

东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资
产管理计划
2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：东海证券股份有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 21 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 2025 年 07 月 18 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 2025 年 04 月 01 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东海海睿进取	
基金主代码	970033	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 6 月 7 日	
报告期末基金份额总额	150,189,249.82 份	
投资目标	本集合计划在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求集合计划资产的长期增值。	
投资策略	本集合计划的主要投资策略包括： 1、大类资产配置策略； 2、股票投资策略； 3、债券投资策略； 4、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%	
风险收益特征	本集合计划是一只混合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、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低于股票型基金、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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	海睿进取 A	海睿进取 B
下属分级基金的交易代码	970032	970033

报告期末下属分级基金的份额总额	28,451,913.59 份	121,737,336.23 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（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	
	海睿进取 A	海睿进取 B
1. 本期已实现收益	-2,098,089.01	-4,480,316.75
2. 本期利润	-42,900.88	284,414.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0015	0.0030
4. 期末基金资产净值	17,461,315.67	65,573,934.69
5. 期末基金份额净值	0.6137	0.5387

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

海睿进取 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	-0.24%	0.74%	1.20%	0.93%	-1.44%	-0.19%
过去六个月	-4.91%	0.79%	0.69%	0.86%	-5.60%	-0.07%
过去一年	-0.47%	1.34%	13.02%	1.15%	-13.49%	0.19%
过去三年	-35.13%	1.11%	-7.22%	0.90%	-27.91%	0.21%
自基金合同 生效起至今	-46.50%	1.15%	-16.14%	0.91%	-30.36%	0.24%

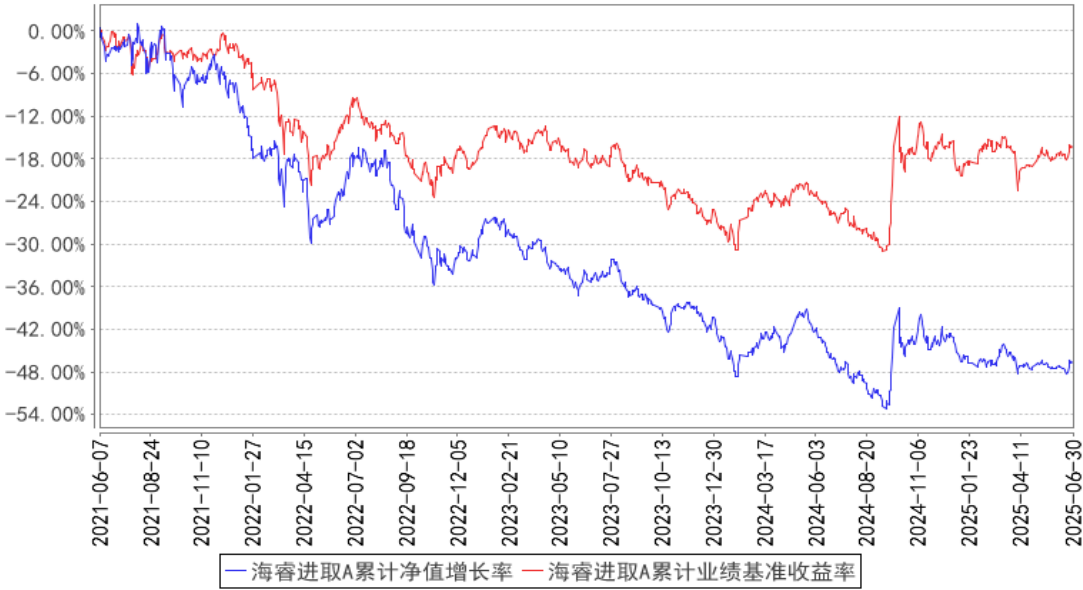
海睿进取 B

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	-0.22%	0.74%	1.20%	0.93%	-1.42%	-0.19%
过去六个月	-4.91%	0.79%	0.69%	0.86%	-5.60%	-0.07%
过去一年	-0.46%	1.34%	13.02%	1.15%	-13.48%	0.19%

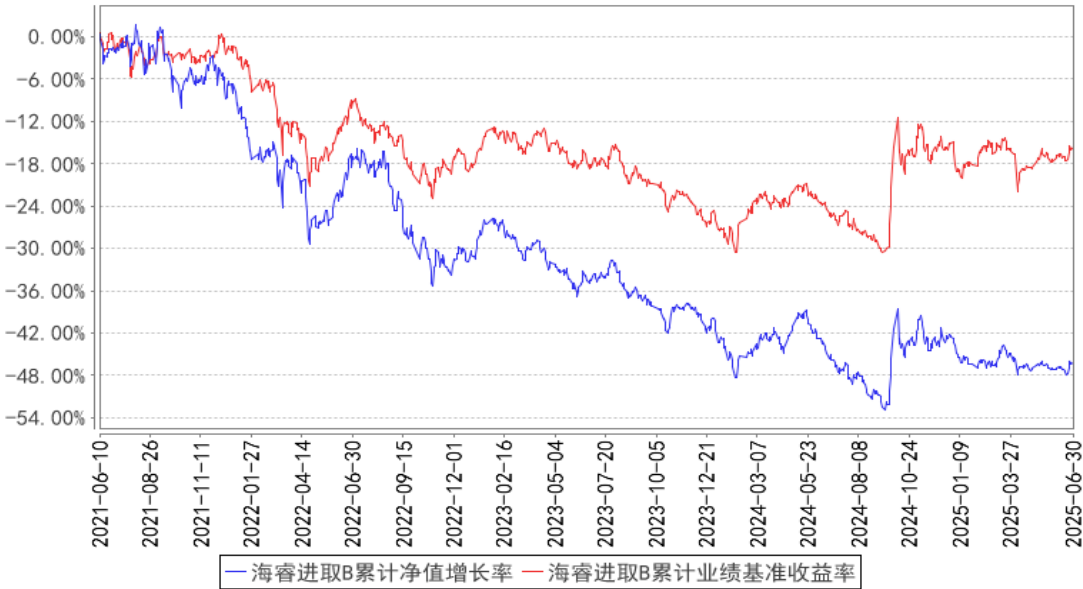
过去三年	-35.13%	1.11%	-7.22%	0.90%	-27.91%	0.21%
自基金合同生效起至今	-46.13%	1.16%	-15.66%	0.92%	-30.47%	0.24%

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

海睿进取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



海睿进取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



§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		
姚文	本集合计划的投资经理	2025 年 3 月 25 日	-	8 年	华东师范大学理学硕士、上海财经大学 MBA，8 年证券研究经验，2016 年 7 月至 2021 年 9 月曾分别担任万联证券研究所分析师，世诚投资分析师等职，2021 年 9 月加入东海证券资产管理部，担任权益研究员、研究总监。

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，未发现本集合计划存在异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年二季度市场表现方面：本季度上证指数上涨 3.26%、深圳成指下跌 0.37%，创业板指上涨 2.34%，万得全 A 上涨 3.86%；行业板块方面：二季度涨幅靠前的申万一级行业主要包括军工、银行、通信等行业，分别上涨 15.01%、10.85%、10.69%；二季度跌幅靠前的申万一级行业主要包括食品饮料、家电、钢铁等，分别下跌 6.22%、5.32%、4.4%。二季度在银行等权重板块发力下，市场整体呈现震荡修复态势，同时受地缘政治局势紧张及国内创新药在研品种重磅 BD 落地刺激，军工、创新药等方向涨幅明显。而前期涨幅较高的泛科技及机器人方向呈现震荡调整态势。

后续市场展望,我们对 25 年下半年行情保持相对乐观:1.经过多轮磋商,中美贸易纠纷阶段性大幅缓和,后续大概率可以合理管控,同时国内应对政策及工具准备充足,能够有效应对国内外各方面潜在风险与挑战;2.经过二季度市场的震荡调整,前期部分涨幅较高的泛科技方向经历了充分调整,已逐步进入可配置区间;3.下半年美联储继续降息大方向不变,全球流动性持续宽松,港股及 A 股仍是外资较为青睐的配置市场。

产品操作层面:二季度产品整体保持中高仓位运行,行业配置上较为均衡。展望下半年,在坚持行业均衡配置基础上,结合上市公司半年报情况跟踪,将对前期调整较为充分的泛科技方向有所倾斜。同时结合产业趋势跟踪,重点关注基本面迎来拐点的优质个股投资机会。

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睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划 A 份额净值为 0.6137 元,本报告期计划份额净值增长率为-0.24%,同期业绩比较基准收益率为 1.20%;截至本报告期末东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划 B 份额净值为 0.5387 元,本报告期计划份额净值增长率为-0.22%,同期业绩比较基准收益率为 1.20%。

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者计划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	52,150,643.20	62.26
	其中：股票	52,150,643.20	62.26
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	—	—
	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	31,183,275.30	37.23
8	其他资产	426,815.29	0.51

9	合计	83,760,733.79	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	-	-
B	采矿业	975,000.00	1.17
C	制造业	37,934,043.20	45.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	962,400.00	1.16
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	5,954,450.00	7.17
J	金融业	5,076,750.00	6.11
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	1,248,000.00	1.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	52,150,643.20	62.81

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 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	8,000	2,017,760.00	2.43
2	688041	海光信息	14,000	1,978,060.00	2.38
3	688111	金山办公	7,000	1,960,350.00	2.36
4	300124	汇川技术	30,000	1,937,100.00	2.33
5	603986	兆易创新	15,000	1,897,950.00	2.29
6	002371	北方华创	4,000	1,768,840.00	2.13

7	600519	贵州茅台	1,220	1,719,614.40	2.07
8	600584	长电科技	50,000	1,684,500.00	2.03
9	600030	中信证券	60,000	1,657,200.00	2.00
10	000651	格力电器	36,000	1,617,120.00	1.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

—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

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

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

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

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

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

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

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

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

本报告期内，本集合计划投资的前十名股票未超出集合计划合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	25,089.60
2	应收证券清算款	401,566.33
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	159.36
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	426,815.29

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未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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

项目	海睿进取 A	海睿进取 B
报告期期初基金份额总额	28,764,693.61	74,625,107.07
报告期期间基金总申购份额	—	50,564,612.43
减:报告期期间基金总赎回份额	312,780.02	3,452,383.27
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	28,451,913.59	121,737,336.23

§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

项目	海睿进取 A	海睿进取 B
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	3,325,062.24
报告期期间买入/申购总份额	-	50,120,595.44
报告期期间卖出/赎回总份额	-	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	53,445,657.68
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	35.59

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2025-5-26	50,120,595.44	26,600,000.00	-
合计			50,120,595.44	26,600,000.00	

集合计划管理人固有资金投资本集合计划本次申购金额>500 万元，即适用费率为 1000 元/笔，因此申购费用为 1000 元。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20250526-20250630	3,325,062.24	50,120,595.44	0.00	53,445,657.68	35.59

产品特有风险

本集合计划在报告期内存在单一投资者持有集合计划份额比例达到或者超过集合计划总份额 20% 的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，集合计划管理人可能无法以合理的价格及时变现集合计划资产，有可能对集合计划净值产生一定的影响，甚至可能引发集合计划的流动性风险。

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 6 月 07 日变更生效。

为充分保护份额持有人利益，我公司向中国证监会提交了本集合计划变更注册的申请。2024 年 11 月 28 日我公司收到中国证监会于 2024 年 11 月 19 日出具的《关于准予东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划变更注册的批复》（证监许可〔2024〕1630 号），准予本集合计划变更注册为东海价值臻选混合型证券投资基金，本集合计划将在履行相关程序后将集合计划管理人由东海证券股份有限公司变更为东海基金管理有限责任公司。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于准予东风 5 号集合资产管理计划合同变更的回函（机构部函〔2021〕957 号）；
- 2、东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划产品资料概要；
- 3、《东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 4、《东海证券海睿进取灵活配置混合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、报告期内在规定媒介上披露的各项公告
- 8、法律法规及中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

本集合计划管理人的办公场所（地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 7 楼）

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人的网站（<http://www.longone.com.cn>）查询，或在营业时间内至集合计划管理人办公场所免费查阅。

东海证券股份有限公司

2025 年 7 月 21 日