

东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型
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

集合计划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。

集合计划托管人中国工商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，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。

集合计划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，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书。

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	东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型
基金主代码	970107
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	332,115,985.03 份
投资目标	本集合计划主要投资于债券资产，在控制集合计划资产净值波动的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本集合计划的主要投资策略包括： 1、买入持有策略； 2、久期调整策略 3、收益率曲线配置策略 4、板块轮换策略 5、骑乘策略 6、个券选择策略 7、信用债券投资策略 8、可转换债券/可交换债券投资策略 9、国债期货投资策略 10、融资杠杆策略 11、资产支持证券投资策略
业绩比较基准	中债综合财富(1 年以下)指数收益率×90%+一年期定期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	本集合计划为债券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，低于混合型基金、混合型集合资产管理计划、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	
下属分级基金的基金简称	东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 A	东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 C
下属分级基金的交易代码	970107	970108
报告期末下属分级基金的份额总额	217, 258, 316. 75 份	114, 857, 668. 28 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）	
	东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 A	东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 C
1. 本期已实现收益	2, 150, 974. 94	1, 027, 939. 45
2. 本期利润	2, 413, 018. 00	1, 158, 281. 99
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0115	0. 0106
4. 期末基金资产净值	226, 951, 886. 67	118, 331, 838. 92
5. 期末基金份额净值	1. 0446	1. 0302

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

东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 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	1. 11%	0. 01%	0. 53%	0. 01%	0. 58%	0. 00%
过去六个月	2. 11%	0. 01%	1. 22%	0. 01%	0. 89%	0. 00%
自基金合同 生效起至今	3. 28%	0. 02%	1. 99%	0. 01%	1. 29%	0. 01%

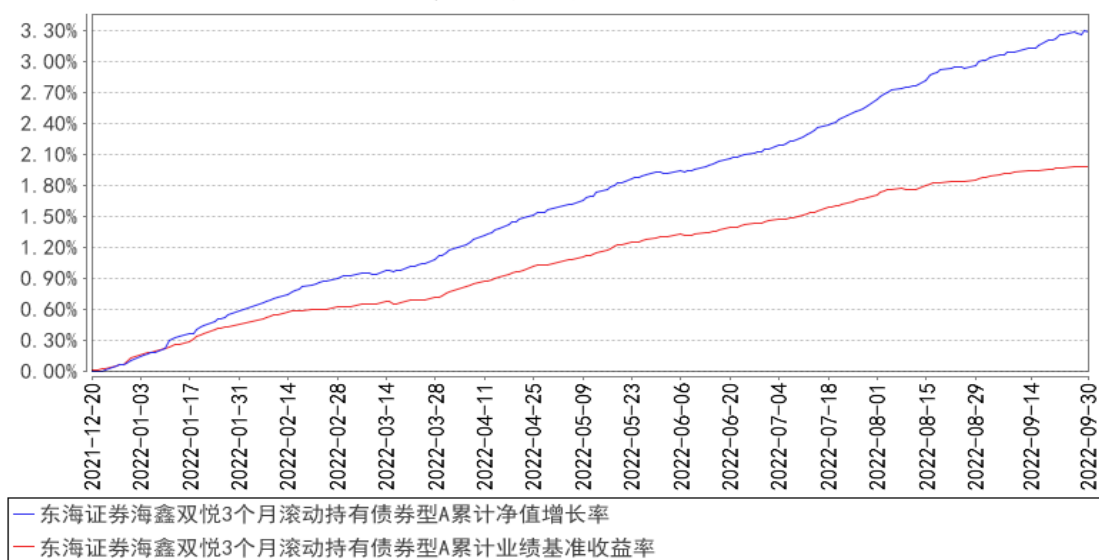
东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 C

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	--------	-------	-------	-------	-----	-----

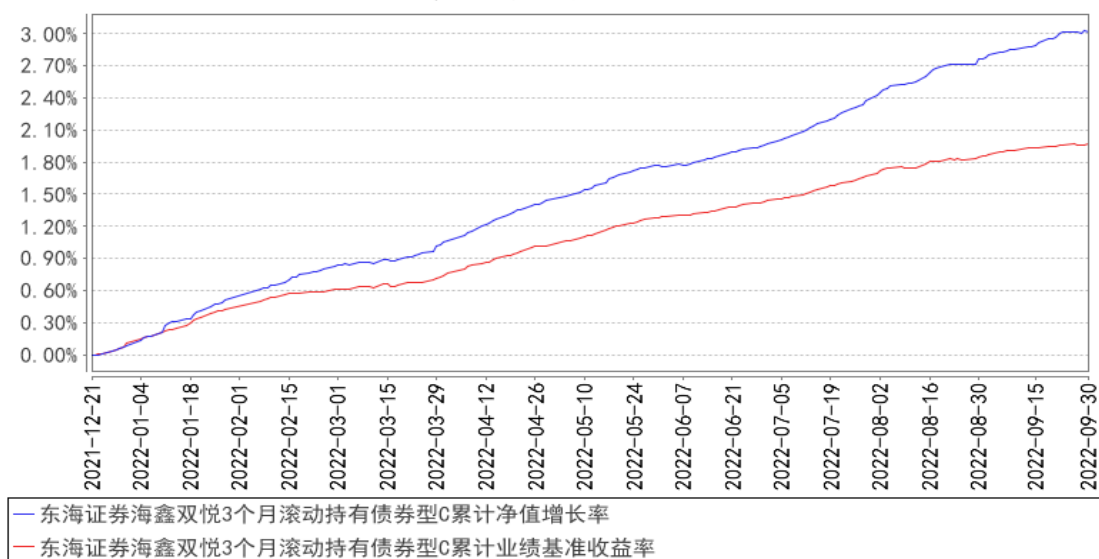
		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	1.04%	0.01%	0.53%	0.01%	0.51%	0.00%
过去六个月	1.95%	0.01%	1.22%	0.01%	0.73%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.02%	0.01%	1.97%	0.01%	1.05%	0.00%

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

东海证券海鑫双悦3个月滚动持有债券型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



东海证券海鑫双悦3个月滚动持有债券型C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 12 月 20 日。图示东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 A 份额日期为 2021 年 12 月 20 日至 2022 年 9 月 30 日；东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 C 份额日期为 2021 年 12 月 21 日至 2022 年 9 月 30 日。

(2) 本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（含国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、可转换债券、可交换债券）、资产支持证券、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、债券回购、国债期货以及法律法规或中国证监会允许集合计划投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本集合计划不参与新股申购或增发新股，也不直接买入股票等权益类资产，因持有可转换债券转股和可交换债券转股形成的股票应在其可交易之日起的 10 个交易日内卖出。如法律法规或监管机构以后允许集合计划投资其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。集合计划的投资组合比例为：本集合计划投资于债券的比例不低于集合计划资产的 80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本集合计划持有现金或者到期日在 1 年以内的政府债券不低于集合计划资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§ 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		
潘一菲	本基金的基金经理	2021 年 12 月 20 日	-	6 年	现任东海证券股份有限公司资产管理部基金经理，历任东海证券东海证券股份有限公司资产管理部交易员、投资经理助理、投资经理。

注：本集合计划的基金经理潘一菲自 2019 年 10 月 17 日起担任原东海证券双月盈集合资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

从资金面上看，三季度仍处于宽松环境。尽管 7 月初央行在公开市场持续缩量投放，引发市场对于流动性紧缩的担忧，但实际上无论是量还是价，资金面都保持非常宽裕，银行间隔夜加权利率一度位于 1.0%附近，央行操作并未对市场形成显著扰动。8 月 15 日，央行对公开市场利率及 MLF 同步调降 10bp，超出市场预期，短期内流动性维持宽松的局面得到确认，债券收益率快速下行。

从基本面角度，经济处于弱复苏通道中。在宽信用政策带动下，基建投资持续发力；地产投资及销售仍未有明显好转；受疫情反复的影响，消费表现一般。社融数据显示，政策支持下的基建投资带动实体融资需求好转，居民中长期贷款仍被地产需求拖累，与经济数据相符合。7-9 月 CPI 同比分别为 2.7%、2.5%、2.8%，较上季度有所抬升，但仍处于低位，反映出需求偏弱下通胀压力缓和。

9 月以来，市场表现受到了一定程度海外因素的影响，主要为美联储紧缩下造成人民币汇率贬值压力，引发市场对于货币政策宽松持续性的担忧。由于美国通胀没有得到较好控制，美联储货币政策持续超预期紧缩，美元指数创下 20 年来新高，人民币兑美元汇率突破 7.0 后继续突破 7.2，十年美债收益率突破 4.0%。相对而言，国内债券市场调整幅度较为温和，下一阶段利率走势关注点仍在国内环境。

三季度债券市场波动明显，具体来看，7-8 月份利率有一轮显著下行，十年国债收益率最低点较高点下行约 20bp，进入 9 月后，市场出现一定幅度调整，十年国债收益率上行幅度约 10bp，利率的趋势性下行有利于久期策略，市场的波动也带来一定的交易性机会。本产品 7-8 月适度拉长了持仓债券久期、小幅提高杠杆，在收益率下行行情中享受了资本利得收益，9 月适

时降低杠杆，在市场波动中较好的控制了回撤。

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鑫双悦 3 个月滚动持有债券型集合资产管理计划 A 份额净值为 1.0446 元，本报告期计划份额净值增长率为 1.11%，同期业绩比较基准收益率为 0.53%；截至本报告期末东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型集合资产管理计划 B 份额净值为 1.0302 元，本报告期计划份额净值增长率为 1.04%，同期业绩比较基准收益率为 0.53%。

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，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	403,623,553.41	98.20
	其中：债券	403,623,553.41	98.20
	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	7,137,357.75	1.74
8	其他资产	271,621.97	0.07
9	合计	411,032,533.13	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

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

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

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

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	45,549,775.16	13.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	43,539,873.16	12.61
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	140,001,476.31	40.55
5	企业短期融资券	115,107,852.07	33.34
6	中期票据	59,424,576.71	17.21
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	403,623,553.41	116.90

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	155804	19华创04	130,000	13,644,493.70	3.95
2	019664	21国债16	119,690	12,221,040.91	3.54
3	019666	22国债01	110,000	11,178,380.82	3.24
4	019674	22国债09	110,000	11,101,760.55	3.22
5	019679	22国债14	110,000	11,048,592.88	3.20

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注：本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,771.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	261,850.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	271,621.97

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 A	东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型 C
报告期期初基金份额总额	187,048,232.23	99,826,699.56
报告期期间基金总申购份额	66,744,299.71	61,453,413.32
减:报告期期间基金总赎回份额	36,534,215.19	46,422,444.60
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	217,258,316.75	114,857,668.28

§ 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

本集合计划管理人根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》和《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等法规对照公募基金对本集合计划进行了规范改造，并在收到中国证监会准予本集合计划合同变更生效的回函后，完成了向产品持有人的意见征询。改造后的集合计划合同已于 2021 年 12 月 20 日变更生效。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、关于准予东海证券双月盈集合资产管理计划合同变更的回函；
- 2、《东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《东海证券海鑫双悦 3 个月滚动持有债券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、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 10 月 26 日