

东海证券海睿健行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：中国光大银行股份有限公司

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。基金托管人中国光大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	东海海睿健行	
基金主代码	970047	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 9 月 29 日	
报告期末基金份额总额	43,994,948.83 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	本集合计划的主要投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%	
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	光大银行	
下属分级基金的基金简称	海睿健行 A	海睿健行 B
下属分级基金的交易代码	970046	970047
报告期末下属分级基金的份额总额	22,739,595.83 份	21,255,353.00 份

§ 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）	
	海睿健行 A	海睿健行 B
1. 本期已实现收益	-2,730,379.87	-3,312,031.24
2. 本期利润	-2,485,300.24	-3,341,604.62
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1086	-0.1232
4. 期末基金资产净值	19,770,494.39	19,118,276.75
5. 期末基金份额净值	0.8694	0.8995

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

海睿健行 A

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	-11.11%	1.15%	-8.89%	0.87%	-2.22%	0.28%
过去六个月	-14.43%	1.29%	-7.48%	0.69%	-6.95%	0.60%
自基金合同 生效起至今	-13.50%	1.32%	-7.78%	0.69%	-5.72%	0.63%

海睿健行 B

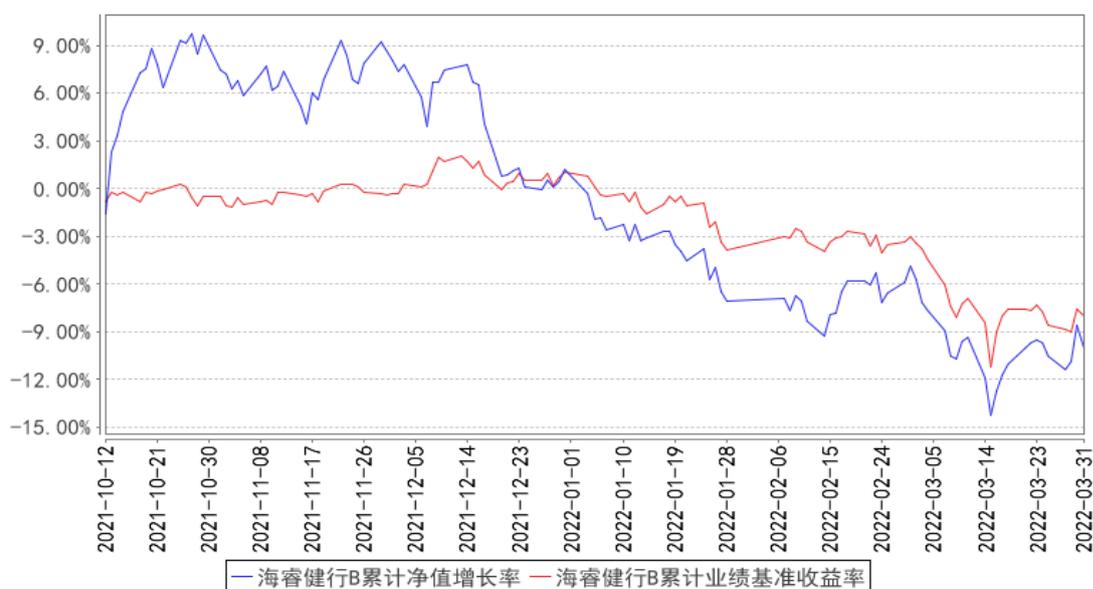
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-11.11%	1.15%	-8.89%	0.87%	-2.22%	0.28%
自基金合同 生效起至今	-10.05%	1.26%	-7.96%	0.69%	-2.09%	0.57%

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

海睿健行A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



海睿健行B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 9 月 29 日，图示日期为 2021 年 9 月 29 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		
席红辉	东海证券股份有限公司资产管理部基金经理	2021年9月29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。
卓楸也	东海证券股份有限公司资产管理部基金经理	2021年10月20日	-	6年	澳洲国立大学商务硕士，证券从业资格证书编号 S0630819010003，不曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。2015年进入东海证券，历任东海证券股份有限公司资产管理部助理研究员、研究员、投资经理。擅长熟悉中游制造行业的研究和投资，坚持持续价值投资的投资理念。

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行为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

本基金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，本基金管理人严格执行了《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。于以公司名义进行的交易严格按

照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

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

2022 年一季度的市场行情让人感到愈发的艰难，不仅春季躁动行情没有“如期而至”，市场在海内外多重利空因素的冲击下，还经历了更大幅度的调整。从海外来看，俄乌战争叠加美联储加息周期开启成为全球资产的交易主线，俄乌作为全球能源和农业大国，其战争引发资本市场对能源、工业品和农产品短缺的担忧，大宗商品价格快速上涨。同时，美联储政策收紧、全球避险情绪升温以及通胀预期带来的贵金属等避险资产价格上行，美债利率进一步上升，进一步压制了股票等风险资产的表现。从国内来看，在金融数据不及预期，宽信用效果分歧加大、国内多地疫情扩散、公募基金发行规模骤降等种种利空因素叠加影响下，悲观情绪蔓延，虽然 3 月在“金稳会”政策拖底后市场有企稳迹象，但风险偏好短期内仍无法全面修复。

从指数上看，一季度除红利指数收红外，其他宽基指数全部下跌。其中，上证综指下跌 10.65%，沪深 300 指数下跌 14.53%，创业板指数下跌 19.96%。市场结构方面，资金涌入稳增长和高股息板块，煤炭、地产、银行、建筑和农林牧渔板块为一季度表现前五的行业，其中煤炭、地产、银行保持正收益；而科技成长持续调整，电子、国防军工、汽车、电力设备和家电板块跌为一季度表现后五的行业。

投资操作上，本产品仓位上依然保持克制，配置上更加均衡，大幅降低了新能源、电子板块的仓位，加仓了农林牧渔、地产、建筑、银行等板块，取得了一定的正向效果。

2、投资展望

展望未来一个季度，预计海外地缘战争影响因素开始减弱，国内宏观经济环境成为更重要的变量。从目前的情况来看，俄乌战争趋于缓解，在二季度彻底停战概率不小，但欧美制裁对全球经济的影响将会在二季度显现；美联储或维持鹰派态度，后期海外经济是否进入滞涨或衰退需持续跟踪。国内方面，虽然 2 月份经济数据出现短暂反弹，但后续的金融数据仍处于下行阶段。此外，今年疫情的严重程度远超市场预期，对经济的负面影响特别是对消费的冲击更为显著，所以为达到今年政府工作报告中提出的 5.5%GDP 增长目标，着力稳增长依然是未来主要方向。就市场

而言，在经历了一个季度的调整后，政策托底已出现，只要经济基本面不出现超预期下滑导致微观流动性进一步恶化，A 股将迎来筑底修复，我们对二季度市场行情保持谨慎乐观态度。操作上，本产品将保持灵活主动，保持较为均衡的行业配置，在个股的选择方面侧重拥有较低估值水平 and 公司经营环境好转的标的。

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健行灵活配置混合型集合资产管理计划 A 份额净值为 0.8694 元，B 份额净值为 0.8995 元，本报告期计划 A、B 份额净值增长率均为-11.11%，同期业绩比较基准收益率为-8.89%。

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，本集合计划曾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	30,119,928.23	76.74
	其中：股票	30,119,928.23	76.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,204.70	0.00
	其中：债券	1,204.70	0.00
	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	8,497,950.96	21.65
8	其他资产	630,099.51	1.61
9	合计	39,249,183.40	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	4,954,670.00	12.74
B	采矿业	381,024.00	0.98
C	制造业	18,300,172.23	47.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	756,702.00	1.95
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,579,830.00	4.06
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	1,515,366.00	3.90
K	房地产业	2,032,356.00	5.23
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	599,808.00	1.54
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	30,119,928.23	77.45

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	300498	温氏股份	107,400	2,368,170.00	6.09
2	688330	宏力达	14,396	1,846,287.00	4.75
3	002460	赣锋锂业	12,400	1,558,060.00	4.01
4	002714	牧原股份	26,000	1,478,360.00	3.80
5	000876	新希望	86,600	1,470,468.00	3.78
6	300750	宁德时代	2,400	1,229,520.00	3.16
7	603197	保隆科技	27,400	1,121,482.00	2.88
8	002124	天邦股份	126,500	1,108,140.00	2.85
9	603363	傲农生物	44,530	1,059,814.00	2.73
10	600048	保利发展	59,800	1,058,460.00	2.72

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）	1,204.70	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,204.70	0.00

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	113641	华友转债	10	1,204.70	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。

【牧原股份】：因未依法履行其他职责，公司高管秦英林被深圳证券交易所于 20220408 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，公司高管项振华被中国证券监督管理委员会浙江监管局于 20210703 日依据相关法规给予：公开处罚，其他处分决定。因未依法履行其他职责，公司高管秦英林被中国证券监督管理委员会于 20210512 日依据相关法规给予：约见谈话处分决定。

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	24,028.12
2	应收证券清算款	606,071.39
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	630,099.51

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

项目	海睿健行 A	海睿健行 B
报告期期初基金份额总额	23,018,581.61	34,228,174.79
报告期期间基金总申购份额	-	126,340.71
减：报告期期间基金总赎回份额	278,985.78	13,099,162.50
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	22,739,595.83	21,255,353.00

§ 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

单位：份

项目	海睿健行 A	海睿健行 B
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	1,492,247.48
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	1,492,247.48
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	3.39

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健行灵活配置混合型集合资产管理计划设立的文件
- 2、《东海证券海睿健行灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《东海证券海睿健行灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书》
- 4、《东海证券海睿健行灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议》
- 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、法律意见书；
- 8、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 9、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