

东海证券海阳3号集合资产管理计划

2022年第一季度资产管理报告

报告期：2022年1月1日-2022年3月31日

管理人：东海证券股份有限公司

托管人：中信银行股份有限公司



第一节 重要提示

本报告依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关规定制作。

本报告由集合资产管理计划管理人编制。管理人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。

集合资产管理计划托管人中信银行股份有限公司于2022年4月22日复核了本报告中的财务指标。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期由2022年1月1日起，至2022年3月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

第二节 集合资产管理计划概况

名称:	东海证券海阳3号集合资产管理计划
代码	A0D312
类型:	集合资产管理计划
成立日:	2021年05月07日
成立规模:	62,549,463.42份
报告期末份额总额:	28,595,669.52份
管理人:	东海证券股份有限公司
托管人:	中信银行股份有限公司

第三节 管理人履职报告

一、履职情况

东海证券股份有限公司（以下称“本管理人”）依据《东海证券海阳3号集合资产管理计划资产管理合同》、《东海证券海阳3号集合资产管理计划说明书》、《东海证券海阳3号集合资产管理计划托管协议》，自2021年5月7日起管理东海证券海阳3号集合资产管理计划（以下称“本集合计划”）资产。现根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关法规的规定，出具2022年第一季度管理人报告。

2022年第一季度，本管理人在管理本计划资产期间，严格按照合同约定进行投资运作，不存在损害本计划持有人利益的行为。

二、投资主办人简介

刘希辉，男，中国科学院微电子学博士，现任东海证券资产管理部投资经理，曾任东海证券研究所研究员、东海证券股份有限公司上海证券资产管理分公司研究员、投资经理、兴业银行兴业经济研究咨询股份有限公司信用分析师。在行业研究、信用研究以及资产管理业务领域从业6年，拥有丰富的研究及投资经验，投资风格稳健；对大类资产配置有独特见解；坚持价值投资、在严格控制风险的基础上获取绝对收益的投资理念。不曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。本计划投资经理已具备证券从业与基金从业资格，近三年未有被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

三、投资策略及展望

2022年一季度权益市场经历了较大幅度的回撤，上证指数跌幅超过10%，沪深300、中证500与中证1000指数跌幅在15%左右，创业板与科创板指数跌幅更大。从全球范围来看，金融市场的波动幅度历史罕见，尤其是大宗商品市场的波动创出十几年新高，而造成这的因素主要是全球货币政策的逆转、俄乌冲突以及奥密克戎病毒在中国多地爆发等因素的叠加影响。

在美联储 12 月议息会议宣布加速缩减购债之后，指数整体就开始走弱。2022 年一季度，美联储不断释放鹰派信号，继 3 月份加息 25 个基点之后，美联储在随后的会议纪要中透露很有可能将单次加息幅度上升至 50 个基点并将最早于 5 月份开始缩表的进程。美国国债收益率不断走高，美元指数走强，中美利差持续压缩，对国内一些高估值的成长板块估值形成了一定的压缩。2 月份爆发的俄乌冲突持续时间显著超出市场预期，由于两个国家均为资源对外输出国，两个国家资源对外输出严重受阻，进一步推升了全球的通胀压力。与此同时，奥密克戎变异株病毒一季度在国内诸多城市广泛蔓延，长春、青岛、深圳、上海市等疫情爆发以及全国各地严峻的疫情防控形式均削弱了中国的供应链能力，对社会经济活动产生了不同程度的影响。

货币政策方面，一季度中 1 月与 3 月社融数据均显著超出预期，虽然目前结构上有所欠缺，主要是政府债券融资与短期票据融资支撑了社融增量，但这均是在经济触底阶段普遍的现象。为了实现稳增长的目标，预计二季度开始新老基建将会共同发力，但核心需要房地产政策的放松，目前，我们已经看到了部分地方城市“因城施策”制定了相关的政策。整体来看，我们预计二三季度地产将企稳，房地产企稳之后，国内信用的扩张将会理顺。

展望二季度，疫情、国内外流动性以及国际形势将重点影响资本市场。疫情对经济活动影响较大，3 月 PMI 49.5，重回枯荣线下，电炉开工率、水泥出货率及百城拥堵延时指数与 20 年初新冠爆发时接近。3 月财新服务业 PMI 从 2 月份的 50.2 降至 42，创下 25 个月低点。数据显示服务业活动重现收缩，且收缩率显著。在“动态清零”的管控政策下，深圳经济活动已经恢复正常，在上海与吉林疫情预期得到有效控制后，有利于权益市场进一步企稳。尽管一季度中美利差进一步压缩，但我们注意到人民币汇率依然保持稳定，判断未来国内的货币政策将以我为主，依然有政策空间。稳增长的三驾马车基建、房地产与消费在 3 月份都受到了疫情的影响，市场在二季度将对稳增长凝聚共识。当前，指数估值性价比已经进入至合理低估的区间，很多板块与赛道个股均跌倒合理的位置，目前市场正在从政策底到市场底的消化过程中，二季度将是市场筑底的过程。

第四节 托管人履职报告

在托管《东海证券海阳3号集合资产管理计划》（以下简称“委托资产”）的过程中，托管人中信银行股份有限公司严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等相关法律法规的规定以及《东海证券海阳3号集合资产管理计划资产管理合同》、《东海证券海阳3号集合资产管理计划托管协议》的约定，对委托资产的管理人东海证券股份有限公司2022年第一季度的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害委托人利益的行为。

在报告期内，本托管人未发现东海证券股份有限公司在委托资产的投资运作、委托资产净值的计算、费用开支等问题上，存在损害委托人利益的行为；未发现东海证券股份有限公司在产品运作中，存在违反有关法律法规和合同约定的行为。

本托管人认为，东海证券海阳3号集合资产管理计划2022年第一季度报告中的财务指标信息真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中信银行股份有限公司深圳分行
中信银行资产托管深圳运营分部
2022年4月22日



第五节 资产管理计划投资表现

一、集合资产管理计划份额变动（单位：份）

期初份额总额	36,192,080.01
红利再投资份额	0.00
报告期内净申购份额	-7,596,410.49
报告期末份额总额	28,595,669.52

二、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-4,167,735.72
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-2,139,010.92
期末资产净值	26,947,481.61
期末每份额净值	0.9424
期末每份额累计净值	0.9424

三、业绩表现

截止到2022年3月31日，本集合计划单位净值为0.9424元，累计净值0.9424元，产品的本期净值增长率为-12.72%。

第六节 资产管理计划投资组合报告

一、期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
权益类投资	11,262,757.01	41.67%
基金投资	4,993,774.90	18.48%
固定收益类投资	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	10,770,600.83	39.85%
其他资产	0.00	0.00%
总资产合计	27,027,132.74	100.00%

注：本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

第七节 资产管理计划运用杠杆情况

本报告期末，本集合计划资产总值与资产净值的比例为100.2956%，其中正回购资金余额为0。

第八节 资产管理计划相关费用情况

一、管理费

1、计提基准

本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为1.00%。计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的集合计划管理费

E为前一日集合计划资产净值

2、计提方式

管理费按日计提，按自然季度支付。

3、支付方式

由集合计划管理人于集合计划合同生效之日的每个自然季度首日起10个工作日内向集合计划托管人发送集合计划管理费划付指令，经集合计划托管人复核后于3个工作日内从集合计划资产中支付给集合计划管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延，若遇不可抗力或计划资产无法变现致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。本合同终止（包括提前或延期）后，依据清算程序支付管理人尚未支付的管理费。

二、托管费

1、计提基准

本集合计划的托管费按前一日集合计划的资产净值计提，托管费的年费率为0.03%。计算方法如下：

$$H = E \times 0.03\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管费

E为前一日集合计划资产净值

2、计提方式

托管费按日计提，按季支付。

3、支付方式

由集合计划管理人于集合计划合同生效之日的每个自然季度首日起10个工作日内向集合计划托管人发送集合计划托管费划付指令,经集合计划托管人复核后于3个工作日内从集合计划资产中支付给集合计划托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延,若遇不可抗力或计划资产无法变现致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。本合同终止(包括提前或延期)后,依据清算程序支付托管人尚未支付的托管费。

三、业绩报酬

1、计提方式

以上一业绩报酬计提日(如上一业绩报酬计提日不存在,则初始募集期参与的为集合计划成立日,存续期参与的为参与日,下同)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。其中业绩报酬计提日即为集合计划分红权益登记日、投资者退出日和集合计划终止日。

2、支付方式

因涉及注册登记数据,业绩报酬由管理人依据本合同计算并复核,托管人根据管理人发送的指令执行划款操作。业绩报酬在业绩报酬计提日提取,管理人在提取业绩报酬当日向托管人发送业绩报酬提取金额。托管人据此入账,并于5个工作日内依据管理人出具的业绩报酬划款指令从集合计划资产中将业绩报酬一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

第九节 集合资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本集合计划未进行收益分配。

第十节 重大事件揭示

一、关联交易情况

1、本报告期内，本集合计划投资于管理人及管理人关联方设立的资产管理产品的情况：无。

2、本报告期内，本集合计划投资于本机构、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或者承销期内承销的证券的情况：无。

二、本报告期末，本集合计划发生管理人董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划的份额：3,694,760.57份，占全部份额的12.92%。

三、自有资金参与情况：本报告期末，自有资金参与本集合计划3,936,507.94份，占全部份额的13.77%。

四、其他重要公告：

序号	公告事项	披露日期	披露方式
1	关于东海证券海阳3号集合资产管理计划开放期有关事项的公告	2022-01-24	管理人网站
2	关于东海证券海阳3号集合资产管理计划开放期有关事项的公告	2022-02-22	管理人网站
3	关于东海证券海阳3号集合资产管理计划开放期有关事项的公告	2022-03-25	管理人网站

第十一节 信息披露的查阅方式

一、备查文件

1、《东海证券海阳3号集合资产管理计划资产管理合同》；

- 2、 《东海证券海阳3号集合资产管理计划说明书》；
- 3、 报告期内东海证券海阳3号集合资产管理计划在管理人网站披露的各项公告；
- 4、 中国证监会要求的其他文件。

二、查询方式

网址：<http://www.longone.com.cn>

客户服务电话：95531

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人东海证券股份有限公司。

东海证券股份有限公司

二〇二二年四月二十五日

