

东方红增利 1 号（展期）集合资产管理 计划

2021 年第 1 季度报告

资产管理计划管理人：上海东方证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告期间：2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日

报告送出日期：2021 年 04 月 22 日

重要提示

本资产管理计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资产管理计划资产，但不保证本资产管理计划一定盈利。

本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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本资产管理计划合同及说明书。

本报告中财务资料未经审计。

一、基本信息

资产管理计划名称：	东方红增利1号（展期）集合资产管理计划
合同生效时间：	2013年1月24日
管理人：	上海东方证券资产管理有限公司
托管人：	上海浦东发展银行股份有限公司

二、资产管理计划投资表现

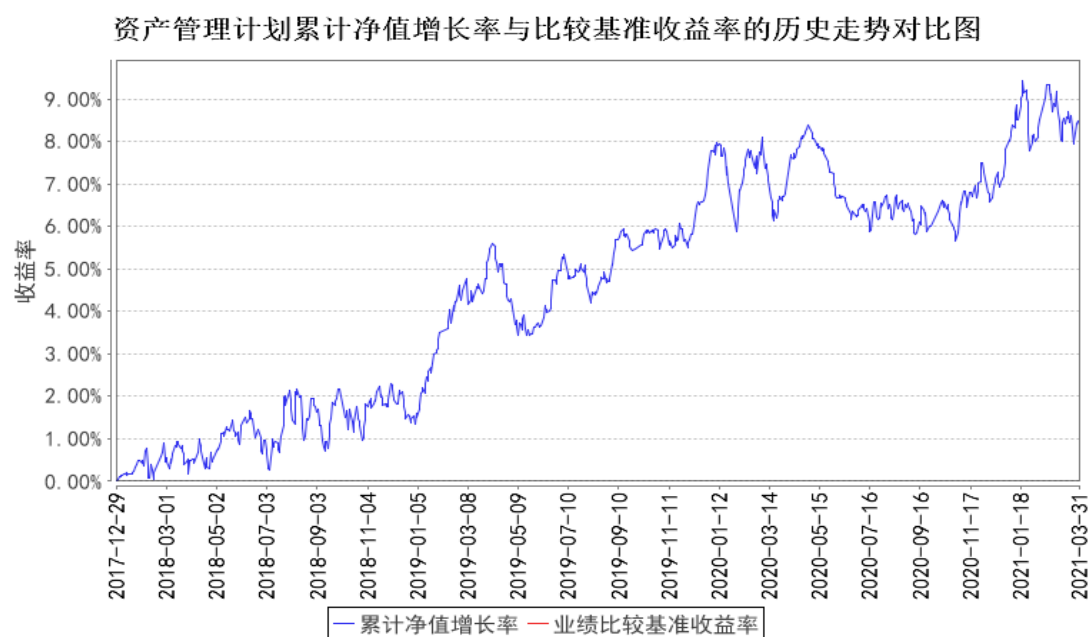
（一）主要财务指标

	本期末
期末资产净值(元)	12,579,612.96
本期利润(元)	65,936.44
期末资产管理计划可分配利润	813,669.45
期末份额净值(元)	1.0838
期末份额累计净值(元)	1.3263
本期资产管理计划净值增长率	0.53%
资产管理计划累计净值增长率	8.38%

（1）本期期末资产管理计划可分配利润和净值未扣除管理人可提取的业绩报酬，以上财务指标不包括参与资产管理计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）2017年12月29日本资产管理计划自分级改为平层，资产管理计划累计净值增长率自平层合同生效日起计算。

（二）资产管理计划累计净值增长率与比较基准收益率的历史走势对比图



（1）2017 年 12 月 29 日本集合计划自分级改为平层，集合计划累计净值增长率自平层合同生效日起计算。

（2）本集合计划无业绩比较基准。

三、资产管理计划投资组合报告

（一）资产组合情况

序号	资产类别	期末市值（元）	占期末总资产的比例（%）
1	权益投资	1,591,967.04	12.53
	其中：境内股票	1,113,401.00	8.77
	港股投资	478,566.04	3.77
2	固定收益投资	8,646,324.60	68.07
	其中：债券	8,646,324.60	68.07
	资产支持证券	—	—
3	基金投资	455,006.39	3.58
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	1,300,003.25	10.23
6	银行存款及清算备付金	584,407.61	4.60
7	其他资产	123,931.83	0.98
8	资产合计	12,701,640.72	100.00

“其他资产”包括“应收红利”、“应收利息”、“其他应收款”等项目。

(二) 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名股票明细

股票代码	股票名称	持仓数量(股)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
601318	中国平安	3,000.00	236,100.00	1.88
000002	万科A	4,100.00	123,000.00	0.98
000963	华东医药	2,700.00	99,576.00	0.79
02601	中国太保	3,800.00	98,438.24	0.78
06066	中信建投证券	10,500.00	90,518.40	0.72
02628	中国人寿	6,000.00	81,441.60	0.65
000703	恒逸石化	5,200.00	76,180.00	0.61
300371	汇中股份	5,800.00	75,284.00	0.60
603444	吉比特	200.00	74,438.00	0.59
300285	国瓷材料	1,700.00	72,182.00	0.57

对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

(三) 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券代码	债券名称	持仓数量(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
190203	19 国开 03	20,000.00	2,005,200.00	15.94
132011	17 浙报 EB	13,110.00	1,308,246.90	10.40
010303	03 国债(3)	11,780.00	1,191,900.40	9.47
132008	17 山高 EB	9,520.00	993,031.20	7.89
132009	17 中油 EB	9,000.00	918,450.00	7.30

(四) 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

本资产管理计划本报告期末未持有资产支持证券。

(五) 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

基金代码	基金名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
161831	银华恒生国企指数(QDII-LOF)	450,000.00	420,030.00	3.34
161022	富国创业板指数	19,614.00	22,693.40	0.18
160221	国泰国证有色金属行业指数	10,529.00	12,080.97	0.10

511980	汇添富添富 货币E	2.00	199.99	0.00
161024	富国中证军 工指数	1.00	1.07	0.00

(六) 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名期权明细
本资产管理计划本报告期末未持有期权。

(七) 报告期末期货投资情况

本资产管理计划本报告期末未持有期货。

(八) 报告期末按市值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前十名权证明细
本资产管理计划本报告期末未持有权证。

(九) 资产管理计划运用杠杆情况

本资产管理计划本报告期末，无因从事证券交易所、银行间市场债券正回购交易形成的
卖出回购证券款余额。

四、管理人履职报告

(一) 投资经理情况

投资经理姓名	学历	证券从业年限	主要工作经历
刘昕	上海财经大学管 理学硕士	9 年	上海东方证券资产管理有 限公司私募指数与多策略 部投资经理，上海财经大学 管理学硕士，证券从业 9 年， 曾任德邦证券股份有限公司 债券投资与交易部交易 员，上海东方证券资产管理 有限公司固定收益部投资 助理、私募权益投资部投资 支持高级经理、投资主办 人。
王丹	中国人民大学经 济学硕士	16 年	上海东方证券资产管理有 限公司董事总经理、私募指 数与多策略部总经理、投资 经理，中国人民大学经济学

			硕士，证券从业 16 年，曾任恒泰证券有限责任公司债券研究员、交易员，深圳发展银行资金管理部人民币业务室经理，星展银行（中国）有限公司财资市场部高级副总裁，上海东方证券资产管理有限公司固定收益部总监、执行董事、私募权益投资部投资总监，拥有丰富的债券投资经验。
--	--	--	---

（二）投资策略回顾与展望

一季度固定收益市场波澜不惊，债券波动度处于历史低点，整体上与权益市场成跷跷板效应。权益市场经历快速上涨后于大幅度回调，主要宽基指数略低于年初位置。

春节后权益的调整和所谓“抱团股”的瓦解跟国际市场调整紧密相关且基本同步，Fed 对美国国债收益率上行的态度与美国经济复苏的速度成为决定全球权益类市场的主要变量。未来一段时间左右市场的主要因素应该还有变异病毒和地缘政治风险对整体风险偏好的影响。上述因素对于固定收益市场而言都是利多。变异病毒对权益市场的打击将提供一个不错的买入机会。地缘政治的恶化是个离我们越来越近的乌云，现阶段尚不足以让牛市夭折。真正最严重的风险还是美国实际利率，我们将国际资本流向作为美元实际利率的代理变量，予以密切关注。

我们对全球经济增长比较乐观，对中国经济增长谨慎乐观，下一步经济是否紧缩有赖于宽松货币政策的终结，从近期人民银行公开市场操作来看，尚且见不到此种现象。谨慎是因为目前结构性的改革，实质性的中央集权的加速对信用创造有负面影响。

权益配置上主要是大宗商品、新兴消费领域和长期被市场忽视的银行地产板块。固定收益端采取中性配置。

（三）公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况的专项说明

本资产管理计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有计划和组合，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，本公司严格执行了《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

2、异常交易行为的专项说明

本资产管理计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合法规规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况。

五、托管人履职报告

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对东方红增利1号（展期）集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理计划合同、托管协议的规定，不存在损害资产份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了资产托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理计划合同、托管协议的规定，对东方红增利1号（展期）集合资产管理计划的投资运作进行了监督，对资产管理计划资产净值的计算、资产管理计划份额申购赎回价格的计算以及资产管理计划费用开支等方面进行了认真的复核，未发现资产管理人存在损害资产份额持有人利益的行为。

本报告期内，由上海东方证券资产管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的主要财务指标、资产管理计划投资组合报告、当期发生的资产管理计划应支付的管理费、当期发生的资产管理计划应支付的托管费、资产管理计划投资收益分配情况的财务数据真实、准确、完整。

六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

（一）资产管理计划管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年3月31日	上季度可比期间 2020年10月1日至2020年12月31日
当期发生的资产管理计划应支付的管理费	18,634.22	18,664.87

本资产管理计划的管理费按前一日资产管理计划的资产净值计提，管理费的年费率为0.6%。计算方法如下：

$$H=E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的资产管理计划管理费

E为前一日资产管理计划资产净值

资产管理计划管理费每日计提，按月支付。

（二）资产管理计划托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年3月31日	上季度可比期间 2020年10月1日至2020年12月31日
当期发生的资产管理计划应支付的托管费	2,484.57	2,488.67

本资产管理计划托管人托管费按前一日资产管理计划资产净值的0.08%年费率计提，计算方法如下：

$H=E \times 0.08\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应支付的托管费；

E 为前一日资产管理计划资产净值。

资产管理计划托管费每日计提，按月支付。

（三）业绩报酬

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日	上季度可比期间 2020 年 10 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
当期计提的业绩报酬	-	-

本资产管理计划不提取业绩报酬。

七、本报告期资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本资产管理计划未发生收益分配。

八、本报告期涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

（一）投资经理变更

本报告期内本资产管理计划投资经理没有发生变更。

（二）公司关联人员的持有情况

项目	持有计划份额总量的数量区间（万份）
管理人董事、监事、从业人员及其配偶参与本计划的情况	0
控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本计划的情况	100~500

注：数量区间：0、0~50、50~100、100~500、500~1000、1000~2000、>2000

（三）重大关联交易情况

本报告期内本资产管理计划未发生重大关联交易。

（四）其他

本报告期内本资产管理计划无需要说明的其他情况。

上海东方证券资产管理有限公司
2021 年 04 月 22 日