

东海证券海阳3号集合资产管理计划

2022年第二季度资产管理报告

报告期：2022年4月1日-2022年6月30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7月20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4月1日起，至2022年6月30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:	混合类集合资产管理计划
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:	27,340,692.05 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年第二季度管理人报告。

2022年第二季度，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年二季度权益市场先抑后扬，4月指数下跌，5月指数触底反弹，6月上涨。从全球范围来看，金融市场的波动幅度依然处于高位，美国主要股指二季度均大幅度下跌，原油价格在100-120美元震荡。从影响全球金融市场的主要因素来看，依然主要是美联储货币政策的收紧、俄乌战争的持续以及奥密克戎病毒在中国多地的持续蔓延。

2022 年二季度，美联储继续呈鹰派表现，5 月份宣布加息 50 个基点，并宣布从 6 月 1 日开始渐进式缩表。6 月 16 日再次宣布加息 75 个基点，其背景是美国通胀高企，6 月份美国通货膨胀率达到 8.6%，创了美国近 40 年新高。在美联储紧缩的预期下，二季度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二季度在国内诸多城市广泛蔓延，尤其是上海封城严重削弱了中国的供应链能力，供应链与物流的中断影响经济活动的正常开展，对二季度社会经济活动产生了较大的影响。

五一节前中央财经委与政治局会议接连召开，针对基础设置建设、资本市场、平台经济及房地产政策的呵护及优化稳定了市场信心。政治局会议明确提出了“三要”目标：疫情要防住、经济要稳住、发展要安全；稳增长、稳就业、稳物价成为稳住经济大盘的重要目标。同时，未来也会抓紧谋划增量政策工具，加大相机调控力度。5 月份，托底经济的政策密集出台，5 月 20 号央行下调 5 年期 LPR 15 个基点以提振房地产市场。国常会上提出了包含了六个方面，共计 33 项措施的政策。包括留抵退税、放宽汽车限购、普惠小微贷款支持额度翻倍、允许个体户和餐饮等五个特困行业缓交社保等。5 月 25 日李克强在全国稳住经济大盘电视电话会议上强调扎实推动稳经济各项政策落地见效，保市场主体保就业保民生，确保经济运行在合理区间。财政部和税务总局宣布，从 6 月 1 号到今年底，购买 30 万以内，2.0 升排量以下的乘用车车辆购置税可以减半。在密集的政策出台托底经济的背景下，指数在 5 月份开始见底回升，沪深 300、中证 500 与创业板指数二季度分别上涨 6.21%、2.04% 与 5.68%。受益于政策刺激的汽车板块领涨，二季度涨幅 23%。上海 6 月份解封之后，全国各地的疫情趋于稳定，消费板块在 6 月反弹，二季度食品饮料板块涨幅达到 20%。

展望三季度，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，最新出炉的第九版《新型冠状病毒肺炎防控方案》里，将密切接触者、入境人员的隔离管控时间从之前的“14+7”天，大幅缩减成了“7+3”，工信部发消息将取消行程卡里的“星号”，疫情防控在围绕着“动态清零”的基础上边际缓和放松，鼓励人员流动。6 月份国家统计局与财新 PMI 均回升，国家统计局

公布的 6 月制造业 PMI 录得 50.2，上升 0.6 个百分点，为 3 月以来首次处于扩张区间。6 月财新 PMI 录得 51.7，3 月以来首次高于荣枯线，为 2021 年 6 月以来最高，6 月疫情已基本得到控制，相关管控措施开始放松，企业生产经营秩序逐步恢复正常。高频数据显示 6 月经济活动加速修复中。6 月 30 日的国务院常务会议决定，政策性、开发性银行发行 3000 亿元的金融债，用于补充重大项目资本金。叠加 6 月初国常会要求，对金融支持基础设施建设调增政策性银行 8000 亿元信贷额度，政策性银行今年对基础设施建设和重大项目的信贷投放力度将加大，基建对经济的托底作用将增强。我们判断在各项稳定经济的政策推动下，国内经济将会呈现复苏的表现。

进入三季度，市场的焦点一方面将会转移到上市公司半年度业绩，一方面将更加注重流动性的边际变化。6 月末央行行长易纲在接受专访时提到，中国货币政策将继续从总量上发力以支持经济复苏。与此同时，预计随着指数回升带来的公募基金净值的回升，公募基金市场的发行将有所回暖，我们判断在货币总闸门没有变小之前，市场流动性仍将保持充裕，成交量也将保持活跃，权益后市仍将可能宽幅震荡但是主基调向上的趋势。在此过程中，我们的投资策略仍保持谨慎乐观，投资方向上依然保持对新能源、智能电车、军工科技以及大消费的关注。

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年第二季度的投资运作，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年第二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。



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	28,595,669.52
红利再投资份额	0.00
报告期内净申购份额	-1,254,977.47
报告期末份额总额	27,340,692.05

二、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	684,678.86
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-893,328.07
期末资产净值	26,481,536.27
期末每份额净值	0.9686
期末每份额累计净值	0.9686

三、业绩表现

截止到2022年6月30日，本集合计划单位净值为0.9686元，累计净值0.9686元，产品的本期净值增长率为2.78%。

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	15,164,019.50	57.11%
基金投资	5,983,362.40	22.53%
固定收益类投资	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	5,404,728.82	20.36%
其他资产	0.00	0.00%
总资产合计	26,552,110.72	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100.2665%，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：3,329,154.32 份，占全部份额的 12.18%。

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 14.40%。

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	详情见官网	管理人网站
2	关于东海证券海阳 3 号集合资产管理计划的临时公告	2022-04-29	管理人网站
3	关于东海证券海阳 3 号集合资产管理计划的临时公告	2022-05-12	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。

