

# 海通核心优势一年持有期混合型集合资产 管理计划 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：上海海通证券资产管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 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。

集合计划托管人交通银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2022 年 4 月 21 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期为 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	海通核心优势		
基金主代码	850005		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 4 月 8 日		
报告期末基金份额总额	606,483,342.79 份		
投资目标	本集合计划在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的增值。		
投资策略	本集合计划坚持“成长与价值并重”的选股理念，采用“自上而下与自下而上相结合”的研究方法，根据宏观经济发展趋势及国家政策导向，在可理解可跟踪的行业内，采用定性和定量相结合的方法，严选具有核心竞争优势的股票构建组合。		
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×50%+中证港股通综合指数收益率×20%+中证全债指数收益率×30%。		
风险收益特征	本集合计划是一只混合型集合计划，其预期风险和预期收益高于债券型基金、债券型集合计划和货币市场基金，低于股票型基金、股票型集合计划。本集合计划可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	上海海通证券资产管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	海通核心优势 A	海通核心优势 B	海通核心优势 C

下属分级基金的交易代码	850588	850005	850599
报告期末下属分级基金的份额总额	524,917,080.38 份	56,090,146.79 份	25,476,115.62 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 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）		
	海通核心优势 A	海通核心优势 B	海通核心优势 C
1. 本期已实现收益	-8,773,915.72	-1,090,350.64	-444,112.10
2. 本期利润	-105,439,119.92	-10,901,157.33	-5,126,112.11
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1942	-0.1943	-0.1933
4. 期末基金资产净值	431,704,488.94	46,127,285.11	20,755,663.94
5. 期末基金份额净值	0.8224	0.8224	0.8147

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，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

海通核心优势 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	-19.12%	1.27%	-9.05%	1.13%	-10.07%	0.14%
过去六个月	-16.57%	1.07%	-8.96%	0.86%	-7.61%	0.21%
过去一年	-31.25%	1.16%	-10.37%	0.79%	-20.88%	0.37%
自基金合同 生效起至今	-17.76%	1.11%	7.44%	0.81%	-25.20%	0.30%

海通核心优势 B

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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

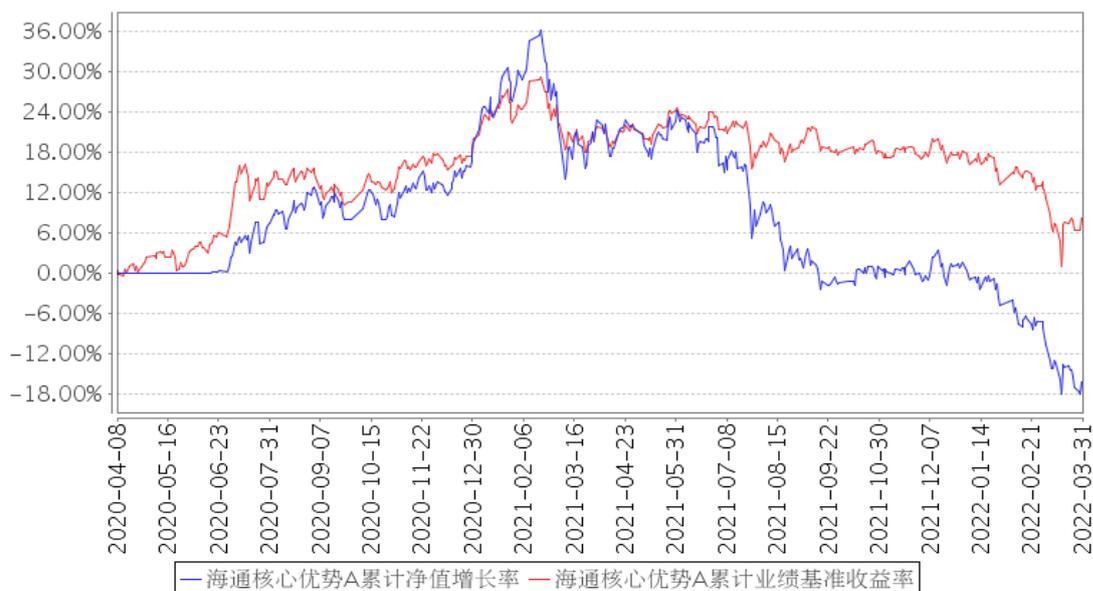
过去三个月	-19.11%	1.27%	-9.05%	1.13%	-10.06%	0.14%
过去六个月	-16.56%	1.08%	-8.96%	0.86%	-7.60%	0.22%
过去一年	-31.25%	1.16%	-10.37%	0.79%	-20.88%	0.37%
自基金合同 生效起至今	-17.76%	1.11%	7.44%	0.81%	-25.20%	0.30%

## 海通核心优势 C

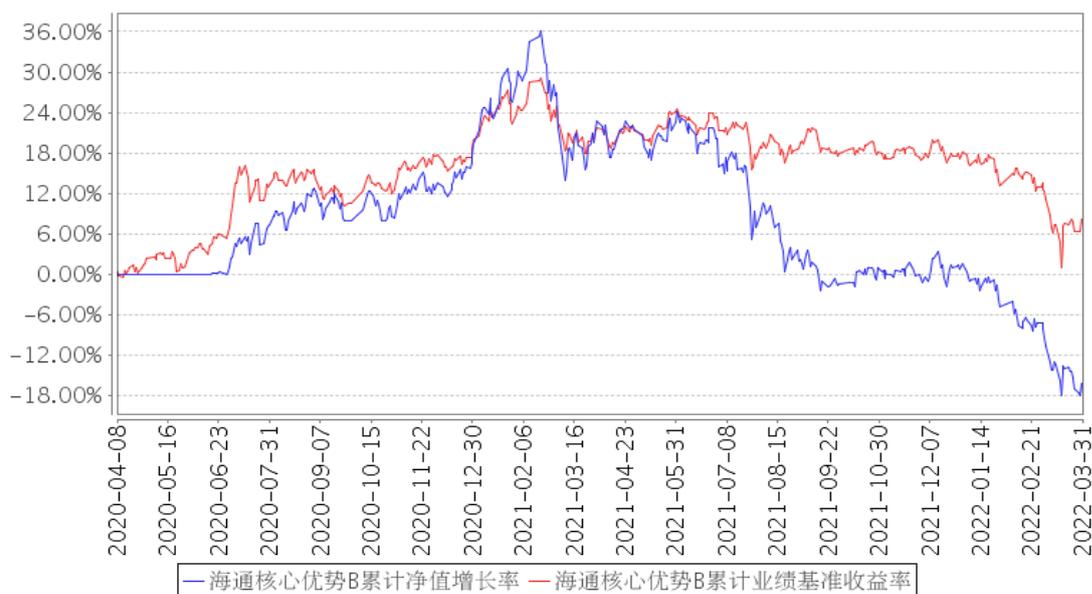
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-19.22%	1.27%	-9.05%	1.13%	-10.17%	0.14%
过去六个月	-16.77%	1.08%	-8.96%	0.86%	-7.81%	0.22%
过去一年	-31.60%	1.16%	-10.37%	0.79%	-21.23%	0.37%
自基金合同 生效起至今	-18.53%	1.11%	7.44%	0.81%	-25.97%	0.30%

### 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

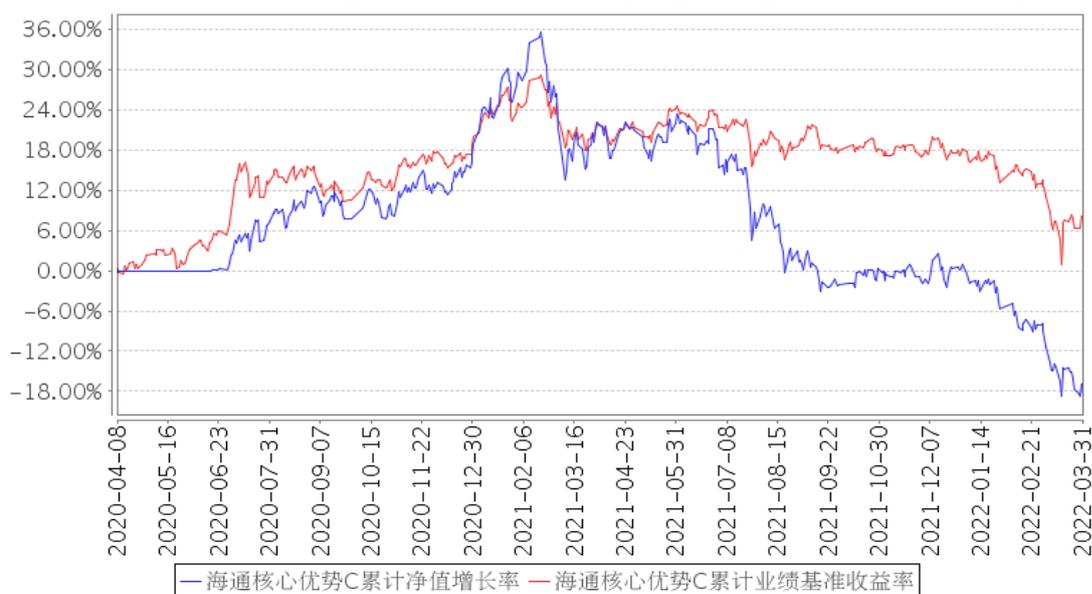
海通核心优势A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



海通核心优势B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



海通核心优势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：本集合计划合同生效日为 2020 年 4 月 8 日，按集合计划合同约定，本集合计划自合同生效日起 6 个月内为建仓期。建仓期结束时，本集合计划的各项投资比例已达到集合计划合同第十二部分（二）投资范围：本集合计划股票资产占集合计划总资产的 50%-95%（投资于港股通标的股票的比例合计占股票资产的 0-50%），投资于本集合计划界定的核心优势相关证券的比例不低于非现金集合计划资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权合约需缴纳的保证金后，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于集合计划资产净值的 5%。

### 3.3 其他指标

## § 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		
于志浩	投资经理	2021 年 12 月 29 日	-	5 年	5 年证券从业经验，曾就职于中国第一重型机械集团、WOOD GROUP（戈朗（上海）海事技术咨询有限公司），2016 年加入上海海通证券资产管理有限公司，曾任权益研究部研究员，现任公募权益部投资经理。
李晨	投资经理	2021 年 12 月 29 日	-	5 年	5 年证券从业经验，2016 年加入上海海通证券资产管理有限公司，曾任权益研究部研究员、专户权益部投资经理助理，现任公募权益部投资经理。

##### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

#### 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，本管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规以及集合计划合同、招募说明书的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益，没有发生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

本报告期内，本管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过各项内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有投资组合，切实防范利益输送行为。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年以来，海外美债收益率上行、俄乌冲突升级，国内社融数据波动、疫情反复，市场风险偏好下行。1 季度 A 股煤炭、地产、银行等少数行业取得正收益。大部分成长行业回调明显。

上游领域的资源品、原材料涨价明显。过去几年，上游行业较低的资本开支影响了供给端的

释放，今年以来地缘冲突对大宗商品带来的影响比预想的更具有持续性。家电、汽车零部件等行业受到上游原材料上涨的影响而出现回调。制造业景气度仍处于筑底阶段。从 1-2 月数据看，工控、机床、工业机器人等通用自动化设备销量短期有所企稳。我国工业机器人产量 1-2 月同比增长 29.6%，增速相比 2021 年 4 季度回升，但是 3 月份疫情的发生预计对部分制造企业的产销量产生负面影响，板块的反弹机会需要观察新增社融增速。科技行业景气度分化。2022 年 1-2 月国内智能手机销量同比减少 22.9%，同时，全球疫情反复也使得消费电子生产端受到一定影响，预计消费电子产业链部分企业短期内仍有压力，未来几个季度行业的企稳情况需要进一步观察。在电动车、光伏需求拉动下 IGBT 景气度仍然维持，本土厂商具有份额提升的机遇。对于持续了数个季度的高景气领域，在国产替代的主逻辑之下，我们也会持续关注行业景气度的边际变化。

回顾 1 季度，我们持仓的一些科技与新能源企业估值压缩，一些汽车零部件与家电企业也受到原材料成本的冲击。面对市场波动，我们会进一步审视持仓公司的景气周期位置、持续成长性、估值合理性，以及竞争壁垒。

展望 2 季度，美联储收紧预期带来的阶段性冲击仍然存在，海外地缘形势的影响还在演绎。国内经济压力加大，但流动性预期边际宽松，稳增长政策预计逐渐产生效果。从中长期看，中国工业中的优势产业和核心产业，是中国经济高质量增长的重点领域，是具有良好投资机会的产业领域，也是我们布局的重点方向。以锂电、光伏、半导体为代表的成长板块，经过 1 季度的回调之后，我们会在审视行业景气度与公司竞争力的基础上，去参与其中的优质公司。传统制造业领域，景气度在筑底，风险在释放，我们将重点布局一些新产品突破、技术升级、市占率提升的企业。对于市场，短期会有波动，但中长期我们仍然保持乐观，背后的逻辑在于具有竞争壁垒、能保持持续增长、估值合理的企业其价值终会得到体现。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本集合计划 A 份额净值为 0.8224 元，B 份额净值为 0.8224 元，C 份额净值为 0.8147 元。本报告期集合计划三类份额净值增长率分别为-19.12%、-19.11%、-19.22%，业绩比较基准收益率为-9.05%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本集合计划本报告期无需要说明的情形。

## § 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	405,342,523.48	80.81
	其中：股票	405,342,523.48	80.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	40,000,000.00	7.97
	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	52,950,155.37	10.56
8	其他资产	3,277,435.14	0.65
9	合计	501,570,113.99	100.00

注：本集合计划通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 14,718,777.19 元，占资产净值比例为 2.95%。

## 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	-	-
C	制造业	347,553,450.68	69.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,036,500.00	0.21
E	建筑业	4,316,176.00	0.87
F	批发和零售业	12,687.84	0.00
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	11,170,649.08	2.24
J	金融业	20,291,542.00	4.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,254.70	0.00
M	科学研究和技术服务业	6,233,485.99	1.25
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	390,623,746.29	78.35

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	14,718,777.19	2.95
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	14,718,777.19	2.95

注：1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、以上行业分类的统计中已包含港股通投资的股票。

### 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	41,200	21,106,760.00	4.23
2	601012	隆基股份	257,920	18,619,244.80	3.73
3	000333	美的集团	288,800	16,461,600.00	3.30
4	002371	北方华创	55,600	15,234,400.00	3.06
5	00700	腾讯控股	48,500	14,718,777.19	2.95
6	601689	拓普集团	240,700	13,671,760.00	2.74
7	603501	韦尔股份	65,100	12,590,340.00	2.53
8	300763	锦浪科技	59,000	12,368,760.00	2.48
9	300661	圣邦股份	34,500	11,264,940.00	2.26
10	300699	光威复材	173,500	10,229,560.00	2.05

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有债券。

### 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

注：本集合计划本报告期末未持有债券。

## 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

管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、合约选择，谨慎地进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。

## 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

根据本集合计划合同，本集合计划暂不投资国债期货。

### 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

根据本集合计划合同，本集合计划暂不投资国债期货。

## 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没有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，没有投资于超出集合计划合同规定备选股票库之外的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	255,046.73
2	应收证券清算款	2,980,377.44
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	42,010.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,277,435.14

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本集合计划本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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：本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海通核心优势 A	海通核心优势 B	海通核心优势 C
报告期期初基金份额总额	570,361,291.66	56,094,299.73	27,845,258.12
报告期期间基金总申购份额	1,168,489.07	-	84,039.93
减：报告期期间基金总赎回份额	46,612,700.35	4,152.94	2,453,182.43
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	524,917,080.38	56,090,146.79	25,476,115.62

注：申购含红利再投（如有）、转换入份额（如有），赎回含转换出份额（如有）。

## § 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的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：本报告期本集合计划的管理人未运用固有资金申赎及买卖本集合计划。

## § 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：本集合计划报告期内无单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划合同变更的文件
- (二) 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同
- (三) 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划托管协议
- (四) 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划招募说明书
- (五) 法律意见书
- (六) 管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 托管人业务资格批件、营业执照
- (八) 业务规则
- (九) 中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

集合计划管理人和集合计划托管人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人网站([www.htsamc.com](http://www.htsamc.com))查阅，或在营业时间内至集合计划管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本集合计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

客户服务中心电话：95553

上海海通证券资产管理有限公司

2022 年 4 月 22 日