

# 东海证券海汇安享24M001号FOF集合资产管理 计划2026年第一季度资产管理报告

报告期：2026年01月01日-2026年03月31日

管理人：东海证券股份有限公司

托管人：浙商银行股份有限公司



## 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。

资产管理计划托管人浙商银行股份有限公司于2026年04月28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资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。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2026年01月01日起，至2026年03月31日止。

本报告中的内容由管理人负责解释。

## 第二节 资产管理计划概况

名称:	东海证券海汇安享24M001号FOF集合资产管理计划
代码	A0D363
类型:	混合类集合资产管理计划
成立日:	2025年10月13日
成立规模:	10,490,000.00 份
报告期末份额总额:	35,154,248.88 份
管理人:	东海证券股份有限公司
托管人:	浙商银行股份有限公司

### 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《东海证券海汇安享 24M001 号 FOF 集合资产管理计划资产管理合同》、《东海证券海汇安享 24M001 号 FOF 集合资产管理计划产品说明书》、《东海证券海汇安享 24M001 号 FOF 集合资产管理计划风险揭示书》，自 2025 年 10 月 13 日起管理东海证券海汇安享 24M001 号 FOF 集合资产管理计划（以下称“本计划”）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 2026 年第一季度管理人报告。

2026 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、投资经理简介

潘一菲，复旦大学经济学学士、经济学硕士，特许金融分析师(CFA)，金融风险管理师(FRM)，现任东海证券股份有限公司资产管理部投资经理；历任东海证券股份有限公司资产管理部交易员、投资助理。擅长宏观经济分析，注重把控信用风险，投资风格稳健。

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

一季度国内生产端表现超预期，1-2月规模以上工业增加值同比增长6.30%，3月制造业PMI回升至50.40%重返扩张区间。需求端有所改善，1-2月固定资产投资同比增长1.80%，社会消费品零售总额增长2.80%，增速相对平缓，进出口表现强劲，1-2月累计进出口同比增长21%，显示外需相对稳定。价格指标方面，CPI温和回升，但整体通胀压力仍然温和，3月PPI实现由负转正，工业企业的盈利状况有望改善。M2同比增长9%，保持稳定增长。

一季度维持适度宽松的货币政策基调，央行通过结构性工具和公开市场操作维持流动性合理充裕。政府债发行靠前发力，超长债供给节奏加快，对长端利率形成一定压力。债券市场呈现“长弱短强”的分化格局，资金面持续宽松推动短端收益率下行，1年期国债收益率下行约12BP至1.22%，而长端受通胀预期、股债跷跷板效应等因素制约下行空间有限，10年期国债下行约3BP至1.82%，期限利差走扩。信用债市场整体表现稳健，各等级信用利差整体呈收窄态势，中低等级利差收窄幅度高于高等级。转债市场供需持续收缩，权益市场结构性行情对转债估值形成压制，转债估值水平高位回落但仍处于历史偏高位置，一季度中证转债指数累计下跌1.14%。

一季度A股市场整体小幅调整，上证指数下跌1.94%，深证成指下跌0.35%，创业板指下跌0.57%，科创50下跌6.54%，指数表现结构性分化，主板相对抗跌，而科技成长板块调整压力较大。港股市场在一季度创四年新高后回调，恒生指数季度跌幅为3.29%。成交量方面，1月份市场交投相对活跃，2-3月份随着市场调整，投资者情绪趋于谨慎，成交活跃度有所下降。从行业上看，受益于地缘政治冲突与供给刚性，煤炭、石油石化等能源板块领涨，AI产业链保持高景气，受制于消费需求复苏斜率放缓，消费服务和金融板块承压。港股市场同样呈现类似特征。

下一阶段需警惕中东地缘冲突引发的输入性通胀压力及外需不确定性风险，国内方面房地产市场的复苏持续性有待验证，供强需弱的格局尚未根本改变，仍面临不小压力。短期资本市场预计呈现震荡格局。

报告期内，本产品小幅增加指数型基金和偏股混合型基金配置，减少QDII基金配置，债券型基金配置维持在50%以上，力争在把握权益市场弹性行情的基础上减少净值波动。

## 托管履职报告

东海证券股份有限公司：

我部对贵司编制的以下产品的2026年第一季度的财务数据进行了复核，复核内容无误：

1	东海证券海汇安享24M001号FOF集合资产管理计划
---	----------------------------

我部在对上述产品的托管过程中，严格遵守有关法律法规、资产管理合同及托管协议（如有），尽职尽责地履行了托管义务。

### （一）托管资产保管

我部为上述产品开立了专门账户，托管资产独立于管理人的自有资产及管理人的其他资产，独立于浙商银行股份有限公司的自有资产及其托管的其他资产。我部按照国家有关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

### （二）会计核算和估值

我部与管理人东海证券股份有限公司按照约定的统一记账方法和会计处理原则，独立设置和保管上述产品的全套账册，对上述托管产品进行会计核算和资产估值，并定期与管理人核对账务和数据。

### （三）投资监督

我部依照法律法规、资产管理合同及托管协议（如有），对东海证券股份有限公司管理的上述产品的投资行为进行监督。报告期内，管理人东海证券股份有限公司管理的上述产品的投资运作遵循了资产管理合同及托管协议（如有）中对投资范围、投资比例的约定。



## 第五节 资产管理计划投资表现

### 一、资产管理计划份额变动（单位：份）

期初份额总额	29,108,016.23
红利再投资份额	0.00
报告期内净申购份额	6,046,232.65
报告期末份额总额	35,154,248.88

### 二、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-261,339.66
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-463,927.39
期末资产净值	34,819,296.40
期末每份额净值	0.9905
期末每份额累计净值	0.9905

### 三、业绩表现

截止到2026年03月31日，本计划单位净值为0.9905元，累计净值0.9905元，产品的本期单位净值增长率为-0.3421%，累计净值增长率为-0.3421%。

## 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
权益类金融产品	0.00	0.00%
基金投资	32,899,812.73	94.24%
固定收益类金融产品	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	496,684.63	1.42%
其他资产	1,515,625.53	4.34%
总资产	34,912,122.89	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，本计划资产总值与资产净值的比例为100.26659%，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

资产管理计划财产的年管理费率为 1.00%。计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div 365$$

H 为每日应计提的资产管理费

E 为前一日的计划财产净值，首日按本计划成立规模计算

本计划的管理费自本计划成立日（含）起，每日计提，逐日累计至每季季末，按季支付，由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在每自然季度初的第 5 个交易日按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。若因战争、自然灾害等不可抗力致使无法按时支付的，则在不可抗力情形消除后的首个工作日支付。计划终止后，依据清算程序支付尚未支付的管理费。

### 二、托管费

资产管理计划财产的年托管费率为 0.015%。计算方法如下：

$$H = E \times 0.015\% \div 365$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一日的计划财产净值，首日按本计划成立规模计算

本计划的托管费自本计划成立日（含）起，每日计提，逐日累计至每季季末，按季支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在每自然季度初的第 5 个交易日按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。若因战争、自然灾害等不可抗力致使无法按时支付的，则在不可抗力情形消除后的首个工作日支付。计划终止后，依据清算程序支付尚未支付的托管费。

### 三、业绩报酬

1) 管理人收取业绩报酬的原则：

①同一投资者不同时间多次参与的，对投资者每笔参与份额分别计算年化收益率并计提业绩报酬；

②符合业绩报酬计提条件时，在集合计划分红、投资者退出和资产管理计划终止时计提业绩报酬；

③资产管理计划分红时提取业绩报酬的，业绩报酬从分红资金中扣除；

④在投资者退出或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；

⑤投资者退出或计划终止时，业绩报酬按投资者退出份额或集合计划终止时持有份额计算；

⑥投资者申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬；

⑦业绩报酬的提取频率不超过每 6 个月一次。因投资者退出本资产管理计划，管理人按照本合同的约定在投资者退出时提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

## 2) 业绩报酬的计提方法：

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。年化收益率计算方法为：

$$R = \frac{S_T^* - S_0^*}{S_0} \times \frac{365}{T} \times 100\%$$

R：指上一业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的年化收益率；

S\*T：指本次业绩报酬计提日的累计单位净值；

S\*0：指上一业绩报酬计提日的累计单位净值；

S0：指上一业绩报酬计提日的单位净值（如上一业绩报酬计提日不存在，则为投资者参与集合计划的参与价格）；

T：指集合计划上一业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的自然天数。

管理人按如下标准和方法提取业绩报酬：

① 当  $R \leq 7.00\%$  时，管理人不收取业绩报酬；

② 当  $R > 7.00\%$  时，业绩报酬  $= M \times S_0 \times (R - 7.00\%) \times 50\% \times T / 365$

M: 应计提业绩报酬的集合计划份额。

本集合计划业绩报酬计提基准 F 为 7.00%/年。管理人可调整业绩报酬计提基准，届时以管理人公告为准。若调低业绩报酬计提基准，管理人将设置临时开放期，有异议的投资者可在临时开放期退出本计划。

在业绩报酬计提日，若投资者在该期间的实际年化收益率 R 小于或等于业绩报酬计提基准 F，管理人不计提业绩报酬；若在该期间的实际年化收益率 R 大于业绩报酬计提基准 F，管理人将对超过部分收益的 50% 计提业绩报酬，剩余部分归投资者所有。

### 3、业绩报酬的支付

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资产管理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 资产管理计划投资收益分配情况

本计划本报告期内未进行收益分配。

## 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计划的份额：0份，占集合计划总份额比例0%。

三、自有资金参与情况：无自有资金参与。

### 四、其他重要公告：

序号	公告事项	披露日期	披露方式
1	关于东海证券股份有限公司资产管理部 负责人变动的公告	2026-01-14	管理人官网
2	关于东海证券海汇安享 24M001 号 FOF 集 合资产管理计划开放期有关事项的公告	2026-01-30	管理人官网
3	关于东海证券海汇安享 24M001 号 FOF 集 合资产管理计划开放期有关事项的公告	2026-02-27	管理人官网
4	关于东海证券海汇安享 24M001 号 FOF 集 合资产管理计划开放期有关事项的公告	2026-03-31	管理人官网

## 第十一节 信息披露的查阅方式

### 一、备查文件

- 1、《东海证券海汇安享24M001号FOF集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《东海证券海汇安享24M001号FOF集合资产管理计划产品说明书》；
- 3、《东海证券海汇安享24M001号FOF集合资产管理计划风险揭示书》；
- 4、报告期内东海证券海汇安享24M001号FOF集合资产管理计划在管理人网站披露的各项公告；
- 5、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。



东海证券股份有限公司

二〇二六年四月二十九日

