
东方红丰裕 1 号集合资产管理计划 2022 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：中国工商银行股份有限公司浙江省分行

报告期间：2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日

报告送出日期：2022 年 04 月 29 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：	东方红丰裕1号集合资产管理计划
合同生效时间：	2011年10月18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浙江省分行

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)	1,992,778.39
本期利润(元)	-62,228.53
期末资产管理计划可分配利润	44,049.26
期末份额净值(元)	1.0226
期末份额累计净值(元)	1.4091
本期资产管理计划净值增长率	-3.03%
资产管理计划累计净值增长率	44.41%

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



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	403,309.14	20.17
	其中：境内股票	389,303.00	19.47
	港股投资	14,006.14	0.70
2	固定收益投资	335,444.26	16.77
	其中：债券	335,444.26	16.77
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	516,793.25	25.84
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	579,438.37	28.97
7	其他资产	164,855.36	8.24
8	资产合计	1,999,840.38	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

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(%)
600188	兖矿能源	1,800.00	69,012.00	3.46
000807	云铝股份	2,900.00	39,672.00	1.99
300142	沃森生物	500.00	27,435.00	1.38
601666	平煤股份	1,000.00	17,120.00	0.86
002311	海大集团	300.00	16,470.00	0.83
600985	淮北矿业	1,000.00	15,780.00	0.79
600406	国电南瑞	500.00	15,745.00	0.79
002179	中航光电	200.00	15,538.00	0.78
601318	中国平安	300.00	14,535.00	0.73
603986	兆易创新	100.00	14,103.00	0.71

注：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(%)
132008	17 山高 EB	1,600.00	172,100.60	8.64
113044	大秦转债	540.00	58,680.69	2.94
010303	03 国债(3)	500.00	51,433.15	2.58
110067	华安转债	270.00	29,511.78	1.48
132011	17 浙报 EB	230.00	23,718.04	1.19

(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(%)
518880	华安黄金易(ETF)	53,300.00	204,298.90	10.25
161226	白银基金	162,469.00	118,602.37	5.95
164701	添富贵金	137,857.00	106,977.03	5.37
164402	前海开源中航军工指数	62,684.00	65,862.08	3.31
160221	国泰有色	12,735.00	18,261.99	0.92

(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

代码	名称	持仓数量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动 (元)
IF2204	IF2204	-1.00	-1,266,240.00	-6,140.00

(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	10 年	上海东方证券资产管理有限公司投资经理，上海财经大学管理学硕士，证券从业 10 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投资助理、投资主办人。
王丹	中国人民大学经济学硕士	17 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 17 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

1 季度权益市场所有宽基指数均跌破了重要支撑位，债券市场呈横盘走势，波动度增大。

1 季度重大宏观经济事件主要有三个，首先是美联储确认通胀局面，并开始引导市场其要让收益率曲线跟上通胀步伐。其次是俄乌战争。再次是中国宏观经济托底政策未满足市场预期。上述三个政策都对风险偏好构成了负面冲击，而且三个事件相互关联。先有美联储紧缩货币政策对新兴市场的釜底抽薪，并压缩了人民银行宽松政策的空间。而财政政策托底又由于俄乌战争制造的巨大不确定性和输入性通胀压力暂缓了。三个事件密切勾连，形成了未来很长一段时间的投资前提。瘟疫再起又为市场情绪的崩溃火上浇油。从而造成了新一轮剧烈下跌。

单从国内债券市场而言，目前的收益率水平并不低。人民银行对短端利率的呵护也为价格形成了坚实的支撑。

展望 2 季度，新冠为工业生产稳定性造成了比较大的负面冲击，清零政策下，没有人能够预期自己所在的城市是否能正常运行。这会有两个作用，当病毒全国性传播的时候，对宏观经济的紧缩会超过预期，在传播过去之后，政策必须超常规发力才能维持平均的产出水平。同时，全年工业企业可能都需要补充库存，这样无形中增加了企业成本。消费方面，边际储蓄倾向会增加。

一个可能被忽视，但近期发力的货币政策工具是汇率政策，汇率贬值对两头在外经济体的拉动作用是不能忽视的，但汇率贬值的幅度一定够高，才能实质性地推动经济增长，并为股市建立反弹基础。若贬值幅度够大，国内能源供给的环境会非常有利于煤炭和煤化工领域。

国内利率未来还是以区间震荡为主，坚持波段操作。股市在情绪释放过后，中期反弹将越来越远。

（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

托管人履职报告详见《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 2022年1月1日至2022年3月31日	上季度可比期间 2021年10月1日至2021年12月31日
当期发生的资产管理计划应支付的管理费	745.47	779.32

注：（1）按资产净值的0.15%年费率计提。

（2）按前一日计划资产净值计算，按日计提，按月支付。计划成立当日不计提管理费。在每个月最后一个工作日收市后，由管理人向托管人发送集合计划管理费划付指令，托管人复核后于次月前5个工作日内从集合计划中支付给管理人。若遇法定节假日、休息日，则顺延至下一个工作日支付。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。

（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 2022年1月1日至2022年3月31日	上季度可比期间 2021年10月1日至2021年12月31日
当期发生的资产管理计划应支付的托管费	745.47	779.32

注：（1）按资产净值的0.15%年费率计提。

（2）按前一日计划资产净值计算，按日计提，按月支付。计划成立当日不计提托管费。在每个月最后一个工作日收市后，由管理人向托管人发送集合计划托管费划付指令，托管人复核后于次月前5个工作日内从集合计划中支付给托管人。若遇法定节假日、休息日，则顺延至下一个工作日支付。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。

（3）托管费计算方法如下：

$T = i \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$

T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

本计划不收取业绩报酬。

七、本报告期资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本资产管理计划未进行收益分配。

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）公司关联人员及自有资金持有情况

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	0
管理人自有资金参与本计划的情况	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）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
2022年04月29日