
东方红添利 3 号集合资产管理计划 2020 年年度报告

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：中国工商银行股份有限公司广东省分行营

业部

报告期间：2020 年 1 月 1 日-2020 年 12 月 31 日

报告送出日期：2021 年 03 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。

本报告中年度财务会计报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具无保留意见的审计报告。

一、基本信息

资产管理计划名称：	东方红添利 3 号集合资产管理计划
合同生效时间：	2015 年 1 月 23 日
管理人：	上海东方证券资产管理有限公司
托管人：	中国工商银行股份有限公司广东省分行营业部

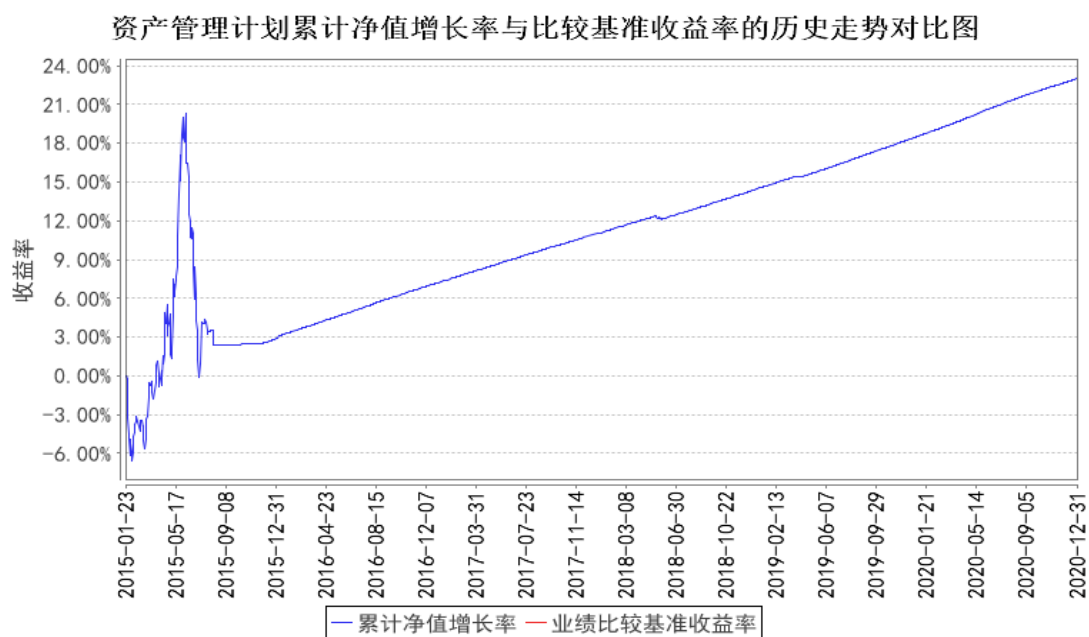
二、资产管理计划投资表现

（一）主要财务指标

主要财务指标	报告期（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日）
期末资产净值(元)	1,415,756,243.29
本期利润(元)	120,301,417.99
期末资产管理计划可分配利润	58,860,003.80
期末份额净值(元)	1.1115
期末份额累计净值(元)	1.2265
本期资产管理计划净值增长率	3.82%
资产管理计划累计净值增长率	23.02%

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、年度财务会计报告

（一）资产负债表

报告截止日：2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2020 年 12 月 31 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	557,564.95	7,223,048.29
结算备付金	63,593,880.95	24,507,433.87
存出保证金	—	—
交易性金融资产	1,343,961,445.27	3,985,696,012.32
其中：股票投资	—	—
基金投资	—	—
债券投资	1,343,961,445.27	3,985,696,012.32
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	—	—
应收利息	20,936,229.66	48,885,923.11
应收股利	—	—

应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,429,049,120.83	4,066,312,417.59
负债和所有者权益	本期末 2020年12月31日	上年度末 2019年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	12,000,000.00	404,499,657.75
应付证券清算款	5,589.04	33,460.68
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	377,183.88	462,730.31
应付托管费	702,433.29	4,120,795.30
应付受托费	-	-
应付销售服务费	-	-
应付担保费	-	-
应付投资顾问费	-	-
应付交易费用	3,923.58	22,377.68
应交税费	147,939.53	420,480.01
应付利息	-4,191.78	8,653.12
应付利润	-	-
应付风险准备金	-	-
应付其他运营费用	-	-
其他负债	60,000.00	70,000.00
负债合计	13,292,877.54	409,638,154.85
所有者权益:		
实收基金	1,273,778,797.76	3,290,022,000.36
资本公积	-	-
未分配利润	141,977,445.53	366,652,262.38
所有者权益合计	1,415,756,243.29	3,656,674,262.74
负债和所有者权益总计	1,429,049,120.83	4,066,312,417.59

(二) 利润表

本报告期：2020年1月1日至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年1月1日至2020年12月31日
一、收入	132,778,458.07
1. 利息收入	132,778,458.07
其中：存款利息收入	795,909.62
债券利息收入	126,209,397.76

资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	5,773,150.69
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-
其中：股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
金融商品转让增值税抵扣	-
其他投资收益	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-
6. 资产减值损失（损失以“-”号填列）	-
减：二、费用	12,477,040.08
1. 管理人报酬	1,619,648.93
2. 托管费	971,789.33
3. 受托费	-
4. 运营服务费	-
5. 投资顾问费	-
6. 销售服务费	-
7. 交易费用	-
8. 利息支出	9,347,655.69
其中：卖出回购金融资产支出	9,347,655.69
9. 税金及附加	440,746.13
10. 其他费用	97,200.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,301,417.99
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	120,301,417.99

四、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	1,343,961,445.27	94.05
	其中：债券	1,343,961,445.27	94.05
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	-	-
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	64,151,445.90	4.49
7	其他资产	20,936,229.66	1.47
8	资产合计	1,429,049,120.83	100.00

注：“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

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

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(%)
101656046	16 华能集 MTN006	2,000,000.00	198,928,063.85	14.05
101456072	14 津城建 MTN002	1,400,000.00	141,868,598.53	10.02
136852	16 华泰 G2	1,000,000.00	100,000,000.00	7.06
101553046	15 苏交通 MTN002	1,000,000.00	99,984,857.29	7.06
101661012	16 皖交通 MTN001B	1,000,000.00	99,969,028.44	7.06

（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

本资产管理计划本报告期末未持有基金。

（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，从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券余额12,000,000.00元，无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

五、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
蒋蛟龙	中央财经大学金融学硕士	10 年	上海东方证券资产管理有限公司私募固定收益投资部副总经理、投资经理，中央财经大学金融学硕士，证券从业 10 年，曾任中信建投证券有限责任公司总公司债券销售交易部投资经理，富国基金管理有限公司专户部高级投资经理，富国资产管理（上海）有限公司投资管理部投资经理。
余偲媛	纽卡斯尔大学金融学硕士	8 年	上海东方证券资产管理有限公司私募固定收益投资部投资经理，纽卡斯尔大学金融学硕士，证券从业 8 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固定收益研

			究部投资支持经理、研究员、高级研究员。
--	--	--	---------------------

（二）投资策略回顾与展望

2020 年全年呈现大开大合的牛熊切换格局。年初至 4 月，央行以极度宽松的方式对冲疫情冲击，推动债市走出快牛行情；5-7 月经济重启，央行边际收紧流动性，债市走熊；8 月后政策逐步常态化，震荡熊平；11 月信用违约事件发酵，流动性超预期宽松，债市收益小幅下行，而分层现象有所加剧，信用利差逐渐走阔。本产品在配置上延续精选个券的思路，以投资级信用债为主，严控信用风险，获取了稳健的收益。

展望 2021 年，中国经济已进入了后疫情时代，经济运行从扰动模式恢复为正常平稳模式，加之疫苗接种加速，预计宏观经济将继续复苏，宏观杠杆率或稳中趋降，政策力度也将大概率边际收紧。对债市判断仍相对谨慎，以票息策略为主，缩短久期、降低杠杆，做好防守。中长期来看，未来信用分层和市场分化可能进一步加剧，弱资质的信用主体风险可能逐步暴露。信用风险防范工作仍是重中之重，一方面，无论股东背景强弱和外部评级高低，均继续以基本面分析为基础，对于一些今年再融资压力较大，基本面较弱或边际弱化的企业保持规避；另一方面，关注信用风险在区域间的传导和恶化。投资策略上，继续以中高等级信用债为主力配置品种，以获取票息为目的，力争为持有人获取长期、稳健的回报。

（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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共 1 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，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律法规规定的要求；交易行为合法合规，未出现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况。

六、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。

七、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 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019 年12月31日
当期发生的资管计划应支付的管理费	1,619,648.93	3,459,018.50

注：（1）按资产净值的0.05%年费率计提。

（2）按前一日计划资产净值计算，按日计提，按季支付。其中资产管理资产管理计划成立首日不计提。由托管人根据管理人的指令于次季度首日起第三个工作日从资产管理计划资产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

（3）管理费计算方法如下： $G=i \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$

G为每日应计提的管理费，i为前一日的资产净值。

（二）资产管理计划托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019 年12月31日
当期发生的资管计划应支付的托管费	971,789.33	1,479,724.20

注：（1）按资产净值的0.03%年费率计提。

（2）按前一日计划资产净值计算，按日计提，按季支付。其中资产管理资产管理计划成立首日不计提。由托管人根据管理人的指令于次季度首日起第三个工作日从资产管理计划资产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

（3）托管费计算方法如下： $C=i \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$

C为每日应计提的托管费，i为前一日的资产净值。

（三）业绩报酬

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年 12月31日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019 年12月31日
当期计提的业绩报酬	-	-

注：本资产管理计划不收取业绩报酬。

八、本报告期资产管理计划投资收益分配情况

权益登记日	每10份资产管理计划分红	备注
2020-03-25	0.1040	-
2020-06-24	0.1170	-
2020-09-25	0.1060	-
2020-12-25	0.0900	-

根据 2021 年 3 月 23 日《东方红添利 3 号集合资产管理计划 2021 年度第一次分红公告》，本集合计划拟对每 10 个单位计划份额分红金额为 0.1020 元，权益登记日为 2021 年 3 月 25 日。

九、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于 2020 年 8 月 14 日（含）起增聘余偲媛女士为投资经理，变更后本资产管理计划投资经理由蒋蛟龙先生、余偲媛女士两人共同担任。

（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	-
控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本计划的情况	50~100

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 03 月 31 日