

海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划 2023 年 4 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 10 月 01 日-2023 年 12 月 31 日

报告送出日期：2024 年 01 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)	33,504,391.64
本期利润(元)	248,380.68
份额净值(元)	1.7258
份额累计净值(元)	1.7258

(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



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	32,471,402.40	96.70
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	1,108,121.50	3.30
7	其他资产	673.97	0.00
8	资产合计	33,580,197.87	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	6,808,359.22	8,057,012.30	24.05
2	RLZX1A	睿量智行1号私募证券投资基金A类份额	4,420,085.17	7,154,791.86	21.35
3	T05723	信弘征程2号私募证券投资基金B类份额	5,725,178.72	6,826,130.59	20.37
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	5,037,075.88	15.03
5	SM190B	明泓股票精选38期私募证券投资基金B类份额	3,687,752.46	3,907,911.28	11.66

(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 100.23%。

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：

四季度沪深 300 下跌 7.00%，上证指数跌 4.36%，创业板指跌 5.62%，中证 500 跌 4.60%，恒生指数跌 4.28%。申万一级行业中，仅煤炭（4.18%）、电子（3.92%）、农林牧渔（1.73%）、综合（0.80%）录得上涨，美容护理（-14.55%）、房地产（-14.47%）、建筑材料（-14.47%）、商贸零售（-9.32%）、电力设备（-9.29%）领跌。

四季度但市场信心的深度低迷导致对积极因素反应不足，主要指数继续震荡下行。外围对 A 股的估值制约缓和的可能有利因素视而不见，2023 年底中央重要会议对 2024 年经济政策定调包括中央财政加杠杆空间的打开反而被市场认为刺激作用低于预期，结合地产下行等确定性的因素导致对经济的中长期担忧与短期经济修复动能偏弱预期，共同导致市场低迷，股市反复震荡走低。

我们管理人跟踪池有数据的 85 家主观私募管理人代表产品，本季度平均值为-3.4%，首尾收益相差 45.33%，17 家实现正收益，占比 20%，季度收益超过 10%的管理人 1 家。跟踪的 41 家指增量化策略多头产品，本季度平均值为-0.62%，首尾相差 9.45%，18 家实现正收益，占比 43.0%，季度收益超过 10%的管理人没有。

远见 1 号第 4 季度上涨 0.64%，组合绩效继续跑赢所有主流指数。当季度的接近满仓，底层策略以量化策略为主，主观多头为辅。整个 4 季度基本风格没有做切换。

市场展望：

对于资本市场而言，均值回归将是 2024 年 A 股的关键驱动。一方面，盈利开启修复，将支撑企业实际价值。2023 年 3 季度上市公司利润同比增速已经由负转正，随着逆周期政策发力，需求端改善力度强化，存量优势企业的业绩有望逐季改善。另一方面，当前 A 股估

值风险已经充分释放，随着海外美元虹吸效应接近尾声，中美利差收敛将推动资产定价均值回归，国内优势资产已经具备较好的配置价值。

(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01月31日

