

海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划 2021 年年度报告



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：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2021 年 01 月 01 日-2021 年 12 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:	海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2019-03-12
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国民生银行股份有限公司

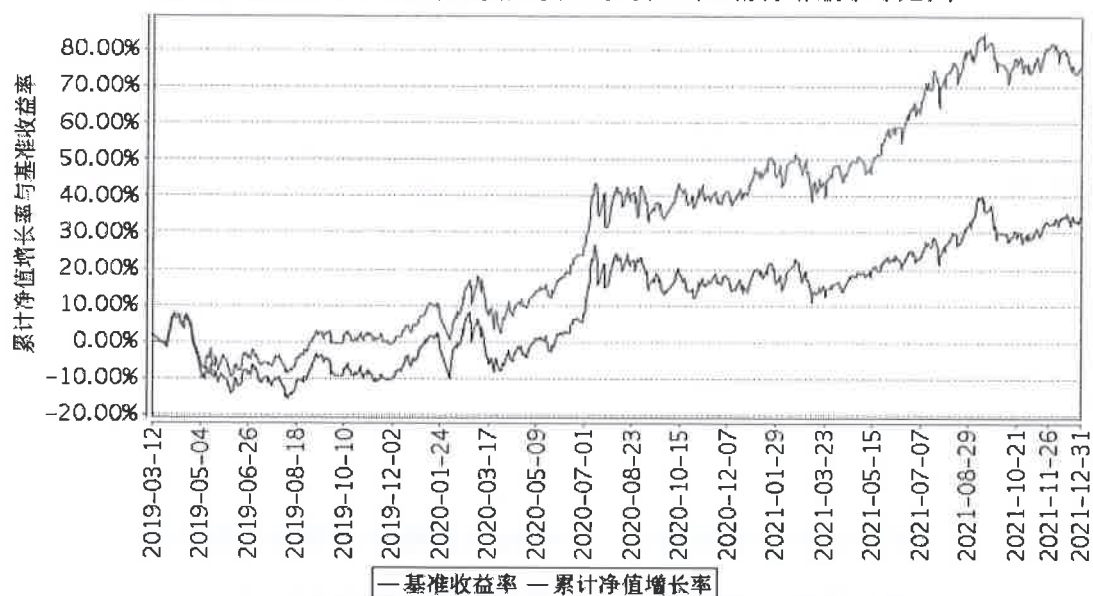
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	24,276,717.74
本期利润(元)	3,485,579.47
份额净值(元)	1.7733
份额累计净值(元)	1.7733

(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



三、资产管理计划投资组合报告

(一) 资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
银行存款	2,485,883.13	659,054.50	短期借款	-	-

结算备付金	7,562.45	-	交易性金融负债	-	-
存出保证金	529.01	-	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	21,367,671.45	-	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	-
资产支持证券投资	-	-	应付赎回费	-	-
基金投资	21,367,671.45	-	应付管理人报酬	37,020.90	27,306.34
权证投资	-	-	应付托管费	2,644.33	1,950.44
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	-	应付交易费用	-	-
应收证券清算款	-	-	应付税费	332.74	-
应收利息	387.31	144.98	应付利息	-	-
应收股利	460,682.36	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	6,000.00	6,000.00
其他资产	-	15,765,038.16	负债合计	45,997.97	35,256.78
-	-	-	实收基金	13,689,866.27	11,408,829.18
-	-	-	未分配利润	10,586,851.47	4,980,151.68
-	-	-	所有者权益合计	24,276,717.74	16,388,980.86
资产总计：	24,322,715.71	16,424,237.64	负债与持有人权益总计：	24,322,715.71	16,424,237.64

(二) 利润表

项 目	本年数	上年数
一、收入	4,179,251.14	7,140,280.64
1、利息收入	8,168.00	6,696.98
其中：存款利息收入	8,168.00	6,696.98
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	5,470,881.80	6,152,747.97
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
基金投资收益	19,843.42	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
基金红利收入	5,451,038.38	6,152,747.97
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-1,306,584.48	933,634.31
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	6,785.82	47,201.38
二、费用	693,671.67	950,467.01
1、管理人报酬	119,754.93	131,842.74
2、托管费	8,553.87	9,417.26
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	558,749.39	802,287.59
5、利息支出	-	-

其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、税金及附加	35.65	-
7、其他费用	6,577.83	6,919.42
8、资产减值损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	3,485,579.47	6,189,813.63
四、净利润（净亏损以“-”填列）	3,485,579.47	6,189,813.63

(三)所有者权益表

项目	本金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	11,408,829.18	4,980,151.68	16,388,980.86	26,678,655.61	1,472,656.69	28,151,312.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	3,485,579.47	3,485,579.47	-	6,189,813.63	6,189,813.63
三、本期基金份额交易产生的基金	2,281,037.09	2,121,120.32	4,402,157.41	-15,269,826.43	-2,682,318.64	-17,952,145.07

净值变动数(净值减少以“-”号填列)						
其中:						
1. 基金申购款	6,105,640.87	4,394,359.13	10,500,000.00	5,767,886.14	1,232,113.86	7,000,000.00
2. 基金赎回款	-3,824,603.78	-2,273,238.81	-6,097,842.59	-21,037,712.57	-3,914,432.50	-24,952,145.07
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)						
五、期末所有者权益(基金净值)	13,689,866.27	10,586,851.47	24,276,717.74	11,408,829.18	4,980,151.68	16,388,980.86

四、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	21,367,671.45	87.85
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	2,493,445.58	10.25
7	其他资产	461,598.68	1.90
8	资产合计	24,322,715.71	100.00

(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。

五、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
赵翀	硕士	19	赵翀先生，上海财经大学金融学硕士，拥有 19 年金融工作经验。现任上海海通证券资产管理有限公司投资经理，管理并主投私募 FOF 型资管计划。

(二)投资策略回顾与展望

市场回顾：

2021 年是风格极度分化的一年，板块表现收尾差超过 90%。新能源板块以及资源品板块表现最佳，包括光伏，煤炭，新能源车，钢铁有色，芯片等板块表现强势，而消费服务，医药医疗，恒生科技，中概互联等成为重灾区。

分季度看，一季度还是金融地产，有色煤炭板块靠前，食品饮料，恒生互联网，生物科技已经表现弱势，国防军工表现最差，新能源车和半导体也大幅回撤；二季度半导体，新能源车，芯片，光伏绝地反击大幅上涨，传统行业表现垫底；三季度是资源品领涨，上季度强势品种季度表现，消费，医药医疗，港股板块遭遇年内最大挫折；四季度元宇宙板块以及TMT，国防军工板块领涨，医药医疗，港股板块继续领跌。

全年，四季度沪深300上涨1.52%，上证指数上涨2.01%，创业板指上涨2.40%。领涨的行业包括光伏（50%）、煤炭（50%）、新能源车（42%）、钢铁（40%）、有色（37%）、芯片（33%）。领跌的为恒生互联网（-43%）、医疗服务（-18%）、证券保险（-16%）、消费服务（-13%）。

我们跟踪的79家头部主观多头策略，剔除2家业绩异常的产品，全年平均值为8.3%，首尾相差100%，54家上涨，23家下跌。

我们跟踪的28家头部量化多头策略，全年平均值为30%，收尾相差40%，全部实现正收益。

市场展望：

宏观经济形势判断。稳增长措施推动经济稳中有升。投资方面基建制造业托举，增速稳中有升，其中房地产投资有望上半年见底回升（房地产政策再次强调稳定良性健康发展，政策纠偏考量明显，政策合成谬误有望得到缓解。2022年“稳”字当头，房地产市场也不会例外，“稳”是主题，“政策底”早已出现；政策回暖效果已有初步显现，但同时房企拿地意愿不强，预期好转需要时间），基建投资上半年加速反弹（在2021年财政结转结余额度较多、十四五重大项目加快落地和财政定调积极的共同支撑下，2022年初基建投资增速将迎来反弹，且新基建将成为结构性亮点，但城投等配套资金对传统基建的制约仍强）；消费方面需要继续填坑，维持弱修复判断（疫情拖累边际减弱和保市场主体、促消费政策发力将支撑消费增速继续回升，但居民收入增长仍面临较多困难，决定消费或难以大幅改善，增长中枢仍回不到疫前水平）；出口基于去年的高基数，今年增速预计将平缓下降（预计受全球经济复苏、海外产能逐步修复、商品价格大概率回落影响，各因素对出口支撑减弱，增速下行格局基本形成。）。

国内政策判断。稳经济的时间和力度可能是前置发力，货币宽松。稳增长已置于更加重要的位置，预计货币政策总基调将转向稳健偏宽松，宏观杠杆率或有所回升。政策工具方面，结构性政策或仍为主导，但降准、降息亦均可期。

A股方面。保持乐观，均衡配置。2022年国内GDP增速、A股盈利增速放缓几无悬念，

但 21 年底中央经济工作会议定调，2022 年稳增长政策力度有望超出市场预期，且节奏适度靠前，将对经济形成重要托底作用，同期 A 股盈利有望继续保持正增长，且走势大概率“前低后高”，对 A 股的负面冲击料有限。同时，货币宽松、居民财富加快转移投资方向都有利于提振市场估值水平。方向看好政策收益板块和未来几年经济发展主流板块，包括新老基建，智能低碳等，估值回撤较为彻底的消费服务、金融领域可以择机配置。

量化和主观不过是策略的实现方式不同，量化策略的优势是可以实现宽基的稳定超额，而主观需要判断市场风格是否与管理人风格相一致，从年初的市场运行，以及未来一段时间市场的演化可能，均衡配置量化和主观可能是一个不错的选择。

(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。

六、托管人履职报告

详见托管报告。

七、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	按前一日资产净值的 0.7%年费率计提
计提方式	每日计提，逐日累计
支付方式	按季支付

(二) 托管费

计提基准	按前一日资产净值的 0.05%年费率计提
计提方式	每日计提，逐日累计
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	期间年化收益率（R） $\geq 10\%$ ，计提比例为 10%
支付方式	托管人于业绩报酬提取日后 5 个工作日内按照管理人指令从本集合计划资产中一次性支取

八、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

无

（三）重大关联交易情况

无

（四）其他需要说明的情况

- 1、本报告期内，本集合计划合同进行了变更并于 2021 年 11 月 8 日起生效。
- 2、2021 年 3 月底，公司收到中国证券监督管理委员会上海证监局《关于对上海海通证券资产管理有限公司采取责令暂停部分业务措施的决定》，责令公司进行整改，并对公司相关人员出具了监管措施。公司高度重视，按照法律法规相关要求梳理了相关业务流程，制定了整改措施，并抓紧落实整改工作。

九、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 9 页 共 9 页

