

东方红添盈 19 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：恒丰银行股份有限公司

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：	东方红添盈 19 号集合资产管理计划
合同生效时间：	2021 年 8 月 9 日
管理人：	上海东方证券资产管理有限公司
托管人：	恒丰银行股份有限公司

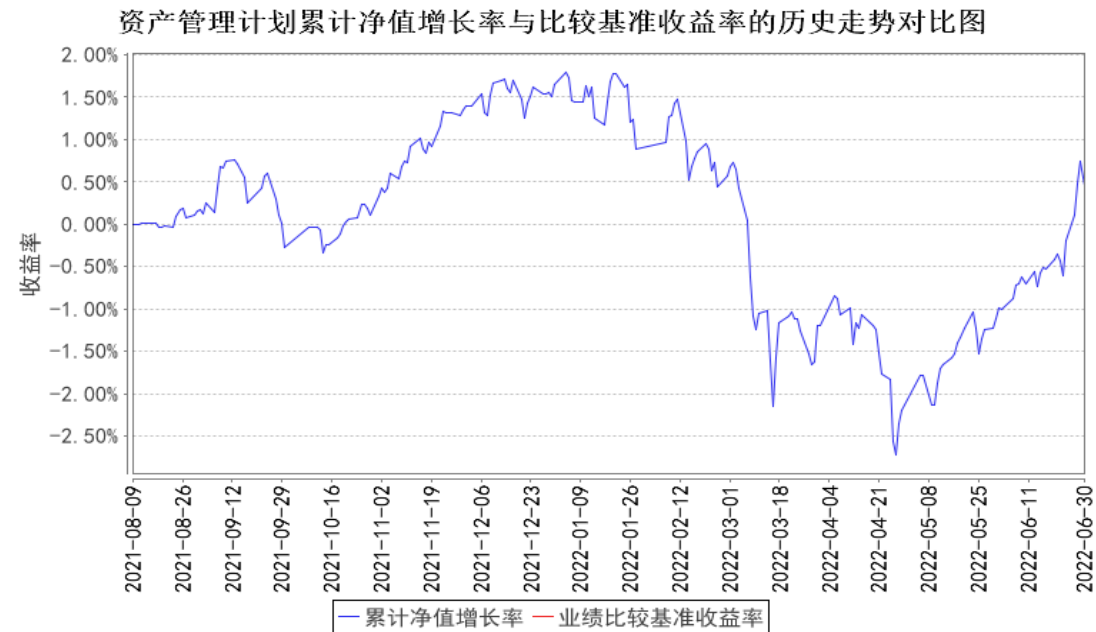
二、资产管理计划投资表现

(一) 主要财务指标

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)	713,991,871.72
本期利润(元)	15,413,809.57
期末资产管理计划可分配利润	-3,458,047.72
期末份额净值(元)	1.0046
期末份额累计净值(元)	1.0046
本期资产管理计划净值增长率	1.67%
资产管理计划累计净值增长率	0.46%

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	692,856,288.96	71.21
	其中：债券	692,856,288.96	71.21
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	275,577,942.00	28.32
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	4,376,822.79	0.45
7	其他资产	147,494.82	0.02
8	资产合计	972,958,548.57	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(%)
152984	21 赣铁 02	500,000.00	51,849,438.36	7.26
132015	18 中油 EB	446,110.00	46,799,322.33	6.55
155147	19 无锡 02	400,000.00	41,782,991.78	5.85
152979	21 宁安 01	400,000.00	41,502,027.40	5.81
188650	21 华新 01	400,000.00	41,427,506.85	5.80

(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(%)
001564	东方红京东大数据混合	17,226,061.34	39,809,427.76	5.58
110008	易方达稳健收益债券 B	27,830,383.39	38,447,674.65	5.38
005233	广发睿毅领先混合 A	12,655,944.47	35,486,002.70	4.97
008791	招商安华债券 A	30,696,962.22	34,282,367.41	4.80
002701	东方红汇阳债券 A	20,376,539.38	22,548,678.48	3.16

(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）	258,004,306.84	-

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
朱筱筱	剑桥大学工学硕士	7 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 7 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

在国内疫情反复、地产投资低迷，海外地缘政治冲突延续、美联储加息提速等因素冲击下，二季度，经济基本面持续承压。与此同时，稳增长政策加快推进，4 月以来多次重要会议从货币、财政、房地产和资本市场等多维度稳定市场预期。展望三季度，经济复苏方向确定，改善幅度则需要观察。当前国内房地产中枢下行过程中居民和企业的信用需求恢复均较慢，基建或成为下半年经济修复的重要抓手，关注增量政策的持续出台以及落实力度等情况。出口方面，海外经济动能增长或在货币紧缩下放缓，外需对国内出口的支撑将有所回落。整体看，三季度经济基本面仍然面临海外通胀、货币收紧等压力，但内部稳增长政策大概率持续发力托底经济。货币政策方面，央行对流动性的呵护仍会持续，但边际宽松预期不宜过多。一方面，海外货币紧缩对国内货币政策进一步宽松形成掣肘；另一方面，当前仍处于宽货币向宽信用传导的过程当中。此次宽信用的形成或较为缓慢，在宽信用的扩张期，仍需低利率环境刺激实体融资需求，助力经济修复。而一旦宽信用链条顺畅，经济动能稳定向上，货币政策存在收紧动力，需保持警惕。

债券方面，二季度债券市场在宽松资金面和稳增长预期影响下，收益率整体窄幅震荡。展望三季度，国内经济复苏是影响下半年债券市场的主要线索，目前经济复苏趋势已形成，宽货币向宽信用的传导以及疫情情况的调整等均会给债券带来一定的上行压力。当前风险释放还不够充分，暂时保持观望。后续随着长端利率的反弹，考虑加大配置力度，适当拉长久期。

权益方面，在 4 月末触及低点后，随着疫情好转，权益市场走出了独立于海外市场的快速反弹行情。展望三季度，在复工复产持续推进下，经济持续改善，但全球通胀问题、俄乌问题及美联储加息节奏仍存在一定扰动，国内疫情反复及稳增长政策落实情况等亦会加大市

场波动。本产品将适当控制仓位，顺着产业景气的方向自下而上精选个股，根据疫情演变及政策调整情况挖掘稳增长环境下超预期修复的标的，关注基本面优质、估值合理的公司，均衡配置。

转债方面，二季度整体走势跟随正股，5月以来反弹强劲。展望三季度，市场仍可能在正股支撑平价及估值的逻辑下继续取得一定回报，而市场波动或为增量资金提供入场机会。随着经济逐步企稳，转债市场仍以关注结构性机会为主。

（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	506,071.81	588,631.74

注：管理费计提基准：按前一日计划资产净值；费率：0.2%/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 2022年4月1日至2022年6	上季度可比期间 2022年1月1日至2022
----	------------------------	---------------------------

	月 30 日	年 3 月 31 日
当期发生的资产管理计划应支付的托管费	126,517.97	147,157.96

注：托管费计提基准：按前一日计划资产净值；费率：0.05%/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	91,024.19	-

注：业绩报酬计提基准： r_i 为第 i 个运作期内集合计划的年化业绩报酬计提基准（每年按 365 天计），首个运作期的 r_1 在销售公告中公布，管理人将在每个运作期开始前至少提前 1 个工作日公布下一个运作期的年化业绩报酬计提基准 r_i ，管理人未公布的，则 $r_i = r_{i-1}$ 。每笔份额的绝对业绩报酬计提基准 R_x 为自其上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日起至本次业绩报酬计提日期间不同运作期 r_i 换算的绝对业绩报酬计提基准的加总；计提方式：区间绝对收益率 R 大于 R_x 的部分计提 20%；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

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

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