

东海证券海阳3号集合资产管理计划

2022年第三季度资产管理报告

报告期：2022年7月1日-2022年9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10月25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7月1日起，至2022年9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:	25,255,679.98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 年第三季度管理人报告。

2022 年第三季度，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 7 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

受海外市场大跌等因素冲击，三季度 A 股整体走弱，上证指数累计下跌 11.01%，深证成指下跌 16.42%，而创业板指表现最差，下跌 18.56%。回顾整个三季度，上证指数在 7 月初创下反弹的阶段高点，随后便开启调整之路，8 月份止跌反弹并一度逼近 3300 点，同时 A 股成交额也重回万亿元；9 月市场再度缩量磨底考验 3000 点。随着海内外不确定性因素交织共振，三季度北向资金增配 A 股的步伐放缓，期

间共计净流出 196 亿元。一方面，美联储紧缩预期加速升温、人民币汇率承压、大国博弈担忧等因素反复扰动北向资金的风险偏好；另一方面，国内疫后复苏节奏趋缓、地产下行压力仍存等因素或在一定程度上压制了北向资金的增配意愿。板块方面，三季度各行业普遍下跌，资金从高位赛道股撤出，转向了业绩强劲的煤炭等资源股，煤炭行业指数上涨 0.97% 涨幅居前，建筑材料、电力设备以及电子行业分别以 -23.98%、-18.01%、-17.58% 的跌幅居前。

债券市场方面，2022 年三季度，中债总全价指数上涨 0.8586%，中债银行间国债全价指数上涨 1.0431%，中债企业债总全价指数上涨 0.3342%。在收益率曲线上，中债 10 年期国债到期收益率从 2.8205% 下行至 2.7601%，中间振幅约 26BP。整个季度来看，利率在 7-8 月份受经济数据欠佳、房地产行业新闻的影响下行，8 月底之后，主要受美联储加息、美债利率上行、人民币汇率下跌的不利因素影响而快速上行。为降低实体经济融资成本，三季度央行在多方面做了支持，包括下调 MLF 利率。在贷款市场报价利率方面，8 月 22 日，LPR1 年期下降 5BP 至 3.65%，5 年期下降 15BP 至 4.3%。银行间市场资金较为充裕，资金价格稳定，除在季末时点外，R007\DR007 低于 OMO 政策利率约 40-50BP。

展望三季度，9 月份美联储加息落地，并且释放了更为鹰派的言论，大超市场预期。当前美国国债利率 10-2 年已倒挂，显示明年美国经济有可能进入衰退周期。在中美 10 年国债的利差倒挂超 100bp、人民币汇率一度破 7.2 的宏观条件下，境内资本市场对外盘变化的敏感度提升较多。此外，俄乌战争局势、欧洲能源危机的进展，有可能带来新的宏观变量。预计未来 A 股市场将呈现“上有盈利顶”和“下有估值底”的震荡格局，短期较难有指数级别行情，整体仍偏结构性机会。从市场估值看，今年市场经历了多轮回调之后，宽基指数估值重回中部偏下区间，市场短期快速调整和风险释放后，权益性价比很高，为市场提供了较好的底部支撑。

投资策略上，我们将继续保持对新能源、自主可控的军工科技以及大消费的关注。在产品净值恢复到预警线之上之前，保持较低仓位。

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年第三季度的投资运作，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年第三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。



中信银行资产托管深圳营运分部

2022年10月25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	27,340,692.05
红利再投资份额	0.00
报告期内净申购份额	-2,085,012.07
报告期末份额总额	25,255,679.98

二、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-3,198,131.55
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-2,284,872.74
期末资产净值	21,358,446.61
期末每份额净值	0.8457
期末每份额累计净值	0.8457

三、业绩表现

截止到2022年9月30日，本集合计划单位净值为0.8457元，累计净值0.8457元，产品的本期净值增长率为-12.69%。

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	4,484,694.00	20.93%
基金投资	1,565,435.00	7.31%
固定收益类投资	1,588,923.79	7.41%
银行存款及清算备付金合计	1,501,085.68	7.01%
其他资产	12,288,481.80	57.35%
总资产合计	21,428,620.27	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100.3286%，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：2,538,629.00份，占全部份额的10.05%。

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3,936,508.00份，占全部份额的15.59%。

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	2022-09-06	管理人网站
3	东海证券股份有限公司基金行业高级管理人员变更公告	2022-09-07	管理人网站
4	关于东海证券海阳3号集合资产管理计划的临时公告	2022-09-19	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。

