

海通资管稳健精选 1 号 FOF 集合资产管理计划

2022 年 1 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：2022 年 01 月 01 日-2022 年 03 月 31 日

报告送出日期：2022 年 04 月 29 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

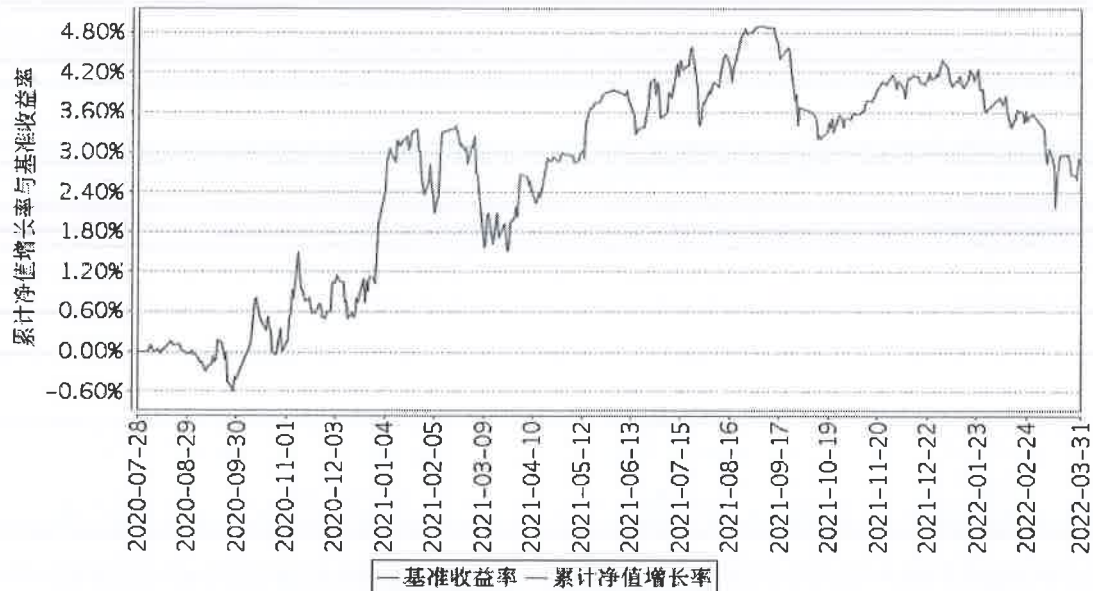
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	8,474,530.38
本期利润(元)	-165,983.70
份额净值(元)	1.0255
份额累计净值(元)	1.0255

(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

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	8,458,725.03	99.55
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	33,536.34	0.39
7	其他资产	4,708.05	0.06
8	资产合计	8,496,969.42	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	161716	招商双债	1,000,000.00	1,419,000.00	16.74
2	750003	安信目标收益债券C	735,294.12	894,852.94	10.56
3	007170	易方达中债 1-3 年国开债 C	690,793.27	700,602.53	8.27
4	004548	中银中高等级 C	643,473.78	678,864.84	8.01
5	161115	易基岁丰	400,000.00	608,800.00	7.18

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，负责公募基金管理研究；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

回顾一季度，黑天鹅事件频发，因过去两年疫情应对方式不同造成全球主流经济体间政策节奏和经济所处阶段的错位，新冠疫情再次爆发也使稳增长压力进一步加大，叠加充满不确定性的地缘政治冲突。在此背景下，A股市场剧烈波动，上证指数、深证成指、创业板指分别下跌10.7%、18.4%、20.0%。债券市场，偏松的资金面，叠加宽信用不及预期，债市1月份表现强劲，后受股市波动影响，银行理财及部分固收+产品赎回压力较大，债市承压。公募基金方面，受高景气板块大幅回调影响，权益型基金整体赚钱效应不佳，普通股票型基金、偏股混合型基金指数分别下跌16.3%、16.7%；债券型基金受债市影响，整体收益先下后上，短久期债基表现更强，最终中长期纯债型、短期纯债型基金指数分别上涨0.45%、0.61%。

产品运作上，出于对短期风险因素的考量，组合一季度整体严控权益仓位，结构上，一方面，在经过1月债市上涨后，对部分长久期债基赎回进行盈利兑现，寻找优质短久期、票息策略基金经理进行配置；另一方面，对组合持有的固收+基金产品进行再评估，寻找长期有“+”能力的基金经理，从结果来看，组合所持有的固收+基金整体表现优于市场平均水平。对于后市，从中央政治局会议表态来看，稳增长方向已定，虽然政策力度仍需观察，但经济出现大幅失速下滑的风险并不大，年内宽信用终将落地。股市在经过前期的调整后，从股权风险溢价来看，沪深300指数ERP已在历史1倍标准差以上，当前市场整体的风险溢价水平是有吸引力的。因此，投资经理整体对股票市场态度偏积极，当然出于短期风险因素考量，组合内部会通过结构优化来降低波动；对债券市场则保持相对中性态度，优选短久期、票息策略基金经理配置。

(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	业绩报酬计提原则： 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； 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； 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； 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。
计提方式	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>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。</p> <p>业绩报酬计提基准，本集合计划为 5.8%</p>
支付方式	<p>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。</p>

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 5,906,690.96 元。

（三）重大关联交易情况

无

（四）其他需要说明的情况

截至本报告期末，本集合资产管理计划持有关联方海富通基金管理有限公司作为发行人的证券 20.91 万元，持有关联方富国基金管理有限公司作为发行人的证券 19.63 万元。

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04月29日

第 5 页 共 5 页