

东海证券海睿致远灵活配置混合型集合资
产管理计划
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：东海证券股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 东海海睿致远 |
| 基金主代码 | 970048 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 7 月 19 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 48,692,434.19 份 |
| 投资目标 | 本集合计划在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求集合计划资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本集合计划采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率× 80%+中国债券总指数收益率× 20% |
| 风险收益特征 | 本集合计划是一只混合型集合资产管理计划，理论上其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划。 |
| 基金管理人 | 东海证券股份有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -8,325,273.34 |
| 2. 本期利润 | -11,354,896.13 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.2335 |
| 4. 期末基金资产净值 | 54,227,390.56 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1137 |

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

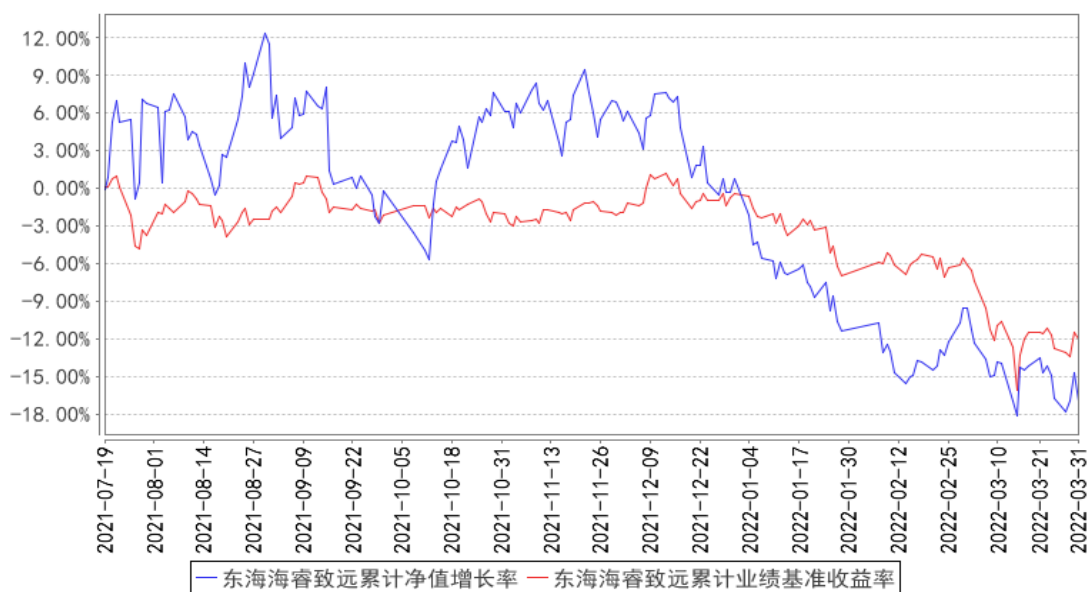
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -17.58% | 1.52% | -11.67% | 1.16% | -5.91% | 0.36% |
| 过去六个月 | -16.76% | 1.61% | -10.10% | 0.91% | -6.66% | 0.70% |
| 自基金合同 生效起至今 | -16.95% | 1.95% | -12.02% | 0.90% | -4.93% | 1.05% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东海海睿致远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：（1）本集合计划合同生效日为 2021 年 7 月 19 日，图示日期为 2019 年 7 月 19 日至 2022 年 3 月 31 日；

（2）本集合计划的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券等经中国证监会允许投资的债券或票据）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

3.3 其他指标

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|------------------|-----------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 郑军 | 东海证券股份有限公司资产管理部基 | 2021 年 7 月 19 日 | - | 14 年 | 现任东海证券资产管理部基金投资部总监、投资经理；历任中国交建集团职员、中信建投证券 8 年行业研究员及新三板首席研究员、中信建投证券资本市 |

| | | | | | |
|-----|---------------------|-----------------|---|------|--|
| | 金经理 | | | | 场部高级副总裁、华商基金投资经理。 |
| 席红辉 | 东海证券股份有限公司资产管理部基金经理 | 2021 年 7 月 19 日 | - | 10 年 | 现任东海证券股份有限公司资产管理部执行总经理、投资经理，历任长江养老保险战略与产品研发部主管、华安基金创新业务事业部高级经理，华商基金第四投资事业部负责人兼执行投资总监、投资经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和集合计划合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在严格控制风险的前提下，为集合计划份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划无重大违法违规及违反集合计划合同约定的行为，未有损害计划份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。报告期内，本集合计划管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1、投资回顾

步入 2022 年，市场在一致期待由国内央行降准降息、国内经济底部企稳、上市公司优质龙头公司靓丽的年报等多重预期驱动一波市场行情；尽管 1 月中下旬中国央行降准降息如期落地，但是年底年初国内公募与私募基金发行遇冷，市场增量资金不足，呈现明显的存量资金博弈特征，而且外部冲击在持续加大，海外通胀超预期上行、美联储鸽转鹰及加息与缩表力度超预期，再加上 2 月中旬俄罗斯-乌克兰战争爆发，更是令全球金融市场雪上加霜；此外，国内疫情多地零星复发，尤其是经济重地的广深、上海疫情更为严重，大幅拖累了国内经济复苏步伐；总之，

2022 年一季度 A 股市场可以说是内外交困，报告期内上证指数、深圳成指、创业板指数涨幅分别大跌 10.65%、18.44%、19.96%。在市场结构上，总体来看成长与消费普跌，其中电子/国防军工/汽车/机械/电力设备与新能源等成长板块、家电/食品饮料/轻工/消费者服务等消费板块领跌，只有煤炭/地产/建筑/银行/石油石化等少数周期板块出现上涨。

截止 2022 年 3 月 31 日收盘，海睿致远产品净值为 1.1137，本报告期下跌 17.58%，落后于业绩比较基准，根本原因在于市场的快速大跌超过我们的预期，未及时下调股票总仓位；另外在持仓结构上我们一直坚持“创新成长+医药大消费”的均衡配置策略，坚守的电力设备与新能源与电子半导体、医药大消费都出现了较大调整，拖累了产品净值表现。

2、投资展望

站在当前时点，我们对 A 股长期走势较为乐观的基本逻辑未发生根本变化，其核心驱动力在于当前 A 股处于历史估值的低位且是国际权益市场的估值洼地、长周期内国内长端利率下降空间大、持续降税减费与更大力度的改革开放、中国持续的产业升级与自主可控推动的国产化替代、引领全球的 5G 加速发展及由此推动的新一轮创新周期等。

从中短期视角来看，市场仍是多空交织。主要风险点上，市场仍然较为担忧外部冲击与国内疫情，尤其是美联储 5 月起可能一次或多次加息 50 个基点并开启每月至多 950 亿美元的缩表，4 月 11 日中美 10 年期国债收益率出现了自 2010 年的首次倒挂，以及俄罗斯与乌克兰紧张局势仍在持续；另外国内方面有上海、广州、北京等经济重地爆发疫情，并对社会与经济生活产生了较大的冲击。

但我们也关注到近期一些积极的因素在缓慢累积，主要包括：（1）22 年政府工作报告定调 22 年 GDP 增速 5.5%，明显超市场预期；今年多次国常会上着力强调稳增长，部署帮扶中小微企业措施，以及大力度的减税降费，后续稳增长的多项政策有望加码出台与密集落地；（2）2022 年 4 月 11 日公布的 2022 年 3 月社融信贷数据再超市场预期，宏观流动性持续改善，且后续有望继续降准降息；（3）近期上海等地疫情已初步呈现好转迹象，国内疫情冲击社会经济生活的担忧情绪有望得到缓解；（4）2022 年 3 月 16 日金融委“保持经济运行在合理区间，保持资本市场平稳运行”的重磅发声，市场的政策底初步显现。

A 股市场经过年初的一轮普跌与深跌，目前很多优质龙头公司的估值已非常具有吸引力，因此我们建议投资者保持耐心，坚守价值。在投资上，我们也要争取“稳中求进”，重点是适度控制产品仓位和均衡产品的仓位配置，在坚守高景气行业龙头公司的价值投资的同时，增加低估值的稳增长的新老基建产业链、受益疫情恢复后的出行与消费领域优质龙头。我们重点关注板块包括：（1）受益稳增长政策加码、估值历史低位、机构普遍低配的建筑建材与地产等产业链龙

头；（2）受益疫情防控放开、需求回升的国内白酒/医美化妆品/免税/景区酒店等国内消费领域龙头；（3）全球政策支持、行业景气度向上、国内具有配套优势的新能源汽车、光伏风电等产业链龙头等；（4）估值与成长性匹配性强、自主可控需求空间大、政策重点扶持的军工、消费电子及半导体、软件等细分行业龙头；（5）受益于疫情爆发的 CXO/医疗服务/创新药与医药器械龙头。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东海证券海睿致远灵活配置混合型集合资产管理计划的份额净值为 1.1137 元，本报告期计划份额净值增长率为-17.58%，同期业绩比较基准收益率为-11.67%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日计划份额持有人数量不满两百人或连续二十个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 43,222,989.57 | 79.22 |
| | 其中：股票 | 43,222,989.57 | 79.22 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 190,146.74 | 0.35 |
| | 其中：债券 | 190,146.74 | 0.35 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 5,861,820.69 | 10.74 |
| 8 | 其他资产 | 5,287,339.66 | 9.69 |
| 9 | 合计 | 54,562,296.66 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|---------|--------------|
|----|------|---------|--------------|

| | | | |
|---|------------------|---------------|-------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 4,299,563.00 | 7.93 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 31,966,526.57 | 58.95 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,429,028.00 | 4.48 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,149,600.00 | 5.81 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 1,378,272.00 | 2.54 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 43,222,989.57 | 79.71 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 601919 | 中远海控 | 203,200 | 3,149,600.00 | 5.81 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 5,600 | 2,868,880.00 | 5.29 |
| 3 | 300274 | 阳光电源 | 25,700 | 2,756,582.00 | 5.08 |
| 4 | 688599 | 天合光能 | 41,882 | 2,466,849.80 | 4.55 |
| 5 | 300498 | 温氏股份 | 111,700 | 2,462,985.00 | 4.54 |
| 6 | 601669 | 中国电建 | 333,200 | 2,429,028.00 | 4.48 |
| 7 | 000422 | 湖北宜化 | 97,400 | 1,979,168.00 | 3.65 |
| 8 | 300763 | 锦浪科技 | 9,200 | 1,928,688.00 | 3.56 |
| 9 | 300014 | 亿纬锂能 | 23,900 | 1,928,013.00 | 3.56 |
| 10 | 000876 | 新希望 | 109,600 | 1,861,008.00 | 3.43 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 190,146.74 | 0.35 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 190,146.74 | 0.35 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-------|------------|--------------|
| 1 | 118002 | 天合转债 | 1,610 | 187,774.08 | 0.35 |
| 2 | 123115 | 捷捷转债 | 10 | 1,187.98 | 0.00 |
| 3 | 110081 | 闻泰转债 | 10 | 1,184.68 | 0.00 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注：本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划投资范围不包含国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

【温氏股份】：因未依法履行其他职责，公司高管黄松德被深圳证券交易所于 20211027 日依据相关法规给予：监管关注处分决定。因未及时披露公司重大事项，未依法履行其他职责，公司高管温鹏程被中国证券监督管理委员会广东监管局于 20210805 日依据相关法规给予：出具警示函处分决定。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内，本集合计划投资的前十名股票中，没有超出集合计划合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 50,041.22 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,237,298.44 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,287,339.66 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：报告期末前十名股票中未存在流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因公允价值占集合计划资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 42,968,634.92 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,095,380.25 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,371,580.98 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 48,692,434.19 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期，本集合计划管理人未持有本集合计划份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内集合计划管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本报告期内，不存在单一投资者持有集合计划份额比例达到或者超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东海证券海睿致远灵活配置混合型集合资产管理计划设立的文件；
- 2、东海证券海睿致远灵活配置混合型集合资产管理计划产品资料概要；
- 3、《东海证券海睿致远灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 4、《东海证券海睿致远灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书》；

- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照
- 6、集合计划托管人业务资格批件、营业执照
- 7、报告期内在规定媒介上披露的各项公告
- 8、法律法规及中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和集合计划托管人的办公场所，并登载于集合计划管理人互联网站 <http://www.longone.com.cn/>。

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人互联网站查阅，或在营业时间内至集合计划管理人或集合计划托管人的办公场所免费查阅。

东海证券股份有限公司

2022 年 4 月 22 日