

渊远东方红 1 号集合资产管理计划 2021 年第 1 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：招商银行股份有限公司上海分行

报告期间：2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日

报告送出日期：2021 年 04 月 22 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：	渊远东方红1号集合资产管理计划
合同生效时间：	2020年3月2日
管理人：	上海东方证券资产管理有限公司
托管人：	招商银行股份有限公司上海分行

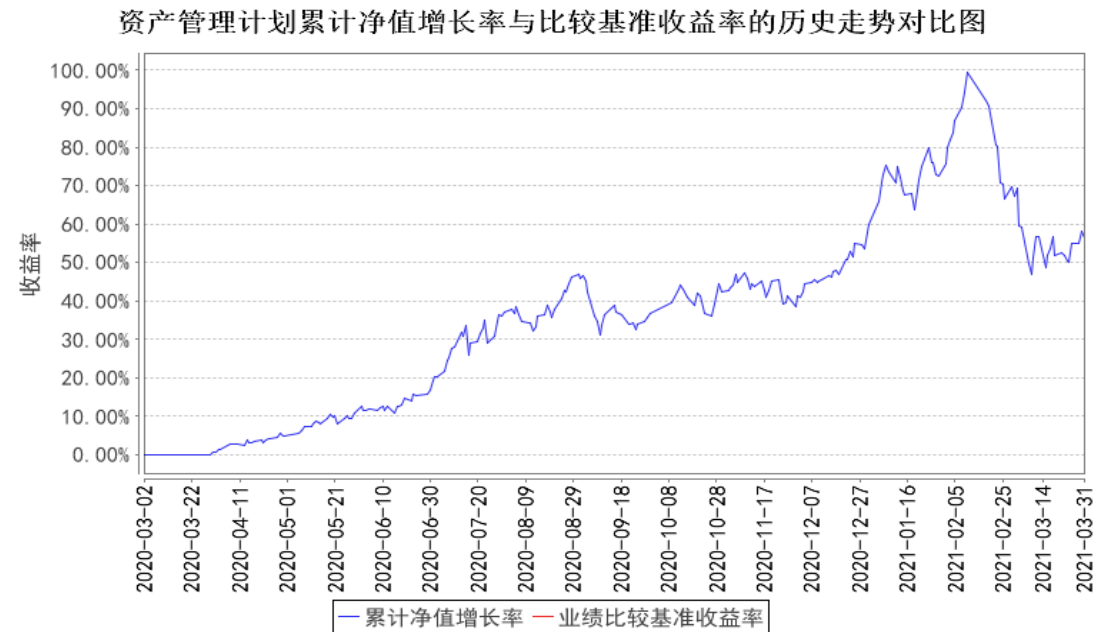
二、资产管理计划投资表现

(一) 主要财务指标

	本期末
期末资产净值(元)	454,568,980.82
本期利润(元)	-7,752,457.85
期末资产管理计划可分配利润	90,880,630.18
期末份额净值(元)	1.5641
期末份额累计净值(元)	1.5641
本期资产管理计划净值增长率	-2.26%
资产管理计划累计净值增长率	56.41%

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	445,507,764.91	97.05
	其中：境内股票	372,019,447.08	81.04
	港股投资	73,488,317.83	16.01
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	13,400,875.18	2.92
7	其他资产	162,852.80	0.04
8	资产合计	459,071,492.89	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(%)
600519	贵州茅台	22,710.00	45,624,390.00	10.04
000858	五粮液	142,700.00	38,240,746.00	8.41
603517	绝味食品	483,900.00	37,260,300.00	8.20
00700	腾讯控股	71,900.00	37,068,764.00	8.15
300750	宁德时代	113,900.00	36,695,163.00	8.07
002311	海大集团	412,110.00	32,144,580.00	7.07
601012	隆基股份	317,500.00	27,940,000.00	6.15
000568	泸州老窖	103,300.00	23,244,566.00	5.11
300760	迈瑞医疗	55,300.00	22,070,783.00	4.86
603882	金域医学	168,112.00	21,358,629.60	4.70

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。

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
曹建明	中央财经大学国际保险学学士	20 年	上海东方证券资产管理有限公司执行董事、私募权益投资部投资经理，中央财经大学国际保险学学士，证券从业 20 年，曾任深圳发展银行上海分行国际业务部信贷员，东方证券研究所研究员，南京证券资产管理部研究员、投资经理、上海东方证券资产管理有限公司专户投资部投资经理助理、投资主办人。

（二）投资策略回顾与展望

今年一季度权益市场再次出现了大幅波动。在春节前以茅台为代表的成长类股票在大幅上涨的同时，积累了较大短期风险。春节后受到美联储长期国债利率上升的影响，这类股票开始回调，并引发了一次小型去杠杆冲击，场内融资融券和场外配资的投机性资金被迫清仓又导致这类股票持续大幅下跌。到 3 月下旬，随着去杠杆过程结束，估值回落完成，企业基本面重新成为主导因素，这类股票见底反弹。在整个一季度，相对而言，低估值类（以地产、金融、钢铁等为代表）股票波动较小。在整个时间段内，各个指数表现差别不大，沪深 300 和上证 50 跌幅在 3% 以内，创业板跌幅约为 7% 且波动较大，反映了利率上行和股票去杠杆的影响。

展望 2 季度，我们的观点与年报中的表述变化不大。总体而言，我们认为利率和通胀上行的空间有限。2021 年国内有强力的房地产调控，外需则面临海外供应链恢复、人民币升值和发达经济体贸易条件变差等不利环境，因此国内的货币政策有望前紧后松，紧与松的空间幅度都不大。而且，“不急转弯”的表述也反映出政策多重目标，既要又要的一种纠结的状态。因此重蹈 2018 年或者重现 2019-2020 年的可能性都不大。无论是货币环境还是股市表现，都可能呈现上有顶下有底的面貌。最大的结构性变化可能是碳中和对各个行业的长远影响，而对此，市场的研究程度和反映程度还处于非常早期的阶段。

本产品继续重仓在品牌消费、新能源、高端制造、大健康等领域的优质龙头企业，组合变化不大。

（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 2021年1月1日至2021年3月31日	上季度可比期间 2020年10月1日至2020年12月31日
当期发生的资产管理计划应支付的管理费	1,936,672.68	1,608,736.99

注：本资产管理计划的固定管理费按计划资产净值的 1.5%年费率计提。固定管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的固定管理费

E 为前一日的计划资产净值

本资产管理计划的固定管理费自资产管理计划成立日起，每日计提，按季支付。经资产管理人和资产托管人核对后，由资产托管人按照约定的方式于下月初五个工作日内从资产管理计划财产中一次性支付给资产管理人，管理人无需再出具资金划拨指令。

（二）资产管理计划托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年3月31日	上季度可比期间 2020年10月1日至2020年12月31日
当期发生的资产管理计划应支付的托管费	12,911.11	10,724.87

注：本计划的托管费按计划资产净值的 0.01%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.01\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一日的计划资产净值

本计划的托管费自资产管理计划成立日起，每日计提，按季由资产托管人自动支付，即由资产托管人于每季度末月初第五个工作日根据与资产管理人核对一致的前三个月度的应付托管费金额，从资产管理计划财产中支付给资产托管人，若支付日银行托管账户无足够的资金余额，则顺延至下一工作日支付，管理人无需再出具资金划拨指令。

（三）业绩报酬

本资产管理计划不收取业绩报酬。

七、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。

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 04 月 22 日