

海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划 2022 年 3 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：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2022 年 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日

报告送出日期：2022 年 10 月 31 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

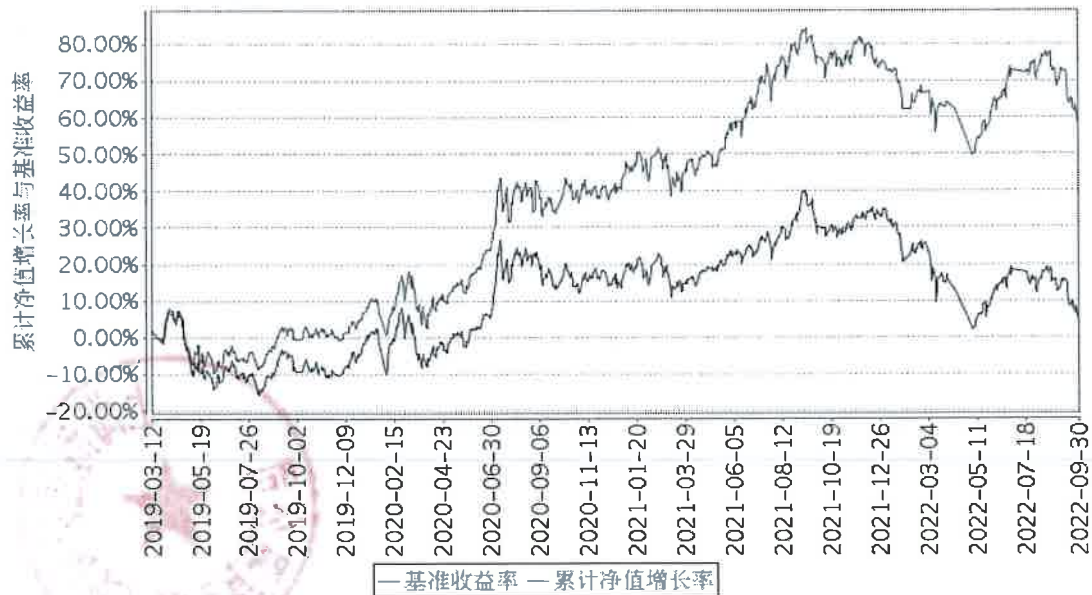
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	94,978,696.20
本期利润(元)	-9,199,383.52
份额净值(元)	1.5593
份额累计净值(元)	1.5593

(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) 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	87,644,716.08	92.08
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	7,535,765.60	7.92
7	其他资产	1,145.13	0.00
8	资产合计	95,181,626.81	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。

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

市场表现：

三季度沪深 300 跌 15.16%，中证 500 跌 11.47%，上证指数跌 11.01%，创业板指跌 18.56%。从申万一级行业来看，仅煤炭（0.97%）录得上涨，综合（-1.12%），公用事业（-4.54%）、石油石化（-4.91%）跌幅较小，建筑材料（-23.98%）、电力设备（-18.01%）、电子（-17.58%）、汽车（-17.10%）、传媒（-16.64%）领跌。

我们管理人跟踪池有数据的 73 家主观私募管理人代表产品，今年 3 季度平均值为 -10.68%，首尾收益相差 43.52%，仅 3 家实现正收益，占比 4.1%。跟踪的 33 家指增量化策

略多头产品，今年 2 季度平均跌 9.7%，首尾相差 7.4%。

远见 1 号 3 季度下跌 8.82%，组合仓位跑赢了中证 500 近 3 个点，同时组合的多样性对下跌保护起到了积极的效果。组合的一个重要功能就是加强市场波动的韧性，操作难度越来越高。

市场展望：

内需低迷和外需回落的预期下，市场大幅调整。美国预期衰退临近，但通胀韧性强于预期，要求货币政策持续收紧，或将加深衰退，美国 PMI 与中国出口的关联度高，随着美国经济衰退，中国出口压力将逐渐加大。当下外需转弱也已成为一致预期，尽管幅度暂时难以判断，但风险已较大幅度释放。

从历史经验来看，出口转负的时候 A 股表现并不会差，背后的逻辑在于外需大幅下滑的年份，稳内需政策将进一步加大托举力度，内需增速往往略微领先于外需增速，相关行业能更快地走向复苏。

具体到四季度，我们认为大的机会还是要看疫情上是否有边际变化，如果没有，市场大概率还是震荡寻底的格局，板块表现上也会比较均衡，主线不会特别明确。景气度高的板块在估值修复后具有较高安全边际，同时适当关注疫情变化受益的泛消费板块和医药医疗板块。

在组合投资布局和策略上，四季度没有变化，目前的组合配置相对合理，在配置逻辑不变的情况下，我们可能考虑等量替换同策略优秀管理人。

(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	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	管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人主要完成，托管人协助完成并根据业绩报酬划付指令执行相关操作。

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

无

(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10月31日