

# 海通资管锐思汇智 2 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：南京银行股份有限公司

报告期间：2021 年 03 月 08 日-2021 年 12 月 31 日

报告送出日期：2022 年 04 月 29 日

## 一、基本信息

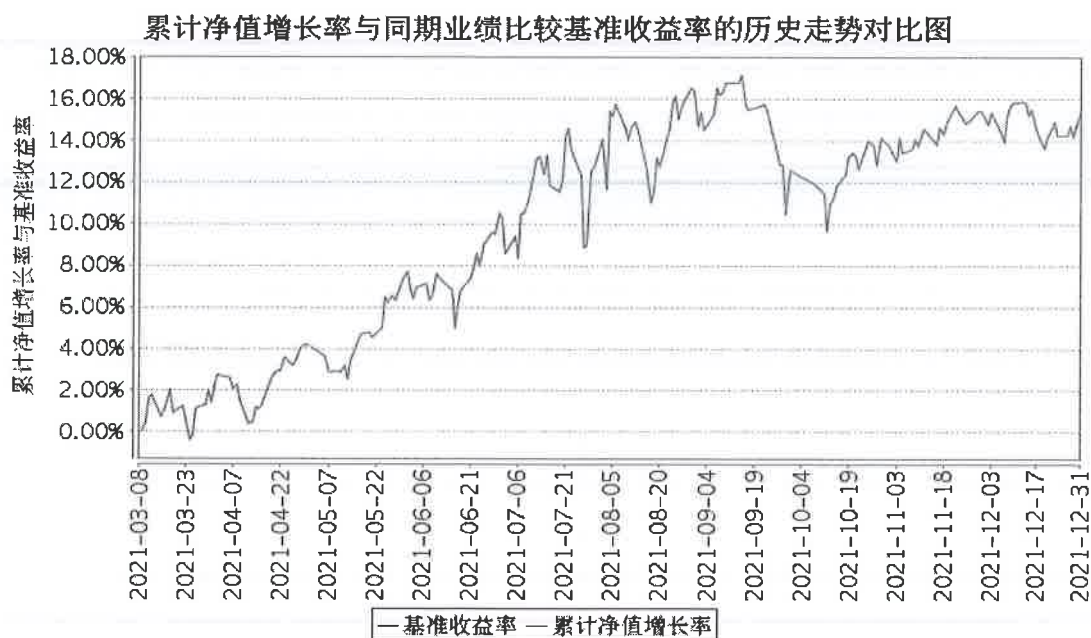
投资组合名称:	海通资管锐思汇智 2 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2021-03-08
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	南京银行股份有限公司

## 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)	52,391,840.92
本期利润(元)	5,773,845.96
份额净值(元)	1.1545
份额累计净值(元)	1.1545

### (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) 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	1,931,006.24	-	短期借款	-	-
结算备付金	3,910.09	-	交易性金融负债	-	-
存出保证金	103,692.76	-	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	50,465,696.21	-	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	50,465,696.21	-	应付管理人报酬	105,465.84	-
权证投资	-	-	应付托管费	2,636.62	-
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	-	-
应收利息	438.08	-	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	4,800.00	-
其他资产	-	-	负债合计	112,902.46	-
-	-	-	实收基金	45,381,719.78	-
-	-	-	未分配利润	7,010,121.14	-
-	-	-	所有者权益合计	52,391,840.92	-
资产总计：	52,504,743.38	-	负债与持有人权益总计：	52,504,743.38	-

(二) 利润表

项 目	本年数	上年数
-----	-----	-----

一、收入	7,066,647.21	-
1、利息收入	13,394.49	-
其中：存款利息收入	13,388.00	-
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	6.49	-
其他利息收入	-	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	4,726,532.31	-
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
基金投资收益	4,200,575.60	-
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	525,956.71	-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	2,277,667.18	-
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	49,053.23	-
二、费用	1,292,801.25	-
1、管理人报酬	1,037,803.43	-
2、托管费	7,742.45	-
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	238,922.41	-
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、税金及附加	3,132.96	-

7、其他费用	5,200.00	-
8、资产减值损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	5,773,845.96	-
四、净利润（净亏损以“-”填列）	5,773,845.96	-

### (三) 所有者权益表

项 目	2021年3月8日（计划成立日）至2021年12月31日止期间			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）	32,501,686.78	-	32,501,686.78	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	5,773,845.96	5,773,845.96	-	-	-
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）	12,880,033.00	1,236,275.18	14,116,308.18	-	-	-
其中：1. 基金申购款	21,356,762.37	1,843,237.63	23,200,000.00	-	-	-
2. 基金赎回款	-8,476,729.37	-606,962.45	-9,083,691.82	-	-	-
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）	45,381,719.78	7,010,121.14	52,391,840.92	-	-	-

## 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	50,465,696.21	96.12
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	1,934,916.33	3.69
7	其他资产	104,130.84	0.20
8	资产合计	52,504,743.38	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	004705	南方祥元 A	2,854,272.30	3,141,071.64	6.00
2	003949	兴全稳泰债券 A	2,753,144.59	3,024,604.65	5.77
3	012778	中欧养老产业 C	817,425.08	2,677,067.14	5.11
4	519133	海富通改革驱动混合	827,152.85	2,497,091.74	4.77
5	159928	消费 ETF	2,000,000.00	2,412,000.00	4.60

## 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

回顾 2021 年，随着商品价格的走高，全球通胀压力攀升，同时国内经济复苏动能放缓，A 股走势震荡，行业和风格轮动速度加快，呈现出明显的结构性行情。全年来看，中小市值风格表现强劲，国证 2000、中证 1000 指数分别上涨 29.2%、20.5%，而以上证 50、沪深 300 为代表的核心资产在经过 2020、2021 年的长牛行情后，股价回落，分别下跌 10.1%、5.2%。板块方面，以新能源为代表的高景气赛道广受追捧，同时能源短缺背景下，煤炭、钢铁等商品价格走高，带动股价大幅上行。最终从全年基金市场来看，权益型基金平均收益好于沪深 300，普通股票型基金指数、偏股混合型基金指数分别上涨 9.6%、7.7%，但业绩分化较大，首尾基金业绩差超过 150%，其中新能源主题基金及小市值风格基金领涨，而重仓茅指数的基金表现相对低迷。

产品于 3 月初开始运作，建仓初期以稳为主，权益仓位较低，债券部分则优选长期业绩稳健的基金经理进行配置；5 月后，一方面产品以积累 5 个点的安全垫，另一方面由于投资经理看好五六月的市场行情，在均衡配置的基础上，阶段性布局一些弹性较好的权益基金，以新能源等先进制造方向为主；8 月份，组合对固收类基金结构进行了一定调整，加仓了一些可转债基金，调出了部分纯债型选手，在 9 月底的下行行情中表现不太理想；四季度，投资经理出于对经济下行+通胀缓和的判断，一方面，投资经理增加了债券类资产的配置，以利率债波段能力较强的基金经理为主，另一方面，重点布局了行业配置均衡、选股能力强、对估值要求相对较严的基金经理。

展望 2022 年，相较 2021 年，投资者面临更加复杂的内外部环境。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，以及充满不确定性的地缘政治冲突。在此背景下，年初的 A 股市场呈现剧烈波动态势，赛道股高估值下受伤颇深。站在现在这个时点，投资经理认为当前应该更加乐观：一方面，当前经济增长的挑战是比较大的，房地产行业需求下行的压力，出口也在持续两年高增长后可能出现增速放缓的压力，以及居高不下的大宗商品价格给中下游企业盈利带来的压力，面对这些挑战，在 5.5% 的全年 GDP 增长目标下，预计会有更多的稳增长政策陆续出台，货币政策也仍有宽松的空间，回顾历史，宽货币、宽信用下，权益市场往往会有不错的回报；另一方面，市场调整后，部分赛道股的高估值得到修复，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。当然，在地产、新冠疫情以及海外因素的考验下，短期内市场仍有出现波动的可能，投资经理会做好防守，观察后续宽信用的落地。组合管理上，投资经理会尽量做到均衡配置，坚持自上而下的资产配置和自下而上的基金优选相结合的投资理念，利用在资产配置、优选基金、风险管理的量化特色，为投资者获取风险可控下的长期业绩回报。

### (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本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	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。

## 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

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

无

### (三) 重大关联交易情况

1、锐思汇智 2 号 FOF 于 2021 年 9 月 10 日认购了关联方富国基金管理有限公司作为发行人的证券，具体为：富国天丰强化收益 (161010)，认购金额 1,500,000.00 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、锐思汇智 2 号 FOF 于 2021 年 11 月 22 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：海富通改革驱动 (519133)，认购金额 2,500,000.00 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。

### (四) 其他需要说明的情况

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

