

申万宏源宏胜大类资产配置2号FOF集合资产管理计划

2021 年度报告

重要提示

本报告由申万宏源宏胜大类资产配置2号FOF集合资产管理计划（以下称“本集合计划”）管理人申万宏源证券有限公司（以下称“申万宏源证券”）编制，本集合计划托管人已复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告、财务会计报告、收益分配情况等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性。

托管人保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本年度报告相关财务资料已经审计。

本报告期起止时间：2021年03月02日—2021年12月31日

一、集合计划概况

产品名称：	申万宏源宏胜大类资产配置2号FOF集合资产管理计划
产品类型：	混合类集合资产管理计划
成立日期：	2021年03月02日
存续期：	8年
管理人：	申万宏源证券有限公司
托管人：	招商银行股份有限公司上海分行
注册登记机构：	申万宏源证券有限公司

二、集合计划管理人履职报告

（一）集合计划投资经理简介

梁福涛，上海财经大学金融学博士，申万宏源资管副总经理（分管投资）。拥有研究所、养老保险、公募基金、券商资管等完整的投管经历（18年），擅长资产配置和选股投资；具有消费品进出口实业经验，长期对大消费、大健康行业深入跟踪研究和投资，擅长大消费、医疗选股投资；有10年大型养老保险资管和2年公募基金的股票投管经历。该投资经理已取得基金从业资格，证书编号为：F3810000000050，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。陈志峰，毕业于苏州大学，取得硕士学位，曾先后担任渤海证券有限公司电子行业研究员，益民基金管理有限公司TMT研究员，前海开源基金管理有限公司专户投资经理、前海开源裕源FOF公募基金经理，2019年11月至今就职于申万宏源证券有限公司资产管理事业部，现任投资经理，参与了大类资产配置FOF/MOM投资研究工作。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900820010002，并已取得基金从业资格，证书编号为：F45300001000001，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。

（二）集合计划投资经理工作报告

（1）投资运作情况回顾

2021年市场较为震荡，宏观经济经历了从过热到滞胀到衰退三种状态，对资产造成了较为剧烈波动，通胀一路上行，成为了全年的焦点。固收类资产表现相对较好，尤其降准之后利率中枢出现了下移，固收类资产走出了一波较为可观行情。商品类资产是个大类资产中表现最好的资产。2021年沪深300下跌5.21%，中证国债总财富指数上涨了5.85%，商品方面，COMEX黄金下跌3.41%，布伦特原油上涨了50.46%。

截止到2021年年末产品的净值为1.1101。净值上涨了12.25%。产品运作以来维持大比例权益配置仓位，在资产配置层

面算合格配置，所持有的公募基金大多数跑赢同期的沪深300，持有期排名P值多数在80以上。

(2) 市场展望和投资策略

展望 2022 年，宏观方面，全球经济进入后疫情时代，尽管 Omicron 变异病毒推升单日新冠感染人数创出新高，但是 Omicron 病毒致死率很低，大概率不会影响经济节奏。国内方面，经济存在降速风险，货币政策、财政政策加大了跨周逆向调节力度，大概率能够稳住经济稳定在合理区间平稳运行。流动性方面，美元流动性拐点已经来临，预计 Q1 结束缩表。国内则进入宽货币时代，流动性充裕。通胀方面，海外就业趋紧，存在通胀螺旋上升风险，国内通胀平稳，没有通胀风险。利率中枢，美国十年国债到期收益率受经济复苏影响大概率会震荡上行，国内十年国债到期收益率震荡走低，维持向下判断。风险偏好方面：2022 年是美元流动性拐点之年，风险偏好受美联储加息缩表影响较大，全年风险偏好波动较大。综合来看，经济稳定，货币政策宽松，情绪较好，风险略有波动，大类资产配置建议为：权益>固收>黄金>原油。

(三) 集合计划运作合规性声明

本报告期内，计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，在严格控制风险的基础上，为计划持有人谋求最大利益。本计划运作合法合规，无损害计划持有人利益的行为，本计划的投资管理符合有关法规的规定。

(四) 风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人根据监管要求及公司整体的风险偏好、风险容忍度、风险限额等开展资产管理业务，并通过设立独立的风险控制部门对业务开展过程中的有关风险进行监测，定期或不定期向公司层级的风险管理部门进行风险控制报告。投资经理对所管理产品的持仓风险进行识别和分析，对所发现的风险信息向部门负责人及风险控制部门报告，若涉及信用风险的同步向信评部门报告。公司层级的风险管理部门将资产管理业务纳入公司整体风险管理框架，对资产管理业务风险进行独立再监控，对资产管理业务中存在的与监管要求及公司风险政策、风险偏好、风险容忍度、风险限额等不符的情况进行风险揭示，并向公司领导进行风险控制报告。

三、集合计划托管人履职情况

托管人已对本集合计划出具了《年度托管报告》，报告期托管人履职报告详见附件《年度托管报告》。

四、集合计划投资报告

(一) 本集合计划业绩表现

截止 2021 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.1101 元，累计单位净值为 1.1219 元，报告期内累计净值增长率为 12.19%，单位净值增长率为 12.25%。

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年03月02日—2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	5,565,382.85
2. 本期利润	6,100,632.93
3. 期末资产净值	88,674,042.79
4. 期末单位净值	1.1101
5. 期末单位累计净值	1.1219

注1：本期已实现收益指本集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

注2：所述业绩指标不包括持有人认（申）购及赎回费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(三) 管理人提取业绩报酬情况

本报告期内提取业绩报酬 690,952.92 元。

五、集合计划投资组合报告（截止 2021 年 12 月 31 日）

(一) 资产组合情况

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	6,831,317.53	7.43%
结算备付金	270,276.73	0.29%
存出保证金	46,583.08	0.05%
证券清算款	0.00	0.00%
应收申购款	0.00	0.00%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	0.00	0.00%
权证投资	0.00	0.00%
基金投资	84,764,952.37	92.22%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	3,634.03	0.00%
合计	91,916,763.74	100%

注1：“其他资产”包括、“应收红利”、“应收利息”、“其他应收款”等项目。

注2：因四舍五入，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

（二）股票持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	占资产净值比例
无	无	无	无	无

（三）债券持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量（份）	市值（元）	占资产净值比例
无	无	无	无	无

（四）基金持仓前五名明细

证券代码	证券名称	数量（份）	市值（元）	占资产净值比例
516160.SH	南方中证新能源ETF	6,543,700.00	8,879,800.90	10.01%
360013.OTC	光大保德信信用添益债券A	6,672,947.69	8,594,756.62	9.69%
159790.SZ	华夏中证内地低碳经济主题ETF	6,655,900.00	6,922,136.00	7.81%
515790.SH	华泰柏瑞中证光伏产业ETF	3,917,000.00	6,705,904.00	7.56%
700003.OTC	平安策略先锋混合	890,522.08	5,816,890.23	6.56%

六、集合计划运用杠杆情况

本报告期内期初杠杆率为0.00%，期末杠杆率为0.00%，报告期内杠杆率控制符合《产品合同》的约定。

其中，杠杆率等于正回购市值金额除以净资产市值金额。

七、集合计划财务会计报告

（一）资产负债表（日期：2021年12月31日）

单位：元

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权益	期末余额	期初余额
资产			负债		
银行存款	6,831,317.53	0.00	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	270,276.73	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	46,583.08	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00

交易性金融资产	84,764,952.37	0.00	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	2,999,607.21	0.00
债券投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	205,326.43	0.00
基金投资	84,764,952.37	0.00	应付托管费	6,159.80	0.00
权证投资	0.00	0.00	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	应付交易费用	25,627.51	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应付税费	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收利息	315.85	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收股利	3,318.18	0.00	其他负债	6,000.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	3,242,720.95	0.00
其他资产	0.00	0.00	所有者权益：		
	0.00	0.00	实收基金	79,877,812.73	0.00
	0.00	0.00	未分配利润	8,796,230.06	0.00
	0.00	0.00	所有者权益合计	88,674,042.79	0.00
资产总计：	91,916,763.74	0.00	负债与持有人权益总计：	91,916,763.74	0.00

(二) 经营业绩表 (日期：2021年03月02日—2021年12月31日)

单位：元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	6,842,946.08	6,842,946.08
1、利息收入	30,082.21	30,082.21
其中：存款利息收入	30,082.21	30,082.21
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	0.00	0.00
利息收入_增值税抵扣	0.00	0.00
其他利息收入	0.00	0.00
2、投资收益（损失以“-”填列）	6,277,613.79	6,277,613.79
其中：股票投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	6,252,455.32	6,252,455.32
债券投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
投资收益_增值税抵扣	-185,925.10	-185,925.10
股利收益	211,083.57	211,083.57
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	535,250.08	535,250.08
4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00	0.00
二、费用	742,313.15	742,313.15
1、管理人报酬	503,657.52	503,657.52
2、托管费	15,109.72	15,109.72

3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	189,243.36	189,243.36
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、增值税附加费用	22,311.02	22,311.02
7、其他费用	11,991.53	11,991.53
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	6,100,632.93	6,100,632.93

(三) 所有者权益（净值）变动表（日期：2021年03月02日—2021年12月31日）

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	6,100,632.93	6,100,632.93	0.00	0.00	0.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	79,877,812.73	3,195,597.13	83,073,409.86	0.00	0.00	0.00
其中：1.基金申购款	96,826,095.63	5,856,477.54	102,682,573.17	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	-16,948,282.90	-2,660,880.41	-19,609,163.31	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	-500,000.00	-500,000.00	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	79,877,812.73	8,796,230.06	88,674,042.79	0.00	0.00	0.00

八、资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式

1、集合计划管理费

本计划的固定年管理费率为1.00%。自资产管理计划合同生效日起，每日计提，按季由资产托管人依据管理人出具的划款指令支付，即由资产托管人于每季度结束后的次月初第五个工作日根据与资产管理人核对一致的前三个月度的应付固定年管理费金额，从资产管理计划财产中支付给资产管理人，若支付日银行托管账户无足够的资金余额，则顺延至下一工作日支付。固定管理费计算方法如下：

$$M=i \times \text{固定年管理费率} \div 365$$

M为每日应计提的固定管理费，i为前一日的集合计划资产净值。

2、集合计划托管费

本计划的年托管费率为0.03%，托管费的计算方法如下： $H=E \times 0.03\% \div \text{当年天数}$ H为每日应计提的托管费 E为前一日的计划资产净值 本计划的托管费自资产管理计划合同生效日起，每日计提，按季由资产托管人依据管理人出具的划款指令支付，即由资产托管人于每季度结束后的次月初第五个工作日根据与资产管理人核对一致的前三个月度的应付托管费金额，从资产管理计划财产中支付给资产托管人，若支付日银行托管账户无足够的资金余额，则顺延至下一工作日支付。 资产托管人指定收取托管费的银行账户为：户名：其他应付款-托管费收入 账号：9121 5012 0620 0910 10 开户行：招商银行上海分行运营管理部

3、集合计划业绩报酬

管理人将在业绩报酬计提日针对委托人每笔份额分别核算其业绩报酬核算期，并根据《产品合同》业绩报酬条款约定计提

业绩报酬。

九、集合计划投资收益分配情况

报告期内，资管计划共分配金额：123,758.81元。

十、投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

1、报告期内本资管计划投资经理发生变更。由【陈志峰】变更为【梁福涛,陈志峰】，详见2021年12月10日在管理人网站上发布的《关于变更【申万宏源宏胜大类资产配置2号FOF集合资产管理计划】投资经理的公告》

2、报告期内本资管计划未发生重大关联交易。

3、本产品为FOF产品，报告期内本资管计划未投资于管理人或管理人关联方所设立的资产管理产品。

4、其他涉及投资者权益的重大事项：

申万宏源证券有限公司注册资本、经营范围发生了变更，上海市市场监督管理局已于2021年3月4日为申万宏源颁发了新的《营业执照》。具体内容详见官网公告文件：《申万宏源证券有限公司变更事项的公告》。

十一、其他信息披露事项

1、截止本报告期末，本集合计划不涉及非标资产投资，具体投资情况如下：

标的类型	项目名称	净值（元）	占资产净值比例
无	无	无	无

本产品为FOF产品，本报告期内，本资管计划（作为母基金）投资资产管理产品（作为子基金）产生的费用：本年度投资公募基金共产生86269.43元申购赎回费用。

十二、信息披露的查阅方式

网址：www.swhysc.com

信息披露电话：95523/4008895523

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人申万宏源证券有限公司。

管理人：申万宏源证券有限公司

2022-02-23