

# 海通资管锐思汇智 2 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：南京银行股份有限公司

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)	38,621,381.16
本期利润(元)	-3,653,447.16
份额净值(元)	0.9751
份额累计净值(元)	0.9751

### (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	38,700,829.01	99.97
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	8,061.98	0.02
7	其他资产	2,892.06	0.01
8	资产合计	38,711,783.05	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	5	复旦大学计算数学硕士，5年证券从业经验，曾任华创证券研究所金融产品研究员，从事大类资产配置、基金研究等工作。2020年加入上海海通证券资产管理有限公司，现任组合投资部投资经理助理。

### (二) 投资策略回顾与展望

三季度，受国内经济基本面不及预期、美联储加息的强硬态度加重人民币贬值压力等因素影响，权益市场主要指数震荡下行，其中，上证综指、深圳成指、创业板指分别下跌 11.0%、16.4%、18.6%。中信一级行业指数中，仅煤炭小幅上涨，电力及公用事业、石油化工跌幅相对较少，建材、电子和传媒持续走弱。债券市场，经济修复偏弱，央行超预期降息打开利率下行空间，各期限利率于 7 月、8 月震荡下行，9 月人民币贬值压力下，出现大幅上行，全季来看，1 年期国债收益率、10 年期国债收益率分别下行 10BP、6BP。公募基金方面，受新

能源、消费等机构重仓板块回调影响，权益基金赚钱效应较弱，Wind 偏股混合型指数下跌 12.0%。

在公募基金普遍大幅回撤的背景下，FOF 投资难度加大。三季度，本计划继续维持中性偏多的权益仓位进行运作，结构上，一方面，追求均衡化，另一方面，由于短期内 Beta 机会较少，在组合中增配了些选股能力较强的公募基金。

对于后市，投资经理认为当前不宜过度悲观。中观层面上，股债风险溢价已接近历史两部标准差，同时个股方面，经过前期调整后，估值分位数跟筹码的拥挤度有所回落，很多成长股估值分位数回落到历史分位数的 15%以下，交易拥挤度也回落到 20%以下。因此，不管是胜率还是赔率来看，权益资产均存在较大吸引力，因此产品会继续维持相对较高的仓位运作。风格上，历史来看，四季度都是年内风格轮动较快的时间，价值股三四季度若没有靓丽的高频数据和财务报表做支撑，继续透支预期、干拔估值大涨，还是存在一定难度，成长股过于乐观的盈利预期在年底存在被证伪的可能。因此，组合配置上，投资经理会尽量做到均衡配置，利用优选基金、风险管理的量化特色，自下而上优选有真正选股 Alpha 能力的基金经理以增厚收益。

### (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 <sup>注1</sup>	持仓数量 <sup>注2</sup>	市值(元)
1	海富通改革驱动	-	827,152.85	2,063,415.50

注:1、当期发生数为当期交易轧差后的结果。

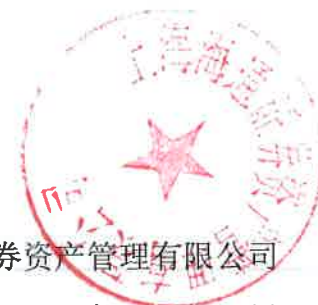
2、若资产为股票,单位为股;若资产为债券,单位为张;若资产为资产管理产品,单位为份额。

(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10月31日