

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 3 季度报告

2022 年 9 月 30 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 10 月 26 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 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	46,924,356.95 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	3,422,179.40
2. 本期利润	-5,627,651.69
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1173
4. 期末基金资产净值	46,813,426.35
5. 期末基金份额净值	0.9976

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。

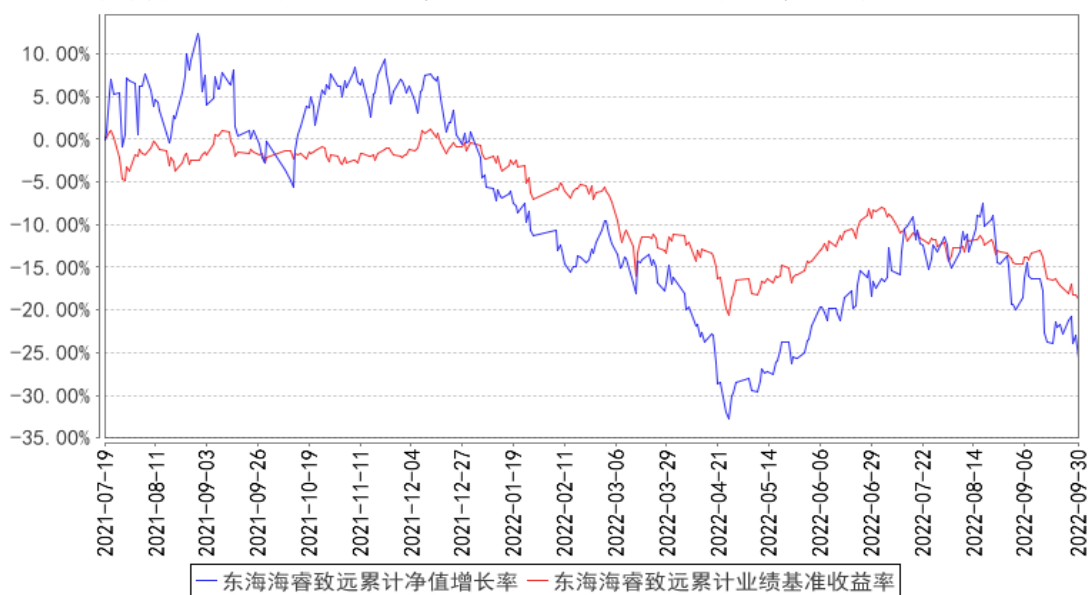
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-10.75%	2.14%	-11.40%	0.74%	0.65%	1.40%
过去六个月	-10.42%	1.99%	-7.64%	0.98%	-2.78%	1.01%
过去一年	-25.44%	1.81%	-16.97%	0.94%	-8.47%	0.87%
自基金合同 生效起至今	-25.61%	1.96%	-18.74%	0.93%	-6.87%	1.03%

#### 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 2021 年 7 月 19 日至 2022 年 9 月 30 日；

（2）本基金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。

## § 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金经理	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场部高级副总裁、华商基金投资经理。
席红辉	东海证券	2021 年 7 月	-	10 年	现任东海证券股份有限公司资产管理部

	股份有限公司资产管理部基金经理	19 日			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

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。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《东海证券股份有限公司资产管理部公平交易实施细则》等规定。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，不存在本投资组合参与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的 5% 的情况，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

### 1、投资回顾

进入 2022 年 3 季度，A 股市场整体上先震荡上行、后单边大幅下行的趋势；美联储激进加息预期的边际变化基本主导了外部市场情绪，7 月中上旬国际原油价格的持续回落缓和海外通胀压力，美联储激进加息预期降温推动了外部市场的一波强力反弹，A 股市场面临的外部冲击有所缓和；而国内政策面总体偏暖，尤其是稳增长政策持续加码并注重细化落实；但同时国内疫情时有反复、国内经济复苏节奏也有波动，使得 A 股市场宽幅波动、震荡上行至 8 月中上旬；但之后美国通胀读数快速走高、美联储激进加息及海外衰退的预期明显升温、美元指数及美 10 年期国债利率大幅飙升、欧美股市大幅调整，外部冲击压力大增，叠加人民币汇率的一波快速贬值，北上资金及海外短线资金流出压力陡然增加，叠加国内疫情再次零星扩散、消费与地产数据低迷、

国内经济复苏乏力的担忧情绪升温，导致 8 月中下旬起 A 股出现了单边大幅下跌并持续到 9 月底。最终本报告期上证指数、深圳成指、创业板指数分别大跌 11.01%、16.42%、18.56%。在市场结构上，总体来看成长、消费、周期轮番杀跌，其中建材/钢铁/有色金属/基础化工/建筑等周期板块、汽车/社会服务/医药生物/传媒/商贸零售等消费板块、电力设备/计算机/电子等成长板块跌幅较大，仅煤炭、通讯等两个板块上涨。

截止 2022 年 9 月 30 日收盘，海睿致远产品净值为 0.9976，本报告期下跌 10.75%，尽管跑赢了业绩比较基准，但还是受到市场系统性风险的冲击，出现了较大幅度的净值回撤。在操作上，我们减少了稳增长板块、消费板块的仓位配置，在 7 月初的市场回调中进一步聚焦成长板块，尤其是风光储电板块优质龙头，核心出发点是其有全球碳达峰碳减排及能源安全大战略的保驾护航下长期成长逻辑清晰且持续高增长的确性相对较高、2022 年中期与三季度业绩预期较为靓丽、短期也有欧洲能源危机等事件催化；此外我们结合市场走势与板块情绪适当地进行了波段操作与仓位控制，也取得了一定的成效。

## 2、投资展望

站在当前时点，我们对 A 股长期走势总体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 股处于历史估值的中位数之下且是国际权益市场的估值洼地、长周期内国内长端利率下行趋势、国内持续的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。海外通胀压力高企，美联储 11 月与 12 月加息 75 个基点的预期在强化，海外经济衰退压力的也在增加，我们可能面临持续的外部冲击压力；而国庆后国内疫情再次零星复发，给社会经济生活的复苏节奏带来较大的不确定性；总体来看，前三季度的外部冲击、国内疫情两大风险点可能同样冲击四季度的 A 股市场；但国内 9 月社融数据大幅超预期，总量与结构均有改善，政策持续发力助力市场流动性改善的预期在提升，而且降息与降准仍有空间；此外上证指数跌破 3000 点的关键点位之后的快速修复有助于稳定市场信心，近期监管层审批风格基金与新基金的发行节奏明显加快，市场的微观流动性也有望得到改善；因此我们预计中短期 A 股市场有望宽幅波动、结构性行情。

经过前三季度 A 股的大幅回调之后，目前 A 股无论是整体上的估值水平，还是优质龙头公司的估值水平，都处于历史低位，因此我们建议投资者保持耐心、坚守价值、收获成长。在投资上，我们仍选择坚守高景气行业龙头公司的价值投资，并考虑在合适时机、适度增加股价超跌且受益疫情好转后的大消费领域优质龙头的仓位配置。我们重点关注板块包括：（1）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；（2）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；（3）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；（4）需求有望持续快速增长且板块超跌与估值低位的 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份额净值为 0.9976 元，本报告期计划份额净值增长率均为-10.75%，同期业绩比较基准收益率为-11.40%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，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和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	41,979,609.99	89.35
	其中：股票	41,979,609.99	89.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,229.06	0.00
	其中：债券	2,229.06	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	4,032,635.62	8.58
8	其他资产	968,985.23	2.06
9	合计	46,983,459.90	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	-	-
B	采矿业	1,080,576.00	2.31

C	制造业	39,484,261.99	84.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,414,772.00	3.02
J	金融业	-	-
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	41,979,609.99	89.67

### 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：本基金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	300750	宁德时代	6,700	2,685,963.00	5.74
2	688599	天合光能	38,916	2,494,904.76	5.33
3	300763	锦浪科技	11,200	2,474,640.00	5.29
4	688390	固德威	8,277	2,342,639.31	5.00
5	300274	阳光电源	21,100	2,334,082.00	4.99
6	002056	横店东磁	112,900	2,234,291.00	4.77
7	300568	星源材质	110,929	2,220,798.58	4.74
8	300014	亿纬锂能	21,900	1,852,740.00	3.96
9	605117	德业股份	3,800	1,596,798.00	3.41
10	002487	大金重工	37,200	1,491,348.00	3.19

### 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）	2,229.06	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,229.06	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	123115	捷捷转债	10	1,134.00	0.00
2	110081	闻泰转债	10	1,095.06	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：本基金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

注：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

报告期内，本集合计划投资的前十名证券的发行主体中本期未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。

#### 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	32,840.56
2	应收证券清算款	935,146.17
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	998.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	968,985.23

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123115	捷捷转债	1,134.00	0.00
2	110081	闻泰转债	1,095.06	0.00

#### 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	48,293,815.19
报告期期间基金总申购份额	661,316.65
减：报告期期间基金总赎回份额	2,030,774.89
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	46,924,356.95

## § 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、《东海证券海睿致远灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议》
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照
- 7、集合计划托管人业务资格批件、营业执照
- 8、报告期内披露的各项公告
- 9、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 10 月 26 日