

海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划 2024 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：2024 年 01 月 01 日-2024 年 03 月 31 日

报告送出日期：2024 年 04 月 30 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 |

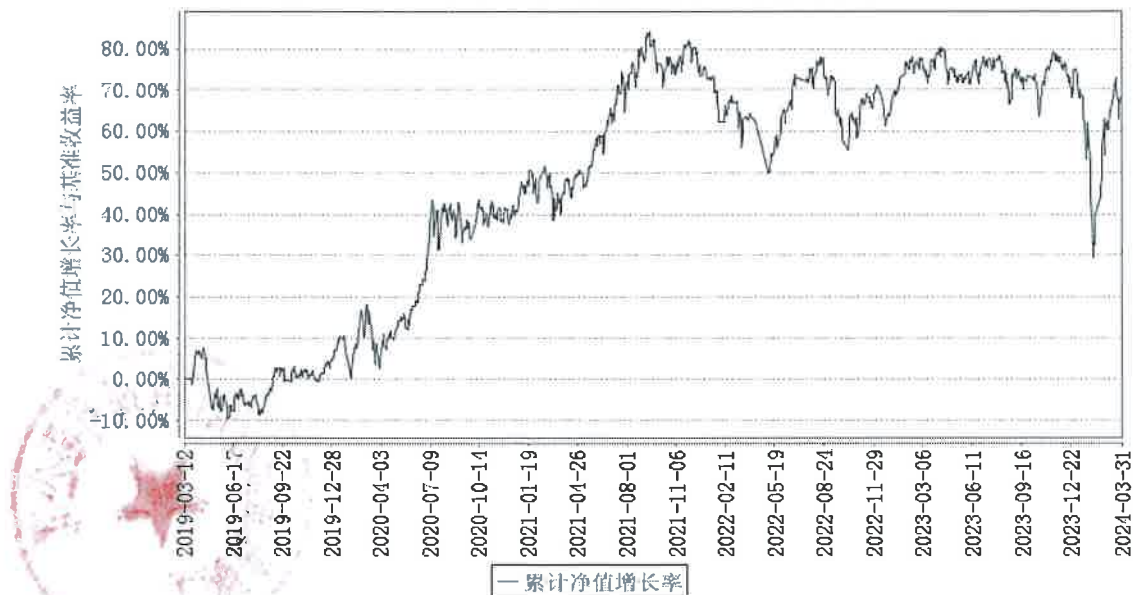
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

| | 本期末 |
|-----------|---------------|
| 期末资产净值(元) | 32,261,096.74 |
| 本期利润(元) | -1,243,294.90 |
| 份额净值(元) | 1.6618 |
| 份额累计净值(元) | 1.6618 |

(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

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 | 30,515,991.31 | 94.39 |
| 4 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 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 | 1,813,200.86 | 5.61 |
| 7 | 其他资产 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 资产合计 | 32,329,192.17 | 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 | 6,108,359.22 | 7,252,454.90 | 22.48 |
| 2 | RLZX1A | 睿量智行1号私募证券投资基金A类份额 | 4,293,562.09 | 6,945,695.39 | 21.53 |
| 3 | T05723 | 信弘征程2号私募证券投资基金B类份额 | 5,725,178.72 | 6,353,803.34 | 19.69 |
| 4 | TS091B | 世纪前沿量化优选1号私募证券投资基金B类份额 | 4,269,070.16 | 4,688,292.85 | 14.53 |
| 5 | SM190B | 明泓股票精选38期私募证券投资基金B类份额 | 3,622,289.64 | 3,873,676.54 | 12.01 |

(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 100.21%。

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 24 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，市场经历了超跌反弹。年初政策出台节奏慢于预期、美联储降息时点推迟、雪球等结构性产品出清及小微盘股流动性负反馈导致市场恐慌式下跌。随着监管层出台一系列稳市场举措，股市流动性逐步回归正常，北向资金恢复净流入。同时宏观政策力度加码，经济基本面边际改善，市场信心持续修复。结构上，一季度偏防御性质的大盘价值股占优。

一季度沪深 300 上涨 3.10%，上证指数涨 2.23%，创业板指跌 3.87%，中证 500 跌 2.64%，恒生指数跌 2.97%。申万一级行业中，银行（10.60%）、石油石化（10.58%）、煤炭（10.46%）、家用电器（10.26%）、有色金属（8.55%）领涨，医药生物（-12.08%）、计算机（-10.51%）、电子（-10.45%）、综合（-10.33%）、房地产（-9.52%）领跌。

我们管理人跟踪池始终保持优胜劣汰动态调整的节奏，有部分业绩不佳管理人不披露净值后，递补的往往是业绩较好的有规模管理人，数据业绩整体比全市场要好。有数据的 89 家主观私募管理人代表产品，本季度中位数 0.37%，首尾收益相差 48.87%，47 家实现正收益，占比 52.8%，季度收益超过 10% 的管理人 11 家。跟踪的 40 家指增量化策略多头产品，本季度中位数为-4.7%，首尾相差 20.33%，7 家实现正收益，占比 17.5%，季度收益超过 10% 的管理人没有。

远见 1 号第 1 季度下跌 3.71%，组合绩效跑输所有主流指数，好于量化类中位数。产品当季度的保持满仓，底层策略以量化策略为主，主观多头为辅，整个 1 季度基本风格没有做切换。

市场展望：

进入二季度，市场驱动因素正在变得更加积极：

基本面来看，政策积极有为，经济底部夯实。货币政策总体延续宽松，财政政策继续加码。从政策抓手上看，财政对需求端各个环节均有部署支持性措施，预计随着二季度政府债券资金到位后将加速落地。

当前，微观信心底部探明，企业端整体盈利能力已经渡过最低点，居民部门消费信心已经部分改善，房地产接近于长周期底部。清明假期3天国内旅游出游人次较2019年同期增长11.5%，国内游客出游花费较2019年同期增长12.7%，人均消费支出较2019年增长1.1%，这也是疫情后人均消费支出首次恢复至2019年水平。

股市供求方面，证券市场改革，供需去伪存真。3月15日，证监会集中发布“两强两严”政策文件，致力于以更严的监管推动上市公司投资价值提升。监管理念更加重视“以投资者为本”，提升市场供需两端质量，A股市场生态有望逐步改善。2024年1季度IPO+定增募资总额仅903亿元，若维持该节奏则全年募资金额仅3612亿元，相比2019-2022年（年平均募资15702亿）大幅缩减，有助于改善市场资金供求平衡、提振市场风险偏好。

(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

2024年04月30日