

---

# 东方红添利 13 号集合资产管理计划 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：上海银行股份有限公司

报告期间：2020 年 8 月 13 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： | 东方红添利 13 号集合资产管理计划 |
| 合同生效时间：   | 2020 年 8 月 13 日    |
| 管理人：      | 上海东方证券资产管理有限公司     |
| 托管人：      | 上海银行股份有限公司         |

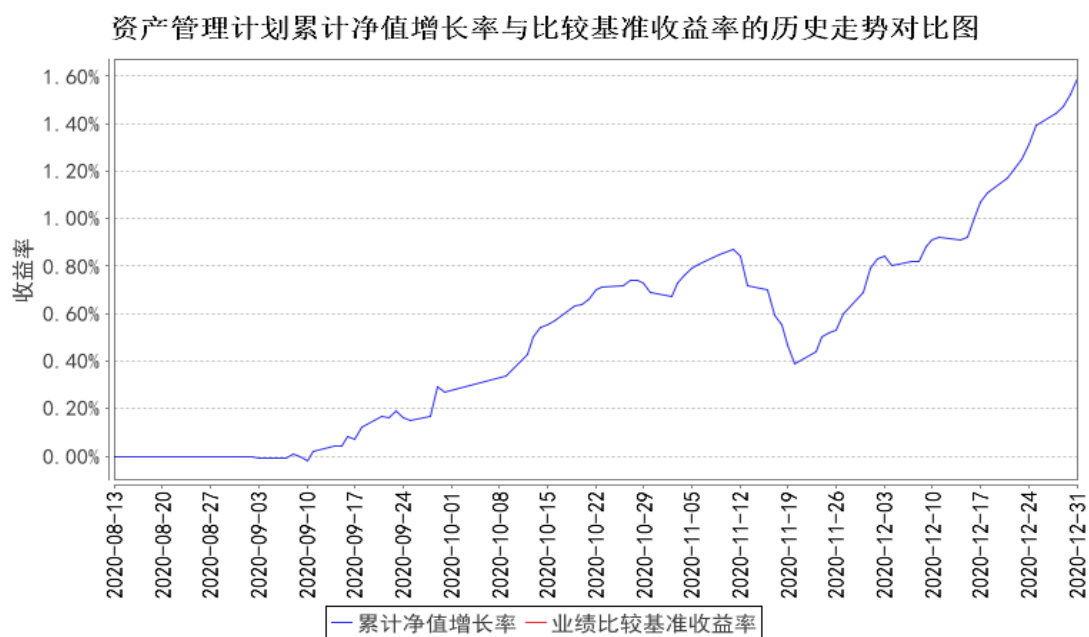
### 二、资产管理计划投资表现

#### （一）主要财务指标

| 主要财务指标        | 报告期(2020 年 8 月 13 日至 2020 年 12 月 31 日) |
|---------------|----------------------------------------|
| 期末资产净值(元)     | 314,921,773.61                         |
| 本期利润(元)       | 4,921,773.61                           |
| 期末资产管理计划可分配利润 | 4,207,094.57                           |
| 期末份额净值(元)     | 1.0159                                 |
| 期末份额累计净值(元)   | 1.0159                                 |
| 本期资产管理计划净值增长率 | 1.59%                                  |
| 资产管理计划累计净值增长率 | 1.59%                                  |

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、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<br>2020 年 12 月 31 日 |
|----------|-------------------------|
| 资 产：     |                         |
| 银行存款     | 507,079.53              |
| 结算备付金    | 10,879,388.22           |
| 存出保证金    | 37,088.22               |
| 交易性金融资产  | 422,409,611.96          |
| 其中：股票投资  | —                       |
| 基金投资     | —                       |
| 债券投资     | 422,409,611.96          |
| 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  | —                       |
| 应收利息     | 7,270,374.86            |
| 应收股利     | —                       |
| 应收申购款    | —                       |

|                 |                            |
|-----------------|----------------------------|
| 其他资产            | -                          |
| 资产总计            | 441,103,542.79             |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>本期末<br/>2020年12月31日</b> |
| <b>负 债:</b>     |                            |
| 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       | 126,000,000.00             |
| 应付证券清算款         | 58,508.39                  |
| 应付赎回款           | -                          |
| 应付管理人报酬         | 78,502.39                  |
| 应付托管费           | 15,700.48                  |
| 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          | -                          |
| 应交税费            | 63,939.21                  |
| 应付利息            | -43,881.29                 |
| 应付利润            | -                          |
| 应付风险准备金         | -                          |
| 应付其他运营费用        | -                          |
| 其他负债            | 9,000.00                   |
| 负债合计            | 126,181,769.18             |
| <b>所有者权益:</b>   |                            |
| 实收基金            | 310,000,000.00             |
| 资本公积            | -                          |
| 未分配利润           | 4,921,773.61               |
| 所有者权益合计         | 314,921,773.61             |
| 负债和所有者权益总计      | 441,103,542.79             |

## (二) 利润表

本报告期：2020年8月13日至2020年12月31日

单位：人民币元

| 项 目         | 本期<br>2020年8月13日至2020年12月31日 |
|-------------|------------------------------|
| <b>一、收入</b> | 6,107,465.20                 |
| 1. 利息收入     | 5,115,402.51                 |
| 其中：存款利息收入   | 50,877.43                    |
| 债券利息收入      | 4,942,139.17                 |
| 资产支持证券利息收入  | -                            |

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| 买入返售金融资产收入                 | 122,385.91          |
| 其他利息收入                     | -                   |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）          | 274,801.50          |
| 其中：股票投资收益                  | -                   |
| 基金投资收益                     | -                   |
| 债券投资收益                     | 294,673.55          |
| 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                       | -                   |
| 金融商品转让增值税抵扣                | -19,872.05          |
| 其他投资收益                     | -                   |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     | 717,261.19          |
| 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）       | -                   |
| <b>减：二、费用</b>              | <b>1,185,691.59</b> |
| 1. 管理人报酬                   | 102,756.75          |
| 2. 托管费                     | 20,556.75           |
| 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                    | 2,373.23            |
| 8. 利息支出                    | 1,026,940.28        |
| 其中：卖出回购金融资产支出              | 1,026,940.28        |
| 9. 税金及附加                   | 21,683.66           |
| 10. 其他费用                   | 11,380.92           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>4,921,773.61</b> |
| 减：所得税费用                    | -                   |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>4,921,773.61</b> |

## 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    | -       | -            |
|    | 其中：境内股票 | -       | -            |

|   |            |                |        |
|---|------------|----------------|--------|
|   | 港股投资       | -              | -      |
| 2 | 固定收益投资     | 422,409,611.96 | 95.76  |
|   | 其中：债券      | 422,409,611.96 | 95.76  |
|   | 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 | 11,386,467.75  | 2.58   |
| 7 | 其他资产       | 7,307,463.08   | 1.66   |
| 8 | 资产合计       | 441,103,542.79 | 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

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(%) |
|-----------|----------------|------------|---------------|----------------|
| 175130    | 20 光明 02       | 300,000.00 | 30,288,000.00 | 9.62           |
| 143827    | 18 中航集         | 300,000.00 | 30,252,000.00 | 9.61           |
| 167417    | 20 兴港 D2       | 300,000.00 | 30,018,300.00 | 9.53           |
| 127863    | 18 苏交 04       | 200,000.00 | 20,506,000.00 | 6.51           |
| 101900248 | 19 南昌水投 MTN001 | 200,000.00 | 20,338,000.00 | 6.46           |

## （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

截止本报告期末，本资产管理计划从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 126,000,000.00 元，本资产管理计划无因从事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                                                                                                                 |
|--------|---------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 侯振新    | 复旦大学经济学<br>硕士 | 12 年   | 上海东方证券资产管理有<br>限公司私募固定收益投资<br>部总经理、投资经理，复旦<br>大学经济学硕士，证券从业<br>12 年，曾任交通银行资产管<br>理业务中心资本市场部副<br>总经理、中信银行资产管理<br>业务中心处长。 |

### （二）投资策略回顾与展望

2020 年全年呈现大开大合的牛熊切换格局。年初至 4 月，央行以极度宽松的方式对冲疫情冲击，推动债市走出快牛行情；5-7 月经济重启，央行边际收紧流动性，债市走熊；8 月后政策逐步常态化，震荡熊平；11 月信用违约事件发酵，流动性超预期宽松，债市收益小幅下行，而分层现象有所加剧，信用利差逐渐走阔。本产品在配置上延续精选个券的思路，以投资级信用债为主，严控信用风险，获取了相对稳健的收益。

展望 2021 年，中国经济已进入了后疫情时代，经济运行从扰动模式恢复为正常平稳模式，加之疫苗接种加速，预计宏观经济将继续复苏，宏观杠杆率或稳中趋降，政策力度也将大概率边际收紧。对债市判断仍相对谨慎，以票息策略为主，缩短久期、降低杠杆，做好防守。中长期来看，未来信用分层和市场分化可能进一步加剧，弱资质的信用主体风险可能逐

步暴露。信用风险防范工作仍是重中之重，一方面，无论股东背景强弱和外部评级高低，均继续以基本面分析为基础，对于一些今年再融资压力较大，基本面较弱或边际弱化的企业保持规避；另一方面，关注信用风险在区域间的传导和恶化。投资策略上，继续以中高等级信用债为主力配置品种，以获取票息为目的，努力为持有人获取长期、稳健的回报。

### （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 8 月 13 日至 2020 年 12 月 31 日 |
| 当期发生的资管计划应支付的管理费 | 102,756.75                        |

本合同委托财产的年管理费率为 0.1%。计算方法如下：

$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的委托财产管理费

E 为前一日委托财产净值

委托财产管理费每日计提，按自然季度支付。

## （二）资产管理计划托管费

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2020年8月13日至2020年12月31日 |
|------------------|------------------------------|
| 当期发生的资管计划应支付的托管费 | 20,556.75                    |

本委托财产年托管费率为 0.02%。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的委托财产托管费

E 为前一日委托财产净值

委托财产托管费自资产计划成立日起，每日计提，按自然季度支付。

## （三）业绩报酬

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2020年8月13日至2020年12月31日 |
|-----------|------------------------------|
| 当期计提的业绩报酬 | 0                            |

### （1）业绩报酬的计提方法

业绩报酬计提日为委托人退出日或本集合计划终止日。每份集合计划份额的业绩报酬以该笔份额上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如无上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，初始募集期参与的为本集合计划成立日，存续期参与的为参与当日，下同）至本次业绩报酬计提日期间的绝对收益率 R，作为计提业绩报酬的计算基础。

$$R = \frac{A-B}{C} \times 100\%$$

A 为本次业绩报酬计提日的累计单位净值；

B 为该笔份额上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的累计单位净值；

C 为该笔份额上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的单位净值。

集合计划的运作期：集合计划第 1 个运作期为集合计划成立日（含）至集合计划第 1 个常规开放期的首日（不含），此后以此类推，第 N 个运作期（N=2,3,4……）为第 N-1 个常规开放期的首日（含）至第 N 个常规开放期的首日（不含），最后一个运作期为最后一个常规开放期的首日（含）至集合计划终止日。 $r_i$  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  $r_1$  为 4.8%。管理人可以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  $r_i$ ；管理人未公布下一个运作期的年化业绩报酬计提基准  $r_i$  的，则  $r_i=r_{i-1}$ 。管理人公布  $r_i$  前，应通过书面方式取得全体投资者同意。

对于某一笔份额 x，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，其适用的第一个年化业绩报酬计提基准为  $r_{x1}$ ，对应天数为  $D_{x1}$ ；其适用的第二个年化业绩报酬计提基准为  $r_{x2}$ ，对应天数为  $D_{x2}$ ；以此类推，其适用的最后一个年化业绩报酬计提基准为  $r_{xk}$ ，对应天数为  $D_{xk}$ 。则该笔份额 x 的绝对业绩报酬计提基准  $R_x$  为：

$$R_x = \sum_{j=1}^k (r_{xj} \times \frac{D_{xj}}{365}) = r_{x1} \times \frac{D_{x1}}{365} + r_{x2} \times \frac{D_{x2}}{365} + \dots + r_{xk} \times \frac{D_{xk}}{365}$$

特别声明：业绩报酬计提基准仅作为业绩报酬计算依据，不作为管理人对集合计划收益率的承诺或保证。

该笔份额 x 的业绩报酬计算公式如下：

| 收益率（R）       | 计提比例 | 业绩报酬（ $H_i$ ）计算方法                                                         |
|--------------|------|---------------------------------------------------------------------------|
| $R \leq R_x$ | 0    | $H_i = 0$                                                                 |
| $R > R_x$    | 20%  | $H_i = (R - R_x) \times 20\% \times C \times F$<br>其中：<br>F 为该笔提取业绩报酬的份额。 |

在委托人退出和集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬 $H_i$ 从退出资金中扣除。

#### （2）业绩报酬支付

由管理人向托管人发送业绩报酬划款指令，托管人于 5 个工作日内将业绩报酬划拨给登记结算机构或管理人账户。划拨至登记结算机构的，由登记结算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，本资产管理计划自 2020 年 9 月 4 日（含）起增聘余偲媛女士为投资经理。

### （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 | 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                 |

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