

东海证券海阳3号集合资产管理计划

2023年第一季度资产管理报告

报告期：2023年1月1日-2023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2023年4月19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2023年1月1日起，至2023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:	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:	22,669,253.96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2023年第一季度管理人报告。

2023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

2023年一季度，A股三大指数集体收涨，上证指数累计上涨5.94%，深证成指涨6.45%，创业板指数涨2.25%。回顾一季度，上证指数自开年强势上涨至3月初，一度创出7个多月新高，随后小幅开启震荡；深证成指和创业板指数在1月份就触顶，并持续回调走低。以生成式AI为代表的ChatGPT引发的软件、游戏、互联网、云计算、半导体、数字经济等多个主题反复轮动，受到了资金的大量追捧，板块涨

幅巨大。而以新能源汽车为代表的老赛道则在基本面的疲软之下遭到资金抛售，板块收益不佳。从季度数据来看，计算机、传媒与通信分别以36.78%、34.24%、29.51%的涨幅居前，房地产、商贸零售与银行分别以-6.11%、5.11%和-2.7%的跌幅居前。

从2023年政府工作报告将国内生产总值的目标设定在5%来看，2023年经济的增长更多的是恢复性的增长而非刺激性的增长，而一季度披露的多项经济数据也显示目前国内经济仍然是一种弱复苏的状态。疫情期间积压的需求在2023年年初快速释放之后，3月国内经济复苏结构性分化，制造业扩张的速度放缓，服务业加速修复，成为支撑经济的主要动力。今年政府工作报告提出“把恢复和扩大消费摆在优先位置”，将促进消费作为扩大内需的首选，但是从一季度逐月的CPI数据来看，1-3月CPI数据分别为2.1%、1.0%、0.7%，经济的通缩压力还是比较大，由此判断后续针对促进消费的顶层政策依然有继续出台的可能性。2023年海外主要发达国家通胀压力依然比较大，多数发达经济体进入一个偏衰退的经济状态，从一季度海运价格、PMI的新出口订单数据来看，今年的外贸形式相对较为严峻，对一部分以海外市场收入占比较大的公司来讲会产生一定的业绩压力。一季度海外部分银行爆发了风险事件，硅谷银行出现流动性危机破产，欧洲的瑞士信贷银行被瑞银合并，这些风险事件都是本轮美联储加息末期的风险暴露释放，乐观来看，海外美联储加息可能在2023年二季度达到终点，加息对全球风险资产的边际影响将减弱。

我们前期判断2023年全年上市公司业绩将实现两位数的增长，目前依然维持这一判断不变，上市公司在一季度业绩风险释放后，市场有望震荡上行。考虑到2022年指数的下跌主要是估值因素的影响，在盈利上行的趋势下，在当下权益性价比依然比较高。投资策略上，海阳3号产品在一季度积极调仓，将2022年末配置较多的风光储行业公司进行了减持，主要增加了半导体公司、数通网络公司、网络安全公司的仓位。同时，我们也增配了可转债的头寸，以增加产品净值的弹性。

第四节 托管人履职报告

中信银行（以下称“本托管人”）依据《东海证券海阳3号集合资产管理计划资产管理合同》（以下称“管理合同”）、《东海证券海阳3号集合资产管理计划资产托管协议》（以下称“托管协议”），自2021年05月07日起托管东海证券海阳3号集合资产管理计划（以下称“本计划”）资产。现根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《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》、托管协议及其他相关规定，出具2023年第1季度托管人报告。

本托管人在托管本计划资产期间，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《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》、托管协议以及其他有关法规的规定，认真复核了东海证券海阳3号集合资产管理计划2023年第1季度报告，诚信地履行了托管人的职责，不存在损害本计划持有人利益的行为。



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	24,860,423.06
红利再投资份额	0.00
报告期内净申购份额	-2,191,169.10
报告期末份额总额	22,669,253.96

二、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	286,430.30
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-146,736.41
期末资产净值	19,266,039.17
期末每份额净值	0.8499
期末每份额累计净值	0.8499

三、业绩表现

截止到2023年3月31日，本集合计划单位净值为0.8499元，累计净值0.8499元，产品的本期净值增长率为1.49%。

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	2,852,541.84	14.76%
基金投资	2,131,065.30	11.03%
固定收益类投资	3,328,003.45	17.22%
银行存款及清算备付金合计	3,836,995.84	19.85%
其他资产	7,180,292.77	37.15%
总资产合计	19,328,899.20	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100.3263%，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：1,153,273.05份，占全部份额的5.09%。

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3,624,813.86份，占全部份额的15.99%。

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自有资金退出的公告	2023-01-09	管理人网站
3	东海证券股份有限公司高级管理人员变更公告	2023-02-01	管理人网站
4	关于东海证券海阳3号集合资产管理计划合同变更的公告	2023-02-27	管理人网站
5	关于东海证券海阳3号集合资产管理计划自有资金退出的公告	2023-03-03	管理人网站
6	关于东海证券海阳3号集合资产管理计划合同变更生效的公告	2023-03-06	管理人网站
7	关于东海证券海阳3号集合资产管理	2023-03-07	管理人网站

	计划自有资金退出的公告		
--	-------------	--	--

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。

