

# 海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划 2023 年 2 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 04 月 01 日-2023 年 06 月 30 日

报告送出日期：2023 年 07 月 31 日



## 一、基本信息

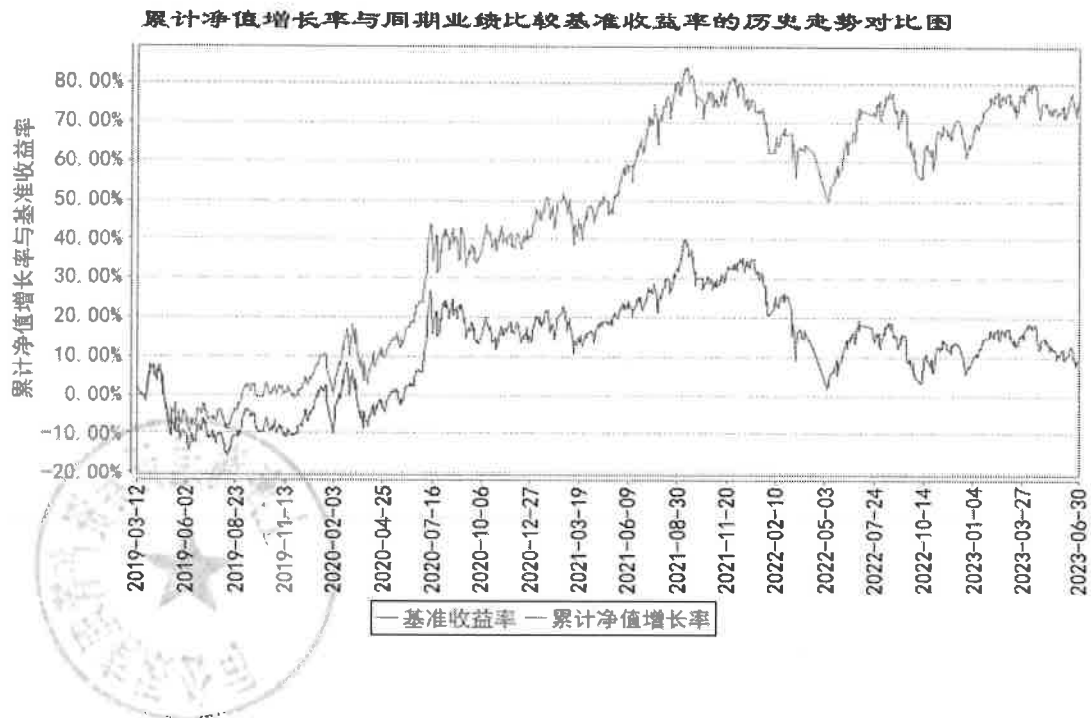
投资组合名称:	海通远见1号FOF集合资产管理计划
合同生效时间:	2019-03-12
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国民生银行股份有限公司

## 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)	38,677,262.24
本期利润(元)	-1,104,250.62
份额净值(元)	1.7445
份额累计净值(元)	1.7445

### (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	37,375,865.73	96.18
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	1,483,079.42	3.82
7	其他资产	0.00	0.00
8	资产合计	38,858,945.15	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	SLY384	衍复恒星增强一 号私募证券投资 基金	6,735,612.65	8,950,955.65	23.14
2	RLZX1A	睿量智行1号私 募证券投资基金 A类份额	4,461,629.98	6,311,421.77	16.32
3	SXE071	托特春晓中证 1000指数增强2 号私募证券投资 基金	4,591,368.23	5,129,935.72	13.26
4	SVR926	托特中证500指 数增强6号私募 证券投资基金	4,849,660.52	5,083,414.16	13.14
5	SST517	全天候家族传承 二号私募证券投 资基金	3,317,073.17	4,338,731.71	11.22

(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100.47%。

## 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	24	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：

宏观层面出现较多逆风因素。4-5 月份，经济复苏动能边际放缓、地产和地方债务等中长期担忧浮现、市场期待的刺激政策屡屡落空，引发部分投资者对于长期通缩的担忧，与总量经济强相关的板块显著调整，除中特估和 AI 产业链外，市场总体表现较弱。

二季度上证指数下跌 2.16%，沪深 300 下跌 5.15%，中证 500 下跌 5.38%，创业板指下跌 7.69%。申万 31 个一级行业，仅 7 个行业上涨，通信 16.33%，传媒 6.33%，家用电器 5.15%，公用事业 5.13% 涨幅居前；商贸零售-19.32%，食品饮料-12.91%，建筑材料-12.2%，美容护理-12.18%，农林牧渔-11.27%，基础化工-10.60% 领跌。

我们管理人跟踪池有数据的 86 家主观私募管理人代表产品，本季度平均值为-2.77%，首尾收益相差 44.9%，25 家实现正收益，占比 29%，有 3 家季度收益超过 10%。跟踪的 38 家指增量化策略多头产品，本季度平均涨 0%，首尾相差 12.65%，17 家实现正收益，占比 48.6%，0 家季度收益超过 10%。

远见 1 号本季度-0.23%，组合仓位大幅跑赢中证 500。组合当季度的仓位满仓，底层策略涵盖小微、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：

从过去经验来看，每当股债收益差下探至负 1 到负 2 标准差位置时，市场往往已经处于赔率不错的阶段，不太确定是目前介入的胜率。从行业层面来看，估值存在结构分化，2/3 的申万一级行业市净率历史分位数跌到了过去十年的 30% 分位以下，其中消费相关领域估值普遍降至偏低水平。

盈利周期大概率在二季度见底，市场底部将更加扎实。从时间维度看，上市公司盈利下行周

期一般 8 个季度左右，目前已经非常接近下行尾声。更高频的工业企业效益数据显示当前经济正在从主动去库存阶段走向被动去库存的过渡期，盈利前瞻指标——库销比的同比增速已经于 2023 年一季度见顶，预示供需关系已经出现改善，工业企业利润增速大概率于二季度见底。

### (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07月31日