

东方红添鑫 5 号集合资产管理计划 2022 年第 4 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：中国银行股份有限公司北京市分行

报告期间：2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日

报告送出日期：2023 年 01 月 20 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：	东方红添鑫 5 号集合资产管理计划
合同生效时间：	2021 年 1 月 21 日
管理人：	上海东方证券资产管理有限公司
托管人：	中国银行股份有限公司北京市分行

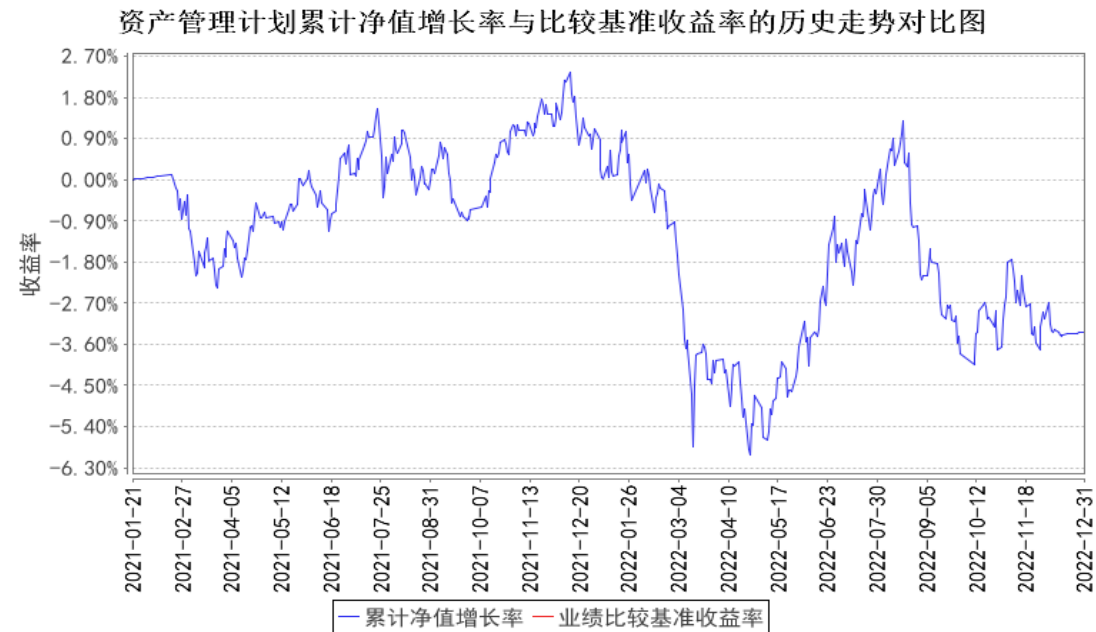
二、资产管理计划投资表现

(一) 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日)
期末资产净值(元)	264,500,745.73
本期利润(元)	3,986,862.33
期末资产管理计划可分配利润	-9,136,160.82
期末份额净值(元)	0.9666
期末份额累计净值(元)	0.9666
本期资产管理计划净值增长率	0.48%
资产管理计划累计净值增长率	-3.34%

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	-	-
	其中：债券	-	-
	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	264,743,498.28	99.98
7	其他资产	41,044.79	0.02
8	资产合计	264,784,543.07	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
本资产管理计划本报告期末未持有债券。

(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，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
蒋蛟龙	中央财经大学金融学硕士	12 年	上海东方证券资产管理有限公司私募固定收益投资部总经理兼私募指数与多策略部总经理、投资经理，中央财经大学金融学硕士，证券从业 12 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。
--	--	--	--

（二）投资策略回顾与展望

四季度宏观经济整体表现较弱，受疫情形势严峻影响，内需再度走弱，同时出口数据也持续大幅回落。但 11 月以来疫情防控政策不断优化调整，短期内疫情对经济的影响快速放大。展望后市，海外经济增长进一步放缓，叠加能源价格高位回落，海外通胀有所缓解后美联储加息节奏预计放缓。国内方面，随着疫情感染高峰逐渐过去，经济活动将重新回归修复的轨道，内需改善将是后续宏观经济走向的主线。房地产支持政策持续加码，“十六条”和“三支箭”等政策陆续出台、一揽子稳增长举措逐步落地和防疫措施的不断优化均将促使经济逐步走向复苏。

债券方面，四季度防疫和地产政策调整提振经济好转预期，加之理财赎回放大波动，债券收益率快速上行，直到年末在央行流动性投放加码下高位回落。经历此轮调整后，利率债上行幅度约 30bp，信用利差大幅走阔，利差回升至极高分位水平。展望后市，债市或迎来阶段性企稳但整体趋势受经济修复影响仍有上行压力。经历 11 月以来的债市回调后，当前信用债利差空间较为充足，考虑短期资金面将保持相对宽松，重点布局短久期信用债力争获取短端确定性收益，长债视后续经济恢复节奏择机参与。

权益方面，四季度市场在强预期和弱现实之间反复交易，随着市场预期和疫情扩散的不确定性，很多板块出现了巨幅波动，市场轮动速度极快。展望后市，预计股市短期仍处于震荡修复期，适当规避业绩预期下调标的的尾部风险；中长期而言，在疫情逐步平息和两会窗口新一轮政策发力下，宏观经济有望持续修复，考虑当前估值水平，股市存在一定结构性机会。

转债方面，四季度转债先后受权益波动、信用债调整影响，正股弱势和流动性压力使得转债整体估值压缩至年内低点。展望后市，转债经过前期的大幅调整后，估值已有企稳现象，但新的市场主线仍在交易中，继续维持自下而上精选行业、个券，同时关注上市新券的配置机会。

（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 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上季度可比期间 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日
当期发生的资产管理计划应支付的管理费	198,554.06	124,299.06

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 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上季度可比期间 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日
当期发生的资产管理计划应支付的托管费	19,855.41	12,429.91

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 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	上季度可比期间 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日
当期计提的业绩报酬	-	-

注：业绩报酬计提基准：6.00%；计提方式：区间年化收益率 6%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 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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
2023 年 01 月 20 日