
东方红建信 2 号集合资产管理计划 2022 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：中国建设银行股份有限公司深圳市分行

报告期间：2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日

报告送出日期：2022 年 07 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：	东方红建信 2 号集合资产管理计划
合同生效时间：	2020 年 1 月 9 日
管理人：	上海东方证券资产管理有限公司
托管人：	中国建设银行股份有限公司深圳市分行

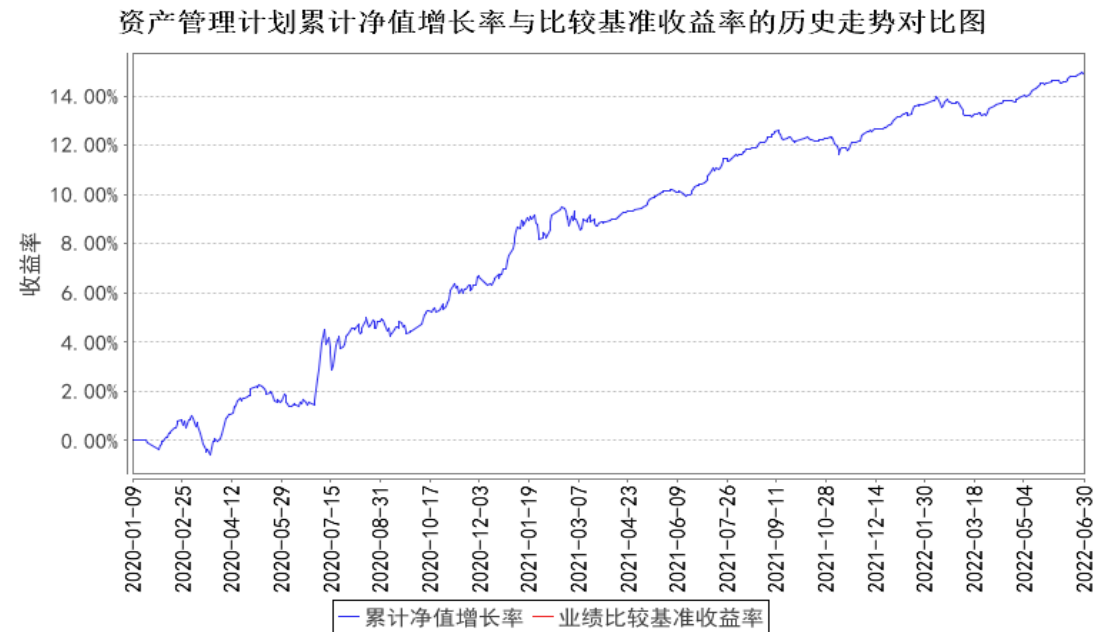
二、资产管理计划投资表现

(一) 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2022 年 4 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日)
期末资产净值(元)	391,399,058.93
本期利润(元)	5,502,114.52
期末资产管理计划可分配利润	50,923,182.88
期末份额净值(元)	1.1496
期末份额累计净值(元)	1.1496
本期资产管理计划净值增长率	1.43%
资产管理计划累计净值增长率	14.96%

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	-	-
	其中：境内股票	-	-
	港股投资	-	-
2	固定收益投资	430,809,254.25	98.20
	其中：债券	430,809,254.25	98.20
	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	7,899,767.38	1.80
7	其他资产	12,429.28	0.00
8	资产合计	438,721,450.91	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

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(%)
167184	20 海怡 01	385,000.00	41,524,834.25	10.61
143205	17 福投 01	300,000.00	31,360,775.34	8.01
143364	17 北控 02	300,000.00	31,290,739.73	7.99
149547	21 金街 03	300,000.00	31,134,254.80	7.95
152303	19 南网 07	300,000.00	30,878,720.55	7.89

(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

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)	39,600,000.00	-

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
蒋蛟龙	中央财经大学金融学硕士	11 年	上海东方证券资产管理有限公司投资经理，中央财经大学金融学硕士，证券从业 11 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。
吴坤轩	上海大学金融学硕士	7 年	上海东方证券资产管理有限公司投资经理，上海大学金融学硕士，证券从业 7 年，曾任上海东方证券资产管理有限公司交易员。

（二）投资策略回顾与展望

二季度，市场受疫情影响较大，经济数据及外部环境对市场也有一定影响。

初入二季度，经过 1 月份的天量社融后，市场开始逐步对宽信用产生担忧，债券收益率开始上行，出人意料的是 2 月社融同比腰斩，仅为 1.2 万亿，但同时经济数据却异常强劲，地产投资增速甚至为正。3 月，疫情发展影响较大，收益率开始下行，但是始终下行幅度有限。10 年国债在 4 月至 5 月中基本没有脱离 2.75%-2.85% 的区间震荡。期间经历过史上最低幅度 0.25% 的降准，4.6 万亿的 3 月社融，以及 9100 亿的 5 月社融，均未对收益率产生趋势性的影响。4 月 25 日上海感染人数从高位开始回落，权益市场开始触底反弹，带动转债市场向好，但债券依然胶着。6 月份，收益率再次回到 2.75%-2.85% 的区间内震荡，权益市场开始加速上涨，回补疫情导致的下跌，整个二季度后期属于明显的复苏行情，权益强而债券不弱，组合在疫情开始发酵后便逐步增加杠杆，后期通过转债参与权益市场，同时在 6 月下旬逐步降低组合久期及杠杆。

（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4月1日至2022年6月30日	上季度可比期间 2022年1月1日至2022年3月31日
当期发生的资产管理计划应支付的管理费	96,967.22	102,476.14

注：管理费计提基准：按前一日计划资产净值；费率：0.1%/年；计提方式：每日计提；支付方式：每自然年度支付。

（二）资产管理计划托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年4月1日至2022年6月30日	上季度可比期间 2022年1月1日至2022年3月31日
当期发生的资产管理计划应支付的托管费	19,393.47	20,495.20

注：托管费计提基准：按前一日计划资产净值；费率：0.02%/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 2022年4月1日至2022年6月30日	上季度可比期间 2022年1月1日至2022年3月31日
----	----------------------------	---------------------------------

当期计提的业绩报酬	-	1,304,130.67
-----------	---	--------------

注：业绩报酬计提基准：4.5%；计提方式：区间年化收益率4.5%以上计提20%；支付方式：本计划分红日、投资者退出日或本计划终止日一次性计提，按自然年支付（资产管理计划成立未满一年暂不支付）。资管计划在符合法律法规的前提下按照以下安排支付业绩报酬：

如资管计划过去一个自然年度收益率大于等于业绩报酬计提基准，且未发生重大风险事件，则支付当年业绩报酬50%及过去全部递延部分（如有）。

如资管计划过去一个自然年度收益率小于业绩报酬计提基准或发生重大风险事件的，当年计提的业绩报酬及过往年度计提业绩报酬的递延部分全部递延。

若计划终止时仍有已计提未支付的递延业绩报酬，如未发生重大风险事件的，应在清算时一次性支付。

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份资产管理计划分红	收益分配合计	备注
2022年4月1日至2022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

自2022年4月29日（含）起，本集合资产管理计划投资经理由侯振新先生、朱筱筱女士、吴坤轩先生变更为蒋蛟龙先生、吴坤轩先生。

（二）公司关联人员及自有资金的持有情况

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	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 07 月 29 日