

海通资管锐思汇智 2 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：南京银行股份有限公司

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)	37,812,269.68
本期利润(元)	-1,198,216.47
份额净值(元)	0.9633
份额累计净值(元)	0.9633

(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) 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	37,734,346.15	99.58
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	158,794.58	0.42
7	其他资产	795.26	0.00
8	资产合计	37,893,935.99	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	华商新趋势优选混合	236,533.33	2,280,654.37	6.03
2	001856	易方达环保主题混合	446,095.53	1,658,137.09	4.39
3	161115	易方达岁丰添利债券(LOF)A	998,199.94	1,580,949.06	4.18
4	360009	光大保德信增利收益债券C	1,235,584.84	1,523,476.11	4.03
5	110018	易方达增强回报债券B	1,097,293.34	1,462,692.02	3.87

(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 100.22%。

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

			<p>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。</p>
--	--	--	---

(二) 投资策略回顾与展望

二季度，经济数据显示经济复苏基础并不稳固，虽然出口数据超预期，但是房地产销售及居民消费需求数据显示经济内生动能持续偏弱，市场转为“弱预期、弱现实”，A股整体震荡回落，沪深300指数、中证500指数和创业板指数分别下跌5.15%、5.38%、7.69%。行业方面，主题炒作行情延续，通信、家电、传媒领涨，消费者服务、食品饮料、农林牧渔表现较弱。债券市场，经济复苏斜率放缓，叠加“资产荒”，债市吸引力较高，此外，央行降息后，市场对于进一步宽松政策出台的预期有所增强，带动债市继续小幅上涨。

二季度，公募偏股混合型基金平均收益率为-3.91%，主题炒作及中小盘风格的行情下，公募主动管理能力遭遇挑战，但相比宽基指数，超额收益持续回撤情况有所好转。产品运作上，组合继续维持较高的权益仓位，但持仓结构上进行了较大的调整。一方面，增加了量化选基策略模型的持仓占比，二季度整体表现稳定，相对偏股型基金指数有稳定的超额收益；另一方面，降低了新能源相关基金持仓比例，增配了红利主题和TMT主题基金配置，但组合内超配的医药基金持续对组合净值形成一定拖累。

对于后市，国内总量经济弱复苏与产业结构高质量发展、海外通胀与货币紧缩周期拉长仍是今年的主要宏观背景。二季度以来，多项经济数据延续筑底走势，复苏斜率略低于预期，新一轮政策刺激推出的迫切性也在提升。对于后续政策刺激组合拳认可期待，但“防风险”与“高质量发展”仍是政策基调的侧重点。客观上，从估值、风险溢价来看，当前A股市场已定价较多悲观预期，A股整体估值水平处于历史低位，10年期国债下行至2.64%，A股的息债比为0.81，处在05年以来均值向上2倍标准差水平，接近去年10月底位置，后续指数下行空间有限。总的来说，国内流动性延续，稳经济一揽子政策也将陆续出台，经济温和回升仍有利企业盈利见底回升，权益资产整体机会大于风险。

组合配置上，会继续加大量化选基模型的配置比例。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，优选自下而上选股能力较强的选手。行业配置上，关注企业盈利见底回升以及景气度持续维持高位、估值至低位的板块，在半导体、医药等成

长板块继续维持超配。

(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 ^{注1}	持仓数量 ^{注2}	市值（元）
1	富国研究精选C	318,933.91	318,933.91	805,627.06
2	海富通改革驱动	-892,055.86	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

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

