东方红添盈6号集合资产管理计划
2023年第2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：中信证券股份有限公司

报告期间：2023年4月1日-2023年6月30日

报告送出日期：2023年07月31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：	东方红添盈 6 号集合资产管理计划
合同生效时间：	2020 年 11 月 12 日
管理人：	上海东方证券资产管理有限公司
托管人：	中信证券股份有限公司

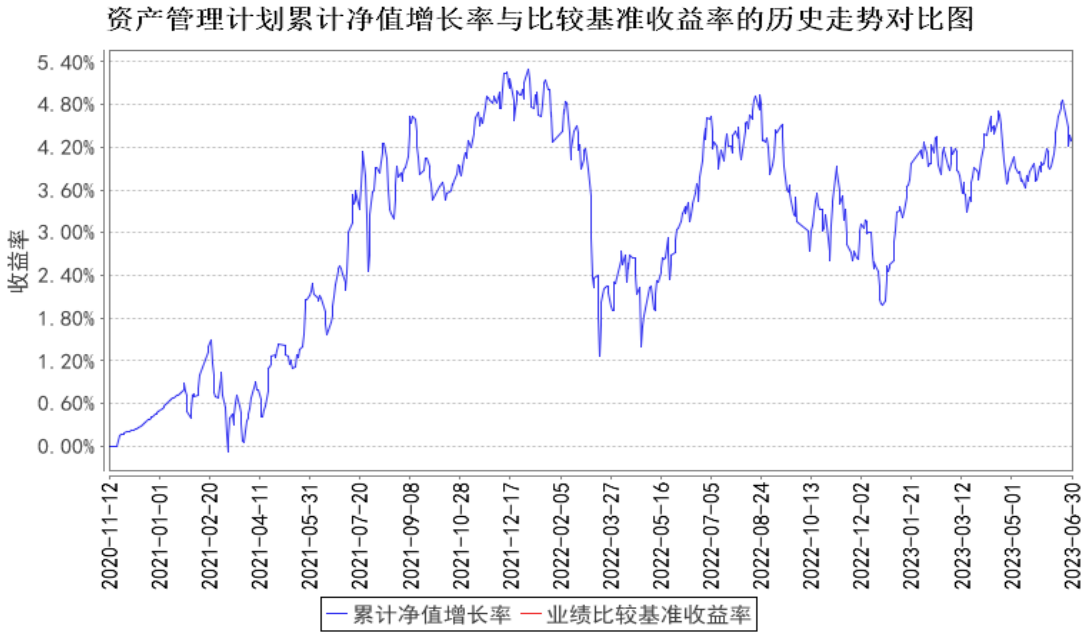
二、资产管理计划投资表现

(一)主要财务指标

主要财务指标	报告期(2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日)
期末资产净值(元)	302,388,031.54
本期利润(元)	941,310.47
期末资产管理计划可分配利润	3,202,167.93
期末份额净值(元)	1.0107
期末份额累计净值(元)	1.0432
本期资产管理计划净值增长率	0.31%
资产管理计划累计净值增长率	4.35%

注：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或退出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。

（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



注：本资产管理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	-	-
	其中：境内股票	-	-
	港股投资	-	-
2	固定收益投资	344,674,933.16	85.11
	其中：债券	344,674,933.16	85.11
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	52,682,275.97	13.01
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款及清算备付金	7,582,329.81	1.87
7	其他资产	50,599.54	0.01
8	资产合计	404,990,138.48	100.00

（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

本资产管理计划本报告期末未持有股票。

（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

序号	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(%)
1	152985	21 京投 01	200,000.00	20,677,468.49	6.84
2	175167	20 港务 01	200,000.00	20,650,361.64	6.83
3	175509	20 奉交 01	200,000.00	20,572,328.77	6.80
4	188755	21 临债 03	200,000.00	20,505,315.07	6.78
5	188134	21 华泰 G5	200,000.00	20,214,295.89	6.68

（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

序号	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(%)
1	001564	东方红京东大数据混合 A	3,573,905.23	9,145,623.48	3.02
2	002910	易方达供给改革混合	2,347,850.31	6,340,839.33	2.10
3	007501	万家科创主题灵活配置混合(LOF)C	3,354,508.54	6,073,337.71	2.01
4	001736	圆信永丰优加生活股票	1,745,479.83	5,557,258.68	1.84
5	011066	大成高新技术产业股票 C	1,415,734.22	5,275,025.70	1.74

（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

项目	交易所市场	银行间市场
从事正回购交易而形成的卖出回购证券款余额（元）	102,363,149.33	-

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
余偲媛	纽卡斯尔大学金融学硕士	10 年	上海东方证券资产管理有限公司投资经理，纽卡斯尔大学金融学硕士，证券从业 10 年，曾任东北证券股份有限公司职员，富国资产管理（上海）有限公司固定收益部研究助理，上海东方证券资产管理有限公司投资支持经理、固定收益研究员。
朱筱筱	剑桥大学工学硕士	8 年	上海东方证券资产管理有限公司投资经理，剑桥大学工学硕士，证券从业 8 年，曾任上海浦东发展银行资产管理部投资组合经理，上海东方证券资产管理有限公司固定收益研究员、投资支持业务总监。

（二）投资策略回顾与展望

回顾二季度，在国际国内需求均较弱背景下，经济修复动力略显不足。二季度的基建投资实物工作量形成、地产销售以及企业融资都有走弱，出口中枢较去年下移，消费总体修复，但 5 月以来边际放缓。受总需求较弱影响，通胀持续走低，CPI 和 PPI 均处于低位。在经济复苏乏力背景下，货币政策率先宽松，央行 6 月降息初步显示托底经济的意图。展望三季度，当前经济基调依旧是转型高质量发展为主，国内制造业仍然处于主动去库阶段，景气度的回升有赖于后续从主动去库向被动去库的切换，出口企稳仍需看到美国库存周期迎来拐点。从政策端看，考虑到今年经济增速目标不高和高质量发展思路转变的背景，叠加人口、房地产等中长期因素，宽松的货币政策或将成为常态，后续稳健的货币政策更多的是对冲，而不是

大幅刺激，经济更多仍需依靠内生动力缓慢修复。

债券方面，二季度以来，在经济修复不及预期、资金面持续宽松以及市场较强的配置压力等因素影响下，债券收益率一路下行。6 月政策利率下调后，收益率加速下降至年内低点；随后在对稳增长政策的担忧中，止盈盘涌现，带动收益波动上行。二季度利率债下行幅度大于信用债、高等级信用债下行幅度大于中低等级信用债，信用利差和等级利差被动小幅走阔。展望三季度，在经济重启扩张之前，基本面总体上延续利好债券资产。但当前收益率对经济弱现实的反映较为充分，市场对稳增长的诉求升温会使得利率波动有所加大；同时由于资金利率处于低位，银行间杠杆水平持续攀升，考虑交易较为拥挤，利率方面稍作防守，择机把握再加仓机会。信用债方面，城投债继续规避尾部平台和再融资压力显著上升的主体，产业布局好、债务负担轻的区域可以适当参与；产业债继续聚焦主业集中、治理清晰、债务负担不重且债券依赖度低的主体；同时关注银行二级资本债和永续债波动放大后的配置机会。

权益方面，二季度在经济压力增大、汇率承压背景下，市场增量资金有限，轮动仍快。4 月初 TMT 及中特估板块势头强劲；4 月底至 5 月弱现实弱预期的环境下市场震荡下行；6 月随着经济压力逐步增大，稳增长政策预期悄然升温，市场风险偏好有所抬升，地产、金融、机器人、电网等板块均有表现。展望三季度，考虑市场对国内经济复苏压力计价已较为充分，汇率压力逐渐脱敏，同时稳增长政策正在酝酿中，在流动性宽裕的背景下，一旦信心恢复，市场有望延续企稳反弹。方向上仍以结构性机会为主，伴随政策窗口期以及中报季的到来，主要寻找有基本面支撑或有政策扶持推动的行业，仓位上倾向于更为灵活。

转债方面，二季度转债市场跟随权益转为震荡行情。4 月在正股上行及利率下行的债底支撑加持下转债估值一路走高；5 月上旬转债指数在银行等中特估正股的强势表现下快速拉升；5 月中旬开始预期转弱叠加部分个券发布退市风险提示，给市场带来信用冲击，转债开始调整；6 月中旬以来转债指数随权益市场有所回暖。展望三季度，随着企业盈利缓慢修复，转债有望跟随正股获取一定结构性机会；如若短期基本面或市场风险偏好进一步下行，转债亦有一定防御能力。投资策略上，继续维持自下而上精选行业、个券，同时注意组合波动率控制。

（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

请参见管理人官网公告的本资产管理计划托管报告。

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 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上季度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日
当期发生的资产管理计划应支付的管理费	188,121.09	184,852.19

注：管理费计提基准：按前一日计划资产净值；费率：0.25%/年；计提方式：每日计提；支付方式：每季度支付。

（二）资产管理计划托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上季度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日
当期发生的资产管理计划应支付的托管费	7,524.85	7,394.09

注：托管费计提基准：按前一日计划资产净值；费率：0.01%/年；计提方式：每日计提；支付方式：每季度支付。

（三）业绩报酬

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上季度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日
当期计提的业绩报酬	-	-

注：业绩报酬计提基准：5.5%、6.5%和 8%；计提方式：区间年化收益率 5.5%（不含）至 6.5%（含）部分计提 10%，6.5%（不含）至 8%（含）部分计提 25%,8%以上部分计提 40%；支付方式：投资者退出日或本计划终止日一次性计提并支付。

本集合业绩报酬的具体计提方法请见本计划合同的相关约定。

七、本报告期资产管理计划投资收益分配情况

单位：人民币元

报告期	每 10 份资产管理	收益分配合计	备注

	计划分红		
2023 年 4 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	-	-	-

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）报告期末产品关联方参与本资产管理计划的情况

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
管理人控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本计划的情况	0
管理人自有资金参与本计划的情况	0
产品其他关联方参与本计划的情况	0

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）一般关联交易情况

除当期发生的应支付给关联方的管理费、托管费、业绩报酬及产品关联方参与本资产管理计划的情况（如有）外，报告期内本资产管理计划发生以下一般关联交易：于本报告期末，本资产管理计划持有关联方上海东方证券资产管理有限公司所管理的资产管理产品共计 9145623.48 元。

（五）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
2023 年 07 月 31 日