

海通资管稳健精选 1 号 FOF 集合资产管理计划

2021 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：交通银行股份有限公司上海市分行

报告期间：2021 年 10 月 01 日-2021 年 12 月 31 日

报告送出日期：2022 年 01 月 28 日

一、基本信息

投资组合名称:	海通资管稳健精选1号FOF集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-07-28
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	交通银行股份有限公司上海市分行

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)	9,784,720.59
本期利润(元)	67,493.51
份额净值(元)	1.0439
份额累计净值(元)	1.0439

(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	9,316,629.43	95.01
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
6	银行存款及结算备付金合计	474,973.74	4.84
7	其他资产	14,702.18	0.15
8	资产合计	9,806,305.35	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	161716	招商双债	1,000,000.00	1,412,000.00	14.43
2	511360	海富通中证短融ETF	10,000.00	1,039,330.00	10.62
3	004548	中银中高等级 C	928,505.11	1,001,857.01	10.24
4	004705	南方祥元 A	782,593.47	861,244.11	8.80
5	161115	易基岁丰	400,000.00	608,000.00	6.21

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	4	复旦大学计算数学硕士，曾任华创证券研究所金融产品研究员，从事大类资产配置、基金评价等工作；2020年加入海通资管，担任基金研究员，负责公募基金研究；现任海通资管组合投资部投资经理助理。

(二) 投资策略回顾与展望

四季度，我国经济运行呈现经济压力下行+通胀趋于缓和特征。具体而言：一是外需较强，出口维持高景气；二是内需分化放缓，疫情反复下，消费复苏路径波折，房地产投资受地产调控深入转为下行；三是通胀风险趋于缓和，PPI 在 10 月达到高点后，后续开始小幅回落。货币政策方面，国内货币政策边际转松，12 月全面降准、结构性降息等政策相继落地，市场流动性整体相对充裕。

在经济增长压力和偏松的货币政策下，利率整体先上后下，10 年期、1 年期国债收益率分别下行 10BP、9BP 至 2.78%、2.24%。权益市场经过 9 月底的大幅调整后，呈现震荡上行态势，但存量资金博弈行情下，板块轮动加速特征明显。整体上，上证综指上涨 2.0%，深证成指上涨 3.8%，沪深 300 上涨 1.5%，创业板指上涨 2.4%。

资产配置层面，出于降低组合波动的考虑，本产品进一步降低权益资产比例，增加了纯债型基金的配置；基金优选方面，一方面，本产品布局了优秀利率债波段策略选手，另一方面，深度挖掘长期业绩优势、重视回撤控制的固收+基金经理。

展望 2022 年一季度，我国经济可能会继续延续四季度经济动能放缓、结构分化的格局。在此背景下，海内外货币政策仍在错位期，美联储加息节奏可能加快，而国内货币政策则将更加侧重稳增长，货币政策有进一步宽松空间。从资产配置层面，本产品定位于一只稳健型的 FOF，将继续把组合的安全边际作为重要考虑。策略上，债市高估值的背景下，投资经理将继续优选长期风格稳健，以票息策略为主的基金经理进行底仓配置，用权益型 ETF 作为进攻手段来把握市场上确定性较高的投资机会为投资者获取风险可控下的长期稳健回报。

(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0.6%
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0.05%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	<p>业绩报酬计提原则：</p> <p>①同一投资者不同时间多次参与的，对投资者每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；</p> <p>②在投资者退出确认日或计划终止日，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；</p> <p>③在投资者退出确认日或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算分配资金中扣除；</p> <p>④投资者申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。</p>
计提方式	<p>业绩报酬提取不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的60%。业绩报酬提取频率不得超过每6个月一次。因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。</p> <p>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基准日（以下简称“上一个业绩报酬计提基准日”，如该笔参与份额不存在上一个业绩报酬计提基准日，则募集期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的</p>

	为份额参与日，下同)到本次业绩报酬计提基准日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。 业绩报酬计提基准，本集合计划为 5.8%
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，托管人根据业绩报酬划付指令执行相关操作。

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

1、2021 年 10 月 22 日起，徐立群女士不再担任本集合计划投资经理，增加赵星宇女士担任本集合计划投资经理。

(二) 公司关联人员持有本资产管理计划的情况

1、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 6,012,671.57 元。

(三) 重大关联交易情况

1、稳健精选 1 号 FOF 于 2021 年 11 月 12 日申购了本集合计划托管人交通银行的关联方“交银施罗德基金管理有限公司”作为管理人发行的公募基金，具体为：交银多策略回报 C(519761)，申购金额 300,000.00 元。相应关联交易不存在利用资管计划进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操纵市场等行为。

2、稳健精选 1 号 FOF 于 2021 年 12 月 16 日认购了关联方海富通基金管理有限公司作为发行人的证券，具体为：海富通中证短融 ETF(511360)，认购金额 1,038,030.00 元。相应关联交易不存在利用资管计划进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操纵市场等行为。

(四) 其他需要说明的情况

无

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

2022年01月28日