

海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划 2023 年 1 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：2023 年 01 月 01 日-2023 年 03 月 31 日

报告送出日期：2023 年 04 月 28 日



一、基本信息

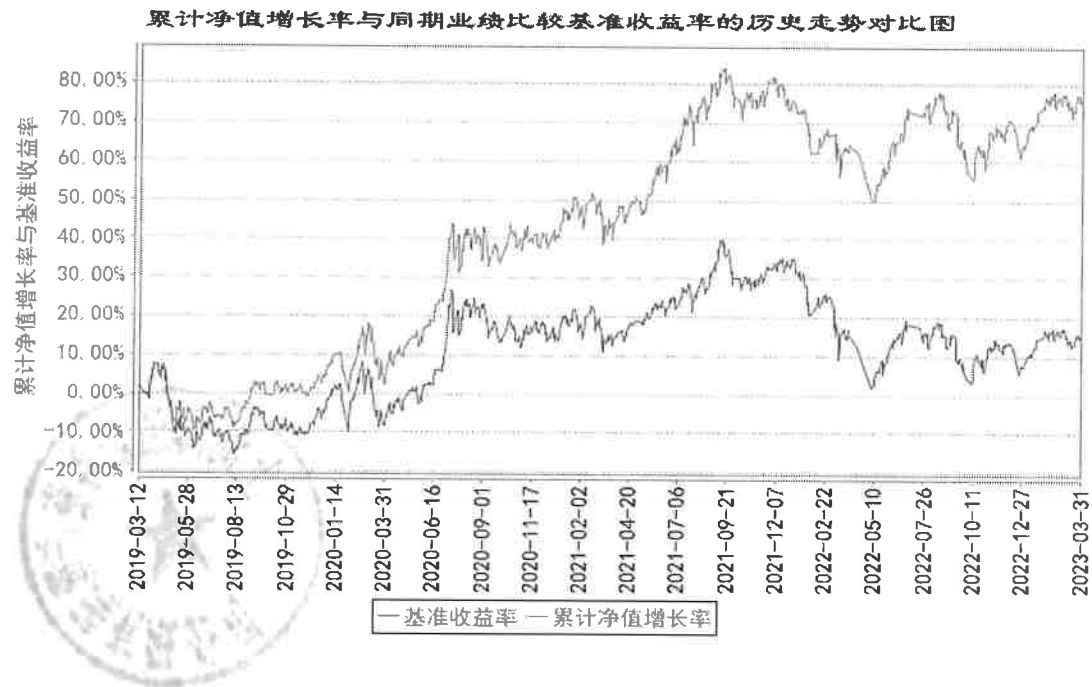
投资组合名称:	海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2019-03-12
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国民生银行股份有限公司

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)	106,503,874.72
本期利润(元)	7,825,371.21
份额净值(元)	1.7485
份额累计净值(元)	1.7485

(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	105,970,713.63	99.31
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	736,908.51	0.69
7	其他资产	912.52	0.00
8	资产合计	106,708,534.66	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) 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	T05723	信弘征程2号B类	22,211,479.49	25,401,047.94	23.85
2	SNM385	诚奇新动力指数增强1号	15,783,921.67	21,496,122.92	20.18
3	SLY384	衍复恒星增强一号	11,335,628.08	14,786,193.27	13.88
4	SN536B	鸣石中证500指数增强春天15号H期B类	13,698,298.77	11,329,862.91	10.64
5	SST517	全天候家族传承二号	7,317,073.17	9,278,048.78	8.71

(五) 资产管理计划运用杠杆情况

本集合计划本报告期末的杠杆比率（总资产/净资产）为 100.19%。

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：

一季度沪深 300 上涨 4.63%，上证指数涨 5.94%，创业板指涨 2.25%，中证 500 涨 8.11%，恒生指数涨 3.13%。申万一级行业中，计算机（36.79%）、传媒（34.24%）、通信（29.51%）、电子（15.50%）、建筑装饰（11.19%）领涨，房地产（-6.11%）、商贸零售（-5.11%）、银行（-2.70%）、美容护理（-1.63%）、综合（-1.11%）领跌。

我们管理人跟踪池有数据的 84 家主观私募管理人代表产品，本季度平均值为 4.34%，首尾收益相差 44.01%，65 家实现正收益，占比 77.38%，有 18 家季度收益超过 10%。跟踪的 37 家指增量化策略多头产品，本季度平均涨 8.34%，首尾相差 21.35%，35 家实现正收益，占比 94.59%，8 家季度收益超过 10%。

远见 1 号本季度上涨 7.93%，组合仓位略微跑输中证 500。组合当季度的仓位满仓，由于今年结构性行情比较极致，即使优秀量化策略，整体相对指数的超额非常有限，在扣除业绩报酬后，反而跑输指数。目前侧层策略涵盖小微、全市场、500 等量化策略，是一个相对良好的组合头寸。

市场展望：

市场估值修复行情基本完成。2022 年 11 月以来，随着压制市场的疫情、地产问题正在迎来改善，经济周期进入向上拐点的方向基本确认，股市也相应地从极度低估水平回归到相对合理的估值区间，股票风险溢价 ERP 回归至接近中位数水平。

信心重建驱动内需持续修复，在海外风险加剧的情况下，经济的增长更加依靠内需的恢复。经济恢复是内需修复的基础，信心恢复是内需修复的放大器，经济回升带来收入回升，信心修复增强消费倾向，二者共同决定了内需的修复趋势和空间。目前经济处于回升初期，仍有诸多不利因素拖累使得经济整体回升偏慢，但看全年经济整体仍处于回升的通道当中；信心是周期性变量，目前已经小幅修复，2023.2 消费者信心指数小幅回升至 94.7，但仍有较大修复空间（过往的中枢水平为 100 以上），预计未来随着复苏趋势确认会不断强化，并引导超额储蓄的释放来推动经济和资产价格进入正向循环。

在组合投资布局和策略上，保持满仓运作，目前的组合配置相对合理。

(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

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	托管人于业绩报酬提取日后 5 个工作日内按照管理人指令从本集合计划资产中一次性支取

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

2023年04月28日

