

海通资管锐思汇智 2 号 FOF 集合资产管理计划

2022 年 2 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：南京银行股份有限公司

报告期间：2022 年 04 月 01 日-2022 年 06 月 30 日

报告送出日期：2022 年 07 月 29 日

一、基本信息

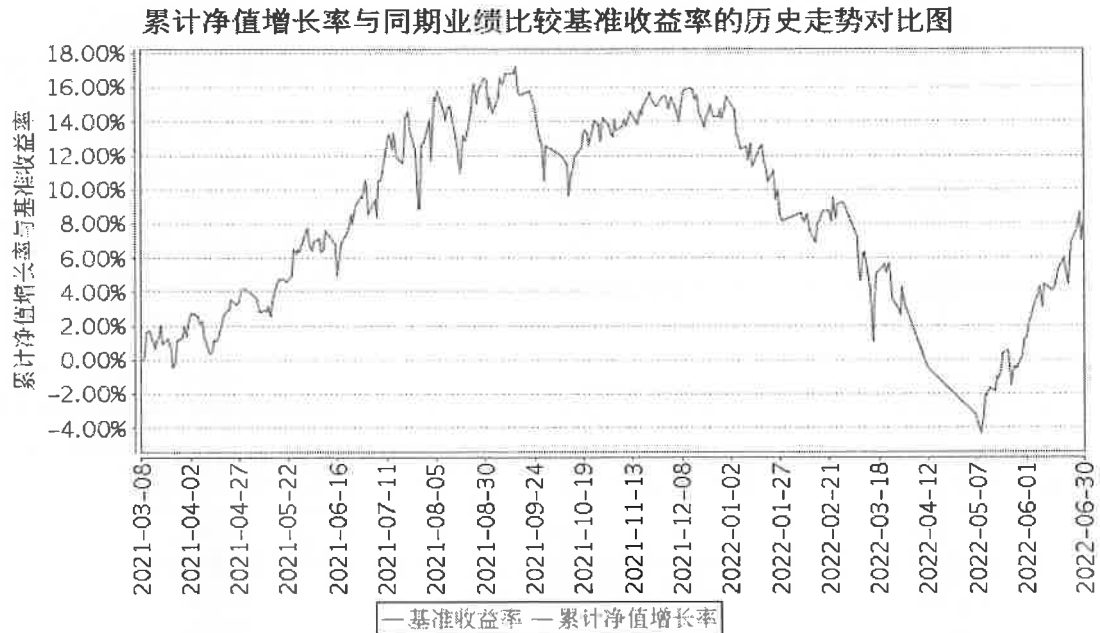
投资组合名称:	海通资管锐思汇智 2 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2021-03-08
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	南京银行股份有限公司

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)	42,630,783.46
本期利润(元)	1,963,726.33
份额净值(元)	1.0672
份额累计净值(元)	1.0672

(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



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	39,630,929.87	92.77
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	1,575,675.03	3.69
7	其他资产	1,513,063.48	3.54
8	资产合计	42,719,668.38	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、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

2022年二季度，市场风险偏好显著回暖，A股在经历4月的快速下杀后，触底反弹，主要股指先抑后扬，沪深300、中证500、创业板指分别上涨6.21%、2.04%、5.68%。板块方面，充裕的流动性环境下，新能源为代表的成长板块迎来估值修复行情，同时疫情好转下，消费板块也有不俗表现，房地产、传媒、农林牧渔走势相对较弱。

产品运作方面，出于股债风险溢价等因素的考量，二季度组合继续维持相对偏高的权益仓位运作，在市场的快速反弹中，年初以来的回撤也有所修复。但是结构上，仍有些需要反

思。由于担心俄乌冲突带来的全球供应链条的割裂，以及部分景气赛道上游环节对中下游业绩的压制，我们在4月份光伏、新能源车板块的大跌中，没有选择进一步加仓，错失了一些机会。但是，在市场的大跌中，我们增持了疫情受损的消费板块，最终对组合有着不错的贡献。子基金选择上，我们继续对组合内持仓的公募基金审慎评估，对部分同策略公募基金进行替换，收益上也获得了一定增厚。

展望三季度，我们继续对A股市场维持谨慎乐观的态度。国内经济随着上海疫情得到控制，经济压力最大的阶段已经过去，但是经济修复的速度很大程度上取决于地产行业复苏的速度和疫情控制的情况，大概率三季度是弱复苏。与此同时，流动性最好的时机可能已经过去，市场可能属于流动性边际收敛+企业盈利弱修复的组合。从股债性价比角度看，权益资产仍处于性价比较高的阶段，但波动率相比5、6月，可能会有所加大。公募发行还不足以支持赛道行业的反转，短期内赛道行业的拥挤程度较高，存在回调的压力。因此，组合结构上，我们会维持均衡风格，根据国内经济复苏速度，对持仓风格动态调整。

最后，我们会继续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0.8%
------	---------------------------------------

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。

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

无

(三) 重大关联交易情况

无

(四)报告期内，本产品投资管理人及关联方管理的资产管理产品（含公募基金及资产支持证券）、投资管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券（含资产支持证券）或承销期内承销的证券（含资产支持证券）、其他关联交易情况

序号	名称	当期发生数 ^{注1}	持仓数量 ^{注2}	市值（元）
1	海富通改革驱动	-	827,152.85	2,274,091.33

注：1、当期发生数为当期交易轧差后的结果。

2、若资产为股票，单位为股；若资产为债券，单位为张；若资产为资产管理产品，单位为份额。

(五)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07月29日