
东方红新公益集合资产管理计划 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上海市分行

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：	东方红新公益集合资产管理计划
合同生效时间：	2015 年 4 月 1 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上海市分行

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（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日）
期末资产净值(元)	276,816,762.08
本期利润(元)	112,414,384.63
期末资产管理计划可分配利润	91,646,096.30
期末份额净值(元)	2.8252
期末份额累计净值(元)	2.8252
本期资产管理计划净值增长率	61.88%
资产管理计划累计净值增长率	182.52%

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认购或交易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	9,531,011.72	21,592,759.54
结算备付金	122,964.05	260,357.09
存出保证金	29,380.87	92,402.24
交易性金融资产	272,123,900.78	370,200,872.70
其中：股票投资	272,123,900.78	370,200,872.70
基金投资	—	—
债券投资	—	—
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	—	6,051,745.10
应收利息	1,616.86	4,682.11
应收股利	—	—

应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	281,808,874.28	398,202,818.78
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	-	-
应付证券清算款	8.61	-
应付赎回款	355,333.38	261,000.00
应付管理人报酬	705,246.47	1,031,874.91
应付托管费	67,961.67	103,187.44
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	85,988.26	210,271.82
应交税费	3,747,573.81	4,742.67
应付利息	-	-
应付利润	-	-
应付风险准备金	-	-
应付其他运营费用	-	-
其他负债	30,000.00	40,000.00
负债合计	4,992,112.20	1,651,076.84
所有者权益:		
实收基金	97,981,417.26	227,228,852.91
资本公积	-	-
未分配利润	178,835,344.82	169,322,889.03
所有者权益合计	276,816,762.08	396,551,741.94
负债和所有者权益总计	281,808,874.28	398,202,818.78

（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	121,758,031.48
1. 利息收入	91,830.72
其中：存款利息收入	91,338.93
债券利息收入	491.79

资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	59,955,641.42
其中：股票投资收益	58,702,820.07
基金投资收益	-
债券投资收益	412,923.23
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	2,561,715.89
金融商品转让增值税抵扣	-1,721,817.77
其他投资收益	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	61,710,559.34
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	9,343,646.85
1. 管理人报酬	7,270,725.94
2. 托管费	278,759.50
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	1,176,166.33
8. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
9. 税金及附加	587,857.08
10. 其他费用	30,138.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	112,414,384.63
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	112,414,384.63

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	272,123,900.78	96.56

	其中：境内股票	252,117,949.66	89.46
	港股投资	20,005,951.12	7.10
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	9,653,975.77	3.43
7	其他资产	30,997.73	0.01
8	资产合计	281,808,874.28	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(%)
603517	绝味食品	491,661.00	38,123,393.94	13.77
600519	贵州茅台	17,400.00	34,765,200.00	12.56
002311	海大集团	397,300.00	26,023,150.00	9.40
000858	五粮液	87,100.00	25,420,135.00	9.18
601012	隆基股份	258,001.00	23,787,692.20	8.59
300750	宁德时代	55,300.00	19,416,383.00	7.01
002304	洋河股份	73,000.00	17,227,270.00	6.22
000568	泸州老窖	71,900.00	16,260,904.00	5.87
000333	美的集团	107,878.00	10,619,510.32	3.84
600031	三一重工	275,400.00	9,633,492.00	3.48

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

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。

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
张锋	复旦大学经济学硕士	21 年	上海东方证券资产管理有限公司副总经理兼公募权益投资部总经理兼权益研究部总经理，基金经理兼任投资经理，2020 年 09 月至今任东方红鼎元 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。复旦大学经济学硕士。曾任上海财政证券公司研究员，兴业证券股份有限公司研究员，上海融昌资产管理有限公司研究员，信诚基金管理有限公司股票投资副总监、基金经理，上海东方证券资产管理

			有限公司基金投资部总监、私募权益投资部总经理、公募集合权益投资部总经理、执行董事、董事总经理。具备证券投资基金从业资格。
--	--	--	--

（二）投资策略回顾与展望

2020 年是权益市场大幅波动、收获丰厚的一年。年初受到疫情影响，市场出现了两轮大幅调整，随后全球央行的货币政策都出现了超预期宽松，中国经济也逐步从疫情中复苏，股市则演绎了一轮结构性牛市。到年末和 2021 年初，随着全球经济逐步回暖，大宗商品也在过剩的流动性影响下出现了大幅上涨，整体虚拟经济好于实体经济。

2020 年的股市呈现的是资金和基本面双重推动的结构性牛市，主要指数的估值水平都接近历史高点。与之类似的，我们也观察到一线城市房价在下半年出现大幅上涨，大宗商品价格也出现大涨，然而其缺乏供求基本面支撑，虚拟经济已经出现局部泡沫化的情况。2021 年最大的环境变化是货币政策收紧、治理通胀预期、反腐深化、房地产调控政策加码等等。随着时间推移，上市公司基本面也会从二季度开始增速见顶回落。

2020 年在疫情之后，本组合对结构做了较大调整，重仓了消费、新能源、高端制造等行业。2021 年预计权益市场形势弱于 2020 年，对持仓企业的质量要求则将更高。本产品将着眼于人口结构、经济结构的长期趋势性变化，更加注重企业在艰难的经营环境中的定价权问题，对优质资产进行重点投资。

（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

托管人履职报告详见《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	2,787,595.85	5,208,386.90

注：本资产管理计划的管理费按前一日资产管理计划的资产净值计提，管理费的年费率为1.0%。计算方法如下：

$$H=E \times 1.0\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的资产管理计划管理费

E为前一日资产管理计划资产净值

资产管理计划管理费每日计提，按季支付。

（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	278,759.50	520,838.60

注：本资产管理计划托管人托管费按前一日资产管理计划资产净值的0.1%年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管费；

E为前一日资产管理计划资产净值。

资产管理计划托管费每日计提，按季支付。

（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	4,483,130.09	2,825,668.34

注：（1）业绩报酬计提日为本资产管理计划分红日、委托人退出日或本资产管理计划终止

日。以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，推广期参与的为本资产管理计划成立日，存续期参与的为参与当日）至本次业绩报酬计提日期间的年化收益率 R，作为计提业绩报酬的基准。

$$R = (A - B) / C * 360 / D * 100\%$$

A 为业绩报酬计提日的累计单位净值；

B 为上一个业绩报酬计提日的累计单位净值；

C 为上一个业绩报酬计提日的单位净值；

D 为上一业绩报酬计提日与本次业绩报酬计提日间隔天数；

年化收益率（R），计提比例，业绩报酬（H）计算方法

$$R \leq 6\%, 0, H = 0$$

$$R > 6\%, 20\%, H = (R - 6\%) * 20\% * C * F * D / 360$$

F 为提取业绩报酬的份额。管理人在资产管理计划分红日计提业绩报酬的，可减免部分按照上述方式计算的业绩报酬或保留部分业绩报酬留待以后提取。具体业绩报酬计提金额以管理人公告或对账单为准。

（2）业绩报酬支付

由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于 5 个工作日内将业绩报酬划拨给注册登记机构，由注册登记机构将业绩报酬支付给管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

八、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。

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投资经理没有发生变更。

（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	100 ~ 500
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

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