

# 海通资管稳健精选 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：交通银行股份有限公司上海市分行

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:	海通资管稳健精选 1 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2020-07-28
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	交通银行股份有限公司上海市分行

## 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)	6,942,597.06
本期利润(元)	-72,266.12
份额净值(元)	1.0270
份额累计净值(元)	1.0270

### (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	6,941,950.79	99.75
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	17,202.24	0.25
7	其他资产	210.46	0.00
8	资产合计	6,959,363.49	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。

产品运作来看，计划维持中性偏低的权益仓位运作。板块上，以纯债型基金和稳健型固收+基金为主，分散化配置不同收益风险来源的公募基金，以降低组合波动率。

对于后市，中长期维度，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，不管是从胜率还是赔率来看，权益资产均存在较大吸引力。短期来看，国内基本面复苏节奏以及美联储加息仍存在较大不确定性，出于产品绝对收益定位，计划配置上继续以绩优纯债型基金和稳健型固收+基金为主，待右侧拐点确定后，择机增加权益仓位。

组合管理上，投资经理会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 0.6%
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 0.05%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	<p>业绩报酬计提原则：</p> <p>①同一投资者不同时间多次参与的，对投资者每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；</p> <p>②在投资者退出确认日或计划终止日，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；</p> <p>③在投资者退出确认日或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算分配资金中扣除；</p> <p>④投资者申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。</p>
计提方式	<p>业绩报酬提取不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的 60%。业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次。因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。</p> <p>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基准日（以下简称“上一个业绩报酬计提基准日”，如该笔参与份额不存在上一个业绩报酬计提基准日，则募集期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，下同）到本次业绩报酬计提基准日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。</p> <p>业绩报酬计提基准，本集合计划为 5.8%</p>
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，托管人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

截至本报告期末，董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东及其他关联方参与本集合计划的总计持有金额为 5,915,330.69 元。

### (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	交银稳利中短债 A	-	362,834.62	402,165.89
2	交银多策略回报 C	-	203,527.82	295,522.39
3	富国天丰强化收益	716.63	170,830.87	198,898.38

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

本报告期内，本集合计划合同进行了变更并于 2022 年 7 月 11 日起生效。

## 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

