

# 海通资管锐思汇智 2 号 FOF 集合资产管理计划

## 2022 年 4 季度报告

资产管理计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：南京银行股份有限公司

报告期间：2022 年 10 月 01 日-2022 年 12 月 31 日

报告送出日期：2023 年 01 月 31 日



## 一、基本信息

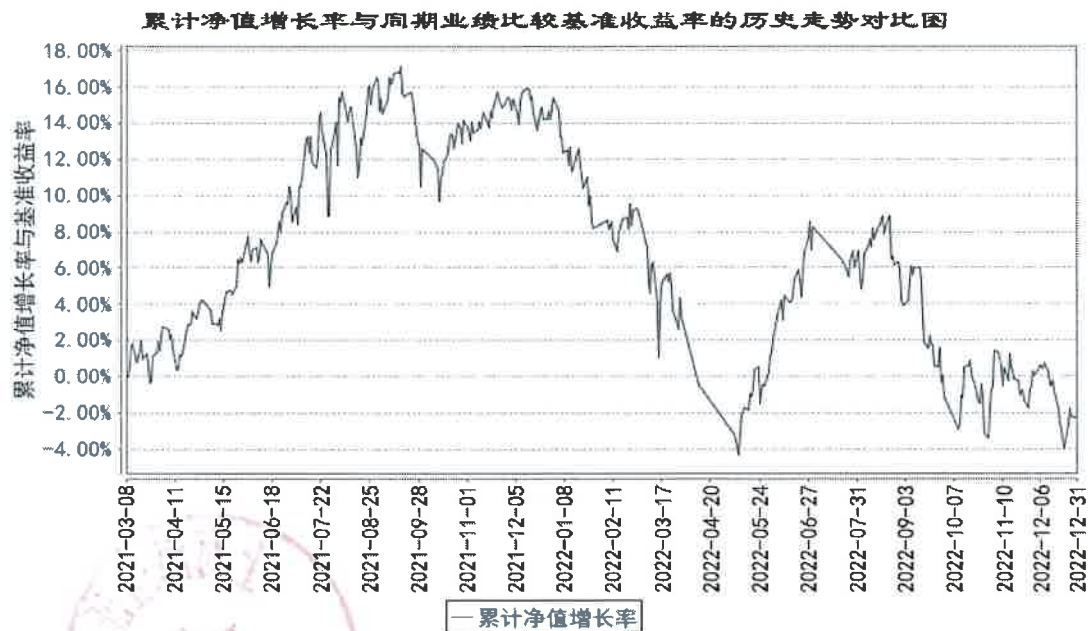
投资组合名称:	海通资管锐思汇智 2 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2021-03-08
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	南京银行股份有限公司

## 二、资产管理计划投资表现

### (一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	38,201,406.26
本期利润(元)	-419,974.90
份额净值(元)	0.9645
份额累计净值(元)	0.9645

### (二) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本集合资产管理计划无业绩比较基准。

## 三、资产管理计划投资组合报告

### (一) 委托资产配置情况

序号	资产类别	市值 (元)	占总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	0.00
	其中：股票	-	0.00

2	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	36,027,910.89	94.10
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	-525.22	-0.00
6	银行存款及结算备付金合计	6,929.13	0.02
7	其他资产	2,253,232.88	5.89
8	资产合计	38,287,547.68	100.00

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数可能存在尾差。

## (二) 委托资产投资前十名股票（按市值）明细

注：本集合资产管理计划本报告期末未持有股票。

## (三) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

注：本集合资产管理计划本报告期末未持有债券。

## (四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

序号	基金代码	基金名称	持仓数量 (份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	166301	华商新趋势优选	236,533.33	2,087,879.70	5.47
2	519133	海富通改革驱动混合	892,055.86	1,969,926.96	5.16
3	013686	华安安信消费服务C	413,052.46	1,782,734.42	4.67
4	001856	易方达环保主题	446,095.53	1,650,553.46	4.32
5	013884	交银主题优选C	761,242.10	1,586,961.41	4.15

## (五) 资产管理计划运用杠杆情况

本集合资产管理计划本报告期末的杠杆比率（总资产/净资产）为 100.23%。

## 四、管理人履职报告

### (一) 投资经理情况

投资经理姓名	学历	证券从业年限	主要工作经历
赵星宇	硕士	5	复旦大学计算数学硕士，5年证券从业经验，曾任华创证券研究所金融产品研究员，从事大类资产配置、基

			金研究等工作。2020 年加入上海海通证券资产管理有限公司，现任组合投资部投资经理助理。
--	--	--	--

## (二) 投资策略回顾与展望

四季度，A 股市场在经过前期的大幅调整后有所企稳，主要指数尽管行情节奏有所差异，但四季度均录得正收益，其中，沪深 300 指数上涨 1.75%，中证 500 指数上涨 2.63%，创业板指上涨 2.53%。行业方面，商贸零售、消费者服务、计算机涨幅居前，煤炭、石油石化、基础化工等板块相对较弱。债券市场，经济政策持续超预期，市场对弱现实反应钝化，叠加银行理财子等机构受负债端影响，发生大量赎回，债市在自 11 月以来出现大幅调整，10 年期国债收益率、1 年期国债收益率分别上行 7BP、24BP。

四季度，对我们产品运作形成了较大的挑战。尽管主要指数企稳，但内部板块风格轮动加剧，同时政策转向的幅度大幅超出预期，没有很好的抓住消费、房地产等板块反弹的行情。从子基金配置来看，尽管我们整体仍维持均衡风格，但我们重仓的成长风格的基金经理，在四季度发生了较大的回撤，产品层面受伤较深。对于过去一个季度给持有人所带来的不好体验，我们深表歉意。

展望明年一季度乃至 2023 年全年，我们相信最坏的时刻已经过去。主要指数的股权风险溢价在 1 倍标准差以上，企业盈利加速见底，同时经过一年维度的调整，估值也回到相对合理的位置。板块风格上，我们认为不管是对于成长，亦或价值板块，当前都处于同一起跑线，成长股经过前期调整后，交易拥挤度下滑，估值回归合理中枢，而价值股经过前期反弹后，估值也有所修复。在全年经济弱复苏的背景下，各板块的 Beta 机会相对较低，市场呈现结构性行情的可能性相对较高。从行业配置上，我们更看好当前基本面转好的医药、计算机以及景气度仍维持在高位的光伏、风电等新能源板块。

组合配置上，我们会采取偏进攻的投资策略，底仓上，一方面优选对于宏观经济节奏把握能力更强的基金经理，另一方面，鉴于全年结构性行情的判断，优选自下而上选股能力较强的选手。此外，我们会加大对看好的行业的配置比例，从收益角度为持有人尽量带来更好的投资体验。

最后，感谢各位持有人的信任，面对错综复杂且变幻莫测的宏观及市场环境，未来我们将继续以对持有人高度负责的态度保持对行业及子基金的紧密思考、跟踪和研究，力争将其转化为更优的净值表现，以回报大家的信任。

### (三) 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

### (四) 报告期内资管计划投资收益分配情况

注：本集合资产管理计划报告期内未进行收益分配。

## 五、托管人履职报告

详见托管报告。

## 六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

### (一) 管理费

计提基准	本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为0.8%
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

### (二) 托管费

计提基准	本集合计划托管人托管费按前一日集合计划资产净值的0.02%年费率计提
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

### (三) 业绩报酬

计提基准	每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。
计提方式	1、期间年化收益率（R）<6%，计提比例为0%；2、期间年化收益率（R）≥6%，计提比例为20%
支付方式	管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。因涉及注册登记数据，托管人对业绩报酬不承担复核责任，仅配合执行托管账户资金划付。

## 七、涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

### (一) 投资经理变更

无

### (二) 公司关联人员持有本资产管理计划的情况

截至本报告期末，董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东及其他关联方参与本集合计划的总计持有金额为 1,969,927.00 元。

### (三) 重大关联交易情况

无

(四) 报告期内，本产品投资管理人及关联方管理的资产管理产品（含公募基金及资产支持证券）、投资管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券（含资产支持证券）或承销期内承销的证券（含资产支持证券）、其他关联交易情况

序号	名称	当期发生数 <sup>注1</sup>	持仓数量 <sup>注2</sup>	市值（元）
1	海富通改革驱动	64,903.01	892,055.86	1,969,926.96

注：1、当期发生数为当期交易轧差后的结果。

2、若资产为股票，单位为股；若资产为债券，单位为张；若资产为资产管理产品，单位为份额。

### (五) 其他需要说明的情况

本报告期内，本集合计划合同进行了变更并于 2022 年 12 月 6 日起生效。

## 八、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。



上海海通证券资产管理有限公司

2023 年 01 月 31 日