

海通远见 1 号 FOF 集合资产管理计划 2024 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：2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日

报告送出日期：2024 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)	30,116,409.61
本期利润(元)	-2,144,687.13
份额净值(元)	1.5513
份额累计净值(元)	1.5513

(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	29,431,307.51	97.52
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	748,907.33	2.48
7	其他资产	0.00	0.00
8	资产合计	30,180,214.84	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	6,992,849.64	23.22
2	RLZX1A	睿量智行1号私募证券投资基金A类份额	4,293,562.09	6,625,395.66	22.00
3	T05723	信弘征程2号私募证券投资基金B类份额	5,725,178.72	5,544,835.59	18.41
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	4,528,202.72	15.04
5	SM190B	明沅股票精选38期私募证券投资基金B类份额	3,622,289.64	3,450,230.88	11.46

(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：

二季度市场逻辑从估值修复转向等待基本面验证。随着 4 月中央高层会议定调“坚持乘势而上，避免前紧后松”、房地产政策供需两端迎来放松，市场情绪阶段性改善驱动指数上行，5 月中旬之前顺周期行业表现有阶段性改善。但基本面修复并非一蹴而就，市场情绪短暂躁动之后重新回落，叠加外资交易性资金流出，因此二季度股市整体仍然以跌为主。

二季度市场结构分化，防御性质的大盘价值占优。沪深 300 下跌 2.14%，上证指数跌 2.43%，创业板指跌 7.41%，中证 500 跌 6.50%，恒生指数涨 7.12%。申万一级行业中，仅银行（5.81%）、公用事业（5.24%）、电子（1.55%）、煤炭（1.35%）、交通运输（0.28%）录得上涨，综合（-25.66%）、传媒（-20.15%）、商贸零售（-19.26%）、社会服务（-18.05%）、计算机（-16.06%）领跌。

私募信息披露受监管要求调整披露对象和方式，第三方平台的数据开始不完整，我们无法完整获取池子里管理人数据。为避免统计误差，之后季报不再披露季度私募业绩情况。

市场展望：

4 月中央高层会议后地产政策供需两端共同发力，但市场仍在观察其持续性。同时，由于地产库存偏高，房价仍处于下行中，而价格预期会对需求构成持续制约，稳价政策仍有加码的必要性。因此 6 月 7 日国常会要求“继续研究储备新的去库存、稳市场政策措施”，6 月 12 日央行召开保障性住房再贷款工作推进会，后续重点城市收储和刺激需求的增量政策值得继续关注。

财政方面，在土地出让收入下滑和化债约束的背景下，上半年财政进度和实物工作量进展偏慢，截至 6 月底专项债发行进度为 38%左右，由于新增专项债一般要求在 10 月底前完成发

行，三季度发行进度大概率加快，中央财政方面超长期特别国债平稳发行，发改委指出已完成 2024 年地方政府专项债券项目的筛选工作，资金支持下基建项目有望加快推进，对固定资产投资形成一定支撑。

5 月 PPI 环比在连续 6 个月下跌后转正，供需格局边际改善的上游行业价格回暖是主要支撑。未来，高耗能行业节能降碳、锂电池行业产能优化、地产效果释放、消费品以旧换新和设备更新等政策有望继续推动价格温和回升。PPI 与工业企业利润增速高度正相关，随着 PPI 逐步改善，预计价格对企业营收的拖累将会减弱，上市公司盈利趋于企稳回升。

(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	0.700%
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(二) 托管费

计提基准	0.050%
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	年化收益率
计提方式	期间年化收益率 (R) < 10%，计提比例为 0%；期间年化收益率 (R) ≥ 10%，计提比例为 10%
支付方式	管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人主要完成，托管人协助完成并根据业绩报酬划付指令执行相关操作。

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07月31日

