

---

# 东证融汇成长优选混合型集合资产管理计划

## 2022年第2季度报告

### 2022年06月30日

基金管理人:东证融汇证券资产管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2022年07月20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建设银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2022年07月15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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年04月01日起至2022年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东证融汇成长优选
基金主代码	970073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年11月08日
报告期末基金份额总额	47,342,717.13份
投资目标	本集合计划通过优选具有高成长性的股票，严格控制组合风险，力争实现稳定超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本集合计划采用多因子量化模型，以成长因子为主，辅之以估值、盈利质量、分析师预期等基本面因子，优选具有高成长性的股票构成投资组合，此外通过量化手段严格控制组合风险，力争实现稳定超越业绩基准的投资回报。1、股票投资策略，本集合计划股票组合的构建包括多因子模型和组合优化模型两个部分；2、债券投资策略，基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券、同业存单，投资的目的是保证集合资产流动性，有效利用集合计划资产，提高集合计划资产的投资收益，此外，将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资

	组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合；3、现金类资产投资策略，在控制风险的前提下，通过对政策调控和资金面的精确把握，结合股票和债券资产的动态配置，并充分考虑集合计划资产的流动性要求，获得现金类资产的稳定收益，同时为集合计划的动态资产配置提供有效的缓冲；4、金融衍生品投资策略本集合计划将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货、国债期货等金融衍生品的投资，股票期权为本集合计划辅助性投资工具；5、资产支持证券等品种投资策略，资产支持证券定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本集合计划将深入分析上述基本面因素，并辅助数量化定价模型，评估其内在价值。	
业绩比较基准	中证500指数收益率*90%+银行活期存款利率(税后)*10%	
风险收益特征	本集合计划为混合型集合计划，其预期风险和预期收益高于债券型基金、债券型集合计划、货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于股票型基金和股票型集合计划。	
基金管理人	东证融汇证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东证融汇成长优选A	东证融汇成长优选C
下属分级基金的交易代码	970073	970074
报告期末下属分级基金的份额总额	38,037,788.70份	9,304,928.43份

注：本报告中所述的“基金”包括按照《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》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。东证融汇成长优选混合型集合资产管理计划简称“本集合计划”。

### § 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04月01日 - 2022年06月30日)
--------	--------------------------------

	东证融汇成长优选A	东证融汇成长优选C
1. 本期已实现收益	-2,723,380.43	-1,136,558.05
2. 本期利润	2,834,997.38	232,572.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0729	0.0190
4. 期末基金资产净值	40,545,125.39	8,832,185.71
5. 期末基金份额净值	1.0659	0.9492

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

东证融汇成长优选A净值表现

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	8.07%	1.75%	1.93%	1.57%	6.14%	0.18%
过去六个月	-4.18%	1.61%	-11.00%	1.47%	6.82%	0.14%
自基金合同生效起至今	-2.12%	1.46%	-6.79%	1.31%	4.67%	0.15%

注：本集合计划合同于 2021 年 11 月 08 日生效，截至本报告期末未满一年。

东证融汇成长优选C净值表现

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

				④		
过去三个月	7.96%	1.75%	1.93%	1.57%	6.03%	0.18%
过去六个月	-4.35%	1.61%	-11.00%	1.47%	6.65%	0.14%
自基金合同生效起至今	-5.08%	1.50%	-9.85%	1.35%	4.77%	0.15%

注：本集合计划合同于 2021 年 11 月 08 日生效，截至本报告期末未满一年。本集合计划 C 类份额于 2021 年 11 月 25 日首次申购确认，2021 年 11 月 08 日至 2021 年 11 月 24 日期间，本集合计划 C 类份额为零。

### 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





注：（1）净值表现所取数据截至 2022 年 06 月 30 日。

（2）本集合计划合同于 2021 年 11 月 08 日生效，截至本报告期末未满一年。本集合计划 A 类份额相关数据和指标按照实际存续期（2021 年 11 月 08 日至 2022 年 06 月 30 日）计算，本集合计划 C 类份额于 2021 年 11 月 25 日首次申购确认，2021 年 11 月 08 日至 2021 年 11 月 24 日期间，本集合计划 C 类份额为零，因此本集合计划 C 类份额相关数据和指标按照实际存续期（2021 年 11 月 25 日至 2022 年 06 月 30 日）计算。

（3）按照本集合计划合同的约定，管理人应自资产管理合同生效日起 6 个月内使集合计划的投资组合比例符合资产管理合同的有关约定。截至本报告期末，本集合计划已建仓完毕，建仓期结束时各项资产配置比例符合集合计划合同约定。

## § 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		
魏江	本集合计划的投资经理	2021-11-08	-	4 年	上海财经大学金融工程硕士，2015年开始从事金融行业相关工作，具有6年量化投研工作经验，其中4

					年量化投资经验。曾任通联数据股份公司量化研究员，负责多因子模型、风险模型的研发，曾任财通证券资产管理有限公司投资经理助理，负责指数增强类策略的开发与“固收+”产品的实盘管理。现任东证融汇证券资产管理有限公司公募投资管理部投资经理。
--	--	--	--	--	---

注：“任职日期”和“离任日期”均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的涵义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》以及行业协会的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《中华人民共和国证券法》、本集合计划资产管理合同及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，为本集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害本集合计划持有人利益的行为，本集合计划投资组合符合有关法规及合同的约定。

#### 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集合计划和投资组合，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，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《东证融汇证券资产管理有限公司公平交易管理办法》等有关规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，管理人管理的所有投资组合不存在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5%的情况，未发现本集合计划存在有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年二季度，市场走出深V行情，4月市场因疫情加速下行，5、6月随着复工复产有序推进大盘触底反弹。整体看，市场运行主要矛盾较为清晰，即围绕疫情对经济的动态影响展开，中间也夹杂着国内宏观政策持续发力、中美国际关系以及俄乌冲突等次要

矛盾。板块上看，4月主要为市场整体的调整，5、6月份的反弹以政策发力方向为号角，包括汽车零部件、新能源车产业链、风电光伏等涨幅居前。

展望三季度，我们认为市场有望继续偏好上行，但波动可能会加大。一方面，经过4、5月的大幅反弹后市场的估值性价比已不具备一季度末时的优势，而且连续上涨中市场情绪也比较积极乐观，这都是市场波动加大的潜在隐患；另一方面，我们认为三季度市场的主要矛盾大概率会是国际形势，这其中不仅包括俄乌冲突的演化，也包括中美关系的动态变化，因为国际关系形势变化难以预测，这也会加大市场的波动风险，本集合计划也会采取动态跟踪、相机决策的方式来应对这一挑战。总的来看，我们依然认为大盘大概率会偏好上行，当下国内疫情已经入常态化阶段，在“常态化核酸+及时转运隔离”的方案下，再出现北上广深等重点城市大规模疫情的概率相对较低，在宏观政策持续发力的大背景下，经济大概率会呈现逐步恢复态势，这也是市场偏好向上的基础。板块上，我们认为三季度顺经济复苏逻辑的细分板块可能蕴含更多机会，二季度涨幅过多的板块比如汽车零部件，若无半年报业绩支撑可能会面临一定幅度的回撤。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东证融汇成长优选A基金份额净值为1.0659元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.07%，同期业绩比较基准收益率为1.93%；截至报告期末东证融汇成长优选C基金份额净值为0.9492元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为7.96%，同期业绩比较基准收益率为1.93%。

#### 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，本集合计划存在连续二十个工作日集合资产净值低于五千万元的情形，时间范围为2022年04月20日至2022年06月30日；未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人的情形。

### § 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	44,177,485.80	89.12
	其中：股票	44,177,485.80	89.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,723,239.07	5.49
	其中：债券	2,723,239.07	5.49
	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	1,687,820.68	3.40
8	其他资产	984,289.09	1.99
9	合计	49,572,834.64	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	276,350.00	0.56
B	采矿业	2,430,822.00	4.92
C	制造业	31,383,994.80	63.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,352,210.00	2.74
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,622,921.00	3.29
G	交通运输、仓储和邮政业	1,116,749.00	2.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	281,410.00	0.57
J	金融业	4,269,488.00	8.65
K	房地产业	268,392.00	0.54
L	租赁和商务服务业	292,269.00	0.59
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	323,990.00	0.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	283,010.00	0.57

R	文化、体育和娱乐业	275,880.00	0.56
S	综合	-	-
	合计	44,177,485.80	89.47

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通股票。

### 5.3 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	300505	川金诺	13,700	424,152.00	0.86
2	688196	卓越新能	5,000	385,000.00	0.78
3	002920	德赛西威	2,500	370,000.00	0.75
4	301155	海力风电	3,800	345,800.00	0.70
5	601615	明阳智能	10,000	338,000.00	0.68
6	000661	长春高新	1,400	326,788.00	0.66
7	300129	泰胜风能	36,000	325,800.00	0.66
8	002202	金风科技	22,000	325,600.00	0.66
9	002549	凯美特气	17,900	323,990.00	0.66
10	300573	兴齐眼药	2,100	321,972.00	0.65

### 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	2,723,239.07	5.52
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	2,723,239.07	5.52
----	----	--------------	------

### 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	019658	21国债10	12,800	1,304,383.12	2.64
2	019666	22国债01	8,000	808,978.63	1.64
3	019664	21国债16	6,000	609,877.32	1.24

注：本集合计划本报告期末仅持有三只债券。

### 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

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

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

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC2209	中证500股指期货 2209合约	1	1,272,800.00	45,700.00	-
公允价值变动总额合计（元）					45,700.00
股指期货投资本期收益（元）					12,180.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-19,180.00

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划投资股指期货以套期保值为主要目的，在风险可控的前提下选择流动性好、交易活跃的标的指数对应的股指期货合约。本集合计划力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，同时兼顾基差的变化，从而更好地实现本集合计划的投资目标，力争超越业绩比较基准。

本集合计划投资于股指期货，对本集合计划总体风险的影响很小，符合既定的投资政策和投资目标。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本集合计划本报告期末未投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的情况，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本集合计划投资的前十名股票中，没有投资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	213,140.52
2	应收证券清算款	322,857.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	448,290.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	984,289.09

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	东证融汇成长优选A	东证融汇成长优选C
--	-----------	-----------

报告期期初基金份额总额	40,673,635.84	31,178,282.09
报告期期间基金总申购份额	3,381,218.93	10,663,271.83
减：报告期期间基金总赎回份额	6,017,066.07	32,536,625.49
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	38,037,788.70	9,304,928.43

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 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

单位：份

	东证融汇成长优选A	东证融汇成长优选C
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,469,738.55	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,469,738.55	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	17.01	0.00

注：（1）其中买入/申购含红利再投、转换入份额；卖出/赎回含转换出份额。

（2）报告期期末持有的本集合计划份额占集合计划总份额比例的分母采用报告期末各类集合计划对应类别份额总额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本集合计划管理人未运用固有资金投资本集合计划。

## § 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

本集合计划本报告期内未发生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

本报告期内，本集合计划未有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、中国证监会同意变更的文件。
- 2、东证融汇成长优选混合型集合资产管理计划资产管理合同。
- 3、东证融汇成长优选混合型集合资产管理计划托管协议。
- 4、东证融汇成长优选混合型集合资产管理计划招募说明书。
- 5、管理人业务资格批件、营业执照。
- 6、托管人业务资格批件、营业执照。
- 7、东证融汇成长优选混合型集合资产管理计划报告期内披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

上海市浦东新区杨高南路729号陆家嘴世纪金融广场1号楼16层。

### 9.3 查阅方式

投资者可到管理人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

如有疑问，可咨询本管理人。

东证融汇证券资产管理有限公司

2022年07月20日