

海通资管锐思汇智 2 号 FOF 集合资产管理计划 2022 年年度报告

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 01 月 01 日-2022 年 12 月 31 日

报告送出日期：2023 年 04 月 28 日



一、基本信息

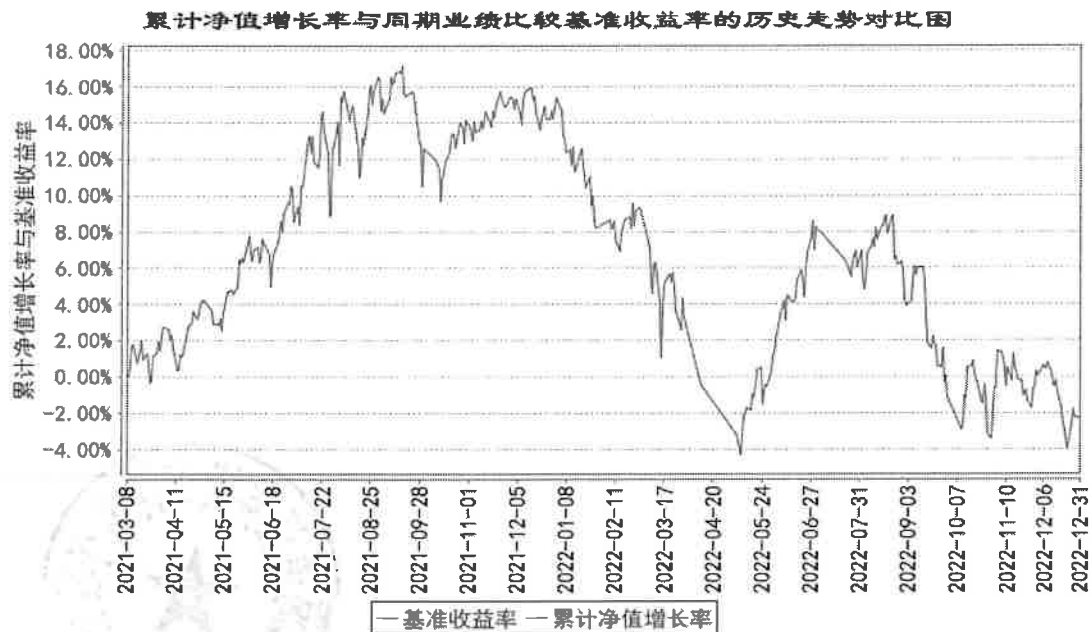
投资组合名称:	海通资管锐思汇智 2 号 FOF 集合资产管理计划
合同生效时间:	2021-03-08
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	南京银行股份有限公司

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)	38,201,406.26
本期利润(元)	-8,195,605.55
份额净值(元)	0.9645
份额累计净值(元)	0.9645

(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



注：本集合资产管理计划无业绩比较基准。

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 资产负债表

资产	期末余额	上年年末余额	负债与所有者权益	期末余额	上年年末余额
----	------	--------	----------	------	--------

货币存款	6,929.13	1,931,006.24	短期借款	-	-
结算备付金	-	3,910.09	交易性金融负债	-	-
存出保证金	1,132.06	103,692.76	衍生金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
应收清算款	2,252,100.82	-	应付管理人报酬	78,136.56	105,465.84
应收利息	-	-	应付托管费	1,953.45	2,636.62
应收股利	-	-	应付销售服务费	-	-
应收申购款	-	-	应付投资顾问费	-	-
买入返售金融资产	-525.22	-	应付税费	51.41	-
发放贷款和垫款	-	-	应付清算款	-	-
交易性金融资产	36,027,910.89	50,465,696.21	应付赎回款	-	-
债权投资	-	-	应付利息	-	-
其他债权投资	-	-	应付利润	-	-
其他权益工具投资	-	-	其他负债	6,000.00	4,800.00
长期股权投资	-	-	负债合计	86,141.42	112,902.46
其他资产	-	438.08	净资产：	-	-
-	-	-	实收资本	39,605,736.58	45,381,719.78
-	-	-	其他综合收益	-	-
-	-	-	未分配利润	-1,404,330.32	7,010,121.14
-	-	-	净资产合	38,201,406.26	52,391,840.92

			计		
资产总计:	38,287,547.68	52,504,743.38	负债与净资产总计:	38,287,547.68	52,504,743.38

(二) 利润表

项 目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-7,845,752.22	7,066,647.21
利息收入	14,432.55	13,394.49
投资收益（损失以“-”填列）	-2,266,190.51	4,726,532.31
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,623,968.41	2,277,667.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他业务收入	29,974.15	49,053.23
二、营业总支出	349,853.33	1,292,801.25
管理人报酬	335,243.48	1,037,803.43
其中：暂估管理人报酬	-	-
托管费	8,381.09	7,742.45
销售服务费	-	-
投资顾问费	-	-
利息支出	-	-
信用减值损失	-	-
税金及附加	228.76	3,132.96
其他费用	6,000.00	244,122.41
三、利润总额	-8,195,605.55	5,773,845.96
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-8,195,605.55	5,773,845.96

五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	-8,195,605.55	5,773,845.96

(三) 所有者权益表

项 目	本年金额				上年金额			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额	45,381,719.78	-	7,010,121.14	52,391,840.92	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	45,381,719.78	-	7,010,121.14	52,391,840.92	-	-	-	-
三、本年增减变动额 (减少以“-”号填列)	-5,775,983.20	-	-8,414,451.46	-14,190,434.66	45,381,719.78	-	7,010,121.14	52,391,840.92
(一) 综合收益总额	-	-	-8,195,605.55	-8,195,605.55	-	-	5,773,845.96	5,773,845.96
(二) 产品持有人申购和赎回	-5,775,983.20	-	-218,845.91	-5,994,829.11	45,381,719.78	-	1,236,275.18	46,617,994.96

回								
其中： 产品申 购	-	-	-	-	53,858,449.15	-	1,843,237.63	55,701,686.78
产品赎 回	-5,775,983.20	-	-218,845.91	-5,994,829.11	-8,476,729.37	-	-606,962.45	-9,083,691.82
(三) 利润分 配	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 其他综 合收益 结转留 存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本 年期末 余额	39,605,736.58	-	-1,404,330.32	38,201,406.26	45,381,719.78	-	7,010,121.14	52,391,840.92

四、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	36,027,910.89	94.10
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	-525.22	-0.00
6	银行存款及结算备付金 合计	6,929.13	0.02
7	其他资产	2,253,232.88	5.89
8	资产合计	38,287,547.68	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) 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	166301	华商新趋势优选	236,533.33	2,087,879.70	5.47
2	519133	海富通改革驱动 混合	892,055.86	1,969,926.96	5.16
3	013686	华安安信消费服 务C	413,052.46	1,782,734.42	4.67
4	001856	易方达环保主题	446,095.53	1,650,553.46	4.32
5	013884	交银主题优选C	761,242.10	1,586,961.41	4.15

(五) 资产管理计划运用杠杆情况

本集合资产管理计划本报告期末的杠杆比率（总资产/净资产）为 100.23%。

五、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

2022年，海内外黑天鹅不断，美联储历史性的持续大幅加息，地缘冲突升级下全球能源价格高企，叠加疫情影响下国内经济基本面出现较大变化，市场预期在向好和悲观中频繁切换。权益市场发生了两次大级别的波动，最终上证指数、深证成指、沪深300、中证500以及创业板指等主要指数分别下跌15.1%、25.9%、21.6%、20.3%、29.4%。过去两年表现相对平稳的债券市场在年底受市场预期转变叠加理财抛压影响，出现大幅调整，1年期国债下行14.6BP，10年期国债上行6BP。

受此影响，产品净值也发生了较大幅度的回撤，一方面市场预期的频繁切换下，资产的动量效应减弱，对原有的选基模型产生较大的挑战；另一方面，对于风险的应对还是有些许欠缺。对于因此给投资者带来的不好体验，我们内心深感歉疚。

展望 2023 年，我们相信最坏的时刻已经过去。主要指数的股权风险溢价在 1 倍标准差以上，企业盈利加速见底，同时经过一年维度的调整，估值也回到相对合理的位置。板块风格上，我们认为不管是对于成长，亦或价值板块，当前性价比相同，成长股经过前期调整后，交易拥挤度下滑，估值回归合理中枢，而价值股经过前期反弹后，估值也有所修复。在全年经济弱复苏的背景下，更关注于结构性行情。从行业配置上，我们更看好当前基本面转好的医药、计算机以及景气度仍维持在高位的光伏、风电等新能源板块。

组合配置上，我们会采取偏进攻的投资策略，底仓上，一方面优选对于宏观经济节奏把握能力更强的基金经理，另一方面，鉴于全年结构性行情的判断，优选自下而上选股能力较强的选手。此外，我们会加大对看好的行业的配置比例，从收益角度为持有人尽量带来更好的投资体验。

最后，我们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本报告期内未进行收益分配。

六、托管人履职报告

详见托管报告。

七、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) < 6.0%，计提比例为 0%；2、期间年化收益率 (R) ≥ 6.0%，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。

八、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 1,969,927.00 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 ^{注1}	持仓数量 ^{注2}	市值(元)
1	海富通改革驱动	64,903.01	892,055.86	1,969,926.96
2	富国天丰强化收益	-1,269,805.55	0.00	0.00

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

- 1、本报告期内,本集合资产管理计划合同进行了变更并于2022年3月8日起生效。
- 2、本报告期内,本集合资产管理计划合同进行了变更并于2022年12月6日起生效。

九、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