


东方红-新睿3号集合资产管理计划 2014年年度资产管理报告



计划管理人：上海东方证券资产管理有限公司
计划托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
报告期间：2014年1月1日—2014年12月31日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人上海东方证券资产管理有限公司依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）及《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称“《细则》”）及其他有关规定制作。

中国证监会对东方红-新睿3号集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“本集合计划”）出具了《关于核准上海东方证券资产管理有限公司设立东方红-新睿3号集合资产管理计划的批复》（证监许可[2012]250号）。中国证监会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

集合资产管理计划托管人上海浦东发展银行股份有限公司于2015年3月17日对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。

本报告财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于2015年3月10日出具无保留意见的审计报告。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2014年1月1日—2014年12月31日

一、集合计划简介

1、基本资料

集合计划名称：东方红-新睿3号集合资产管理计划

集合计划类型：非限定性集合资产管理计划

集合计划成立日：2012年8月8日

集合计划成立规模：348,362,345.69元/份

集合计划报告期末计划总规模：69,209,951.23元/份

集合计划存续期：2012年8月8日-无固定期限。

集合计划投资目标：本集合计划以追求绝对收益为目标，充分挖掘各类投资品种折价和套利的机会，将价值回归转化成组合收益，并通过股指期货对冲部分系统性风险，力求在不同的市场环境下实现投资组合的稳健增值。

集合计划投资理念：本计划将在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上，深入挖掘各类投资品种和交易方式中的折价和套利机会，重点把握大宗交易折价、封闭式基金折价、可转换债券价格明显低估、定向增发和定向增发破发等折价套利机会，将追求价值回归作为投资的主线。

2、集合计划管理人

名称：上海东方证券资产管理有限公司

注册地址：上海市中山南路318号2号楼31层

办公地址：上海市中山南路318号2号楼31层

法人代表：王国斌

联系人：王飞飞

联系电话：4009200808
 传真电话：021-63326981
 网址：http://www.dfham.com

3、集合计划托管人
 名称：上海浦东发展银行股份有限公司
 办公地址：上海市中山东一路12号
 法定代表人：吉晓辉
 联系人：吉晓辉
 联系电话：（021）61618888
 传真：-
 网址：www.spdb.com.cn

4、注册登记机构：
 名称：中国证券登记结算有限责任公司
 办公地址：中国北京市西城区太平桥大街17号

5、会计师事务所和经办注册会计师
 名称：立信会计师事务所有限公司
 办公地址：上海市南京东路61号4楼
 经办注册会计师：朱颖 尤文杰
 联系电话：021-63391166
 传真：021-63392558

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1、主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2014年12月31日
1	期初单位集合计划资产净值	1.1215
2	期末单位集合计划资产净值	1.6498
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.8298
4	期末集合计划资产净值	114,185,056.04
5	本期集合计划利润	41,234,216.21
6	期末集合计划可分配利润	35,140,999.94
7	单位期末集合计划可分配利润	0.5077
8	本期集合计划净值增长率	47.11%
9	集合计划累计净值增长率	93.35%

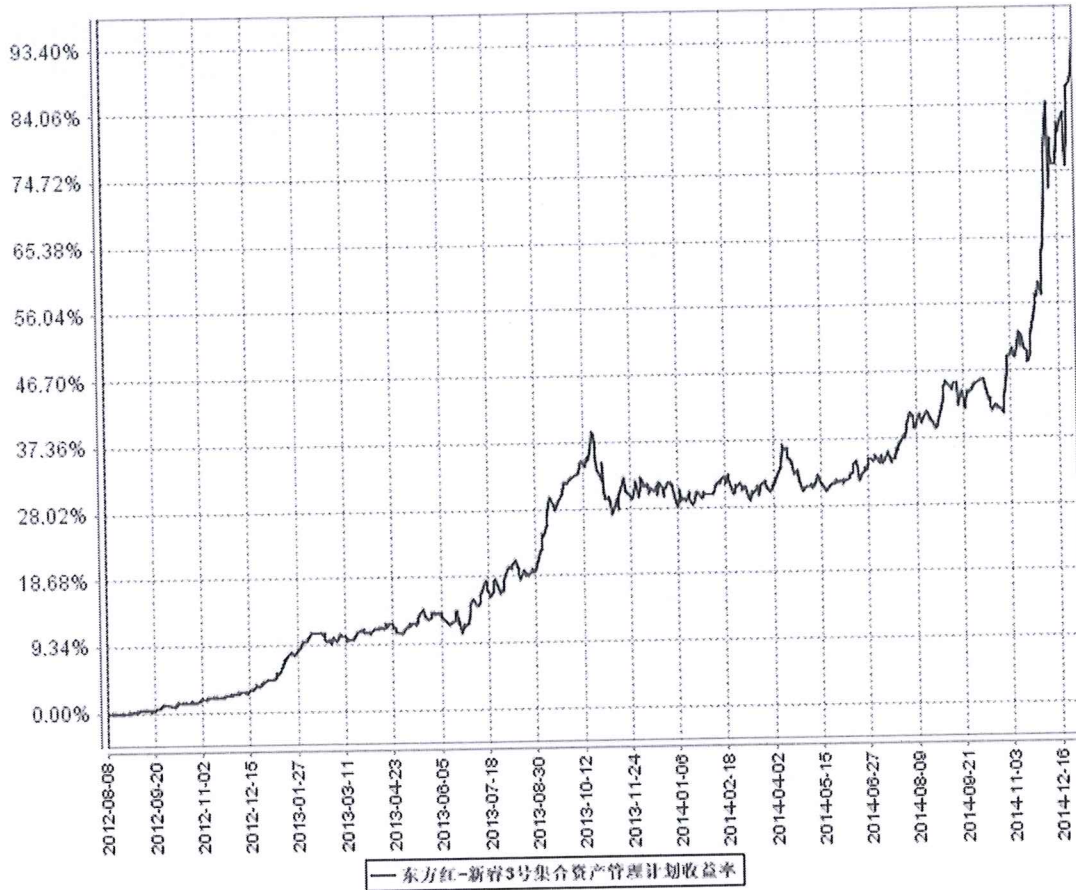
注：本期期末集合计划可分配利润和净值未扣除管理人可提取的业绩报酬。

2、财务指标的计算公式

- (1) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额
- (2) 期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合计划累计分红
- (3) 本期集合计划净值增长率 = (分红前一天单位净值 / 期初单位净值) * { 期末单位净值 / (分红前一天单位净值 - 分红金额) } - 1
- (4) 集合计划累计净值增长率 = (第一次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (最后一次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

(5) 单位期末集合计划可分配利润= 集合计划期末可分配利润÷期末集合计划份额

3、集合计划净值收益率图



4、收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

分配红利日期	每10份集合计划分红（至少保留2位小数）	备注
2013-10-28	1.00元	-
2013-03-28	0.80元	-
合计	1.80元	-

5、管理人提取业绩报酬情况

根据本计划说明书合同约定，本期管理人提取业绩报酬978,018.98元。

三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截止到2014年12月31日，集合计划单位资产净值为1.6498元，本期净值增长率为47.11%，集合计划单位累计资产净值1.8298元，累计净值增长率为93.35%。

（二）投资主办人简介

高义先生，东方证券资产管理有限公司首席策略师，北京大学经济学博士，证券从业6年，历任东方证券研究所宏观策略高级研究员，东方证券资产管理业务总部首席策略师，擅长于从宏观经济、行业轮动和历史规律中寻找自上而下的投资机会。

（三）投资主办人工作报告

-2014年股市表现强劲有以下几个原因：流动性从偏紧转向宽松，债券牛市逐步过渡到股票牛市；改革预期强烈推升风险偏好；持续两年的赚钱效应对增量资金有明显吸引力。本产品通过重点配置可转债、折价基金和优质个股，一定程度上把握住了本轮行情。

展望2015年，我们继续看好市场表现：宏观环境仍有利于市场；经济平稳、改革加速、通胀低位、资金宽松；大类配置切换可能带来增量资金；大盘蓝筹估值还有上行空间，小盘成长股经过调整后已逐步进入配置区间。

中长期看，随着自上而下的改革、自下而上的创新以及国际经济环境的改善，中国经济有望逐步走出阴霾，重新恢复活力，预计权益类资产严重低估的状态将逐步修复。

组合配置上，在保持组合灵活性的前提下，我们将继续遵从折价套利思路，适度均衡配置可转债、折价封基、杠杆基金A端和优质个股，并适时利用杠杆工具以增强投资收益。

（四）内部性声明

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险监督管理部门，对各项业务风险进行全面的监督、检查和评价。

公司设立合规与风险管理部，通过系统监控和现场检查，对集合资产管理计划的投资风险、契约风险、操作风险、道德风险等进行全面的监督和检查。同时在交易系统中将设置各类合规性指标进行限制，实现交易事前控制，确保集合资产管理计划的合法合规。对日常集合资产管理计划出现的各类问题，合规与风险管理部及时进行风险提示，提出合规管理与风险管理建议，并督促相关部门及时整改。

合规与风险管理部对公司各类重要规章制度进行风险评审并参与其业务流程梳理，提出建议，保证业务制度及业务流程的科学、合理，进而规范有序的开展业务。

合规与风险管理部还设置专门岗位对公司整体财务状况进行监控，重点对净资本、资本充足率、资产流动性、财务杠杆、风险资本准备等财务风险指标进行监控。至申请之日，公司各项风险控制指标持续符合监管规定。

母公司稽核总部对公司每年进行一次现场常规稽核，并对公司经营活动的合规性、内部控制的有效性和财务信息的可靠性进行常规稽核或者专项稽核。

公司在实行严格的内部风险控制的同时，也接受托管银行、上级监管机构、中介审计机构以及委托人的监督。

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；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；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、集合计划财务报表

(一) 资产负债表：

日期：2014年12月31日

单位：元

资 产	期 末 余 额	年 初 余 额	负债和所有者权益	期 末 余 额	年 初 余 额
资 产：			负 债：		
银行存款	5,906,057.45	10,560,650.81	短期借款	-	-
结算备付金	3,397,474.44	961,991.66	交易性金融负债	-	-
存出保证金	151,241.98	66,212.36	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	107,685,558.27	187,072,702.98	卖出回购金融资产款	-	4,999,937.50
其中：股票投资	41,731,913.80	88,279,362.36	应付证券清算款	2,822,101.23	-
债券投资	47,142,506.00	73,116,084.50	应付赎回款	-	-
基金投资	18,811,138.47	25,677,256.12	应付管理人报酬	137,729.22	254,152.39
资产支持证 券投资	-	-	应付托管费	22,954.89	42,358.74
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	7,000,087.50	应付交易费用	238,542.14	14,152.81
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	-
应收利息	187,551.38	316,471.52	应付利息	-	4,019.04
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	98,500.00	-	其他负债	20,000.00	20,000.00
应收信托红利	-	-	负债合计	3,241,327.48	5,334,620.48
其他资产	-	-	所有者权益：		
其他投资	-	-	实收基金	69,209,951.23	178,910,244.16
			未分配利润	44,975,104.81	21,733,252.19
			所有者权益合计	114,185,056.04	200,643,496.35
资产合计：	117,426,383.52	205,978,116.83	负债与持有人权益总计：	117,426,383.52	205,978,116.83

(二) 经营业绩表

日期：2014年度

单位：元

项 目	本年累计数
一、收入	46,824,115.65
1、利息收入	1,189,380.77
其中：存款利息收入	210,254.88

债券利息收入	753,746.47
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	225,379.42
2、投资收益（损失以“-”填列）	54,977,453.26
其中：股票投资收益	38,017,619.06
债券投资收益	12,315,862.24
资产支持证券投资收益	-
基金投资收益	3,542,019.17
权证投资收益	-
衍生工具收益	-88,140.00
股利收益	1,190,092.79
其他投资收益	-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-9,342,718.38
4、其他收入（损失以“-”填列）	-
二、费用	5,589,899.44
1、管理人报酬	3,035,053.18
2、托管费	342,838.94
3、销售服务费	-
4、交易费用	1,919,806.31
5、利息支出	271,531.21
其中：卖出回购金融资产支出	271,531.21
6、其他费用	20,669.80
三、利润总额	41,234,216.21

五、集合计划投资组合报告

2014年12月31日

单位：元

1、资产组合情况：

项 目	期末市值	占期末总资产比例%
银行存款和清算备付金	9,303,531.89	7.92
交易保证金	151,241.98	0.13
证券清算款	-	-
应收申购款	98,500.00	0.08
股票投资	41,731,913.80	35.54
债券投资	47,142,506.00	40.15

权证投资	-	-
基金投资	18,811,138.47	16.02
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其它投资	-	-
其它资产	187,551.38	0.16
合计	117,426,383.52	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。

2、报告期末按市值占集合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	数量	市值	市值占净值比
600066	宇通客车	499,331	11,150,061.23	9.76%
601318	中国平安	145,596	10,877,477.16	9.53%
000425	徐工机械	541,953	8,113,036.41	7.11%
600061	中纺投资	214,200	4,935,168.00	4.32%
002311	海大集团	400,000	4,912,000.00	4.30%
600704	物产中大	158,700	1,647,306.00	1.44%
002736	国信证券	5,500	55,880.00	0.05%
603588	高能环境	1,000	31,770.00	0.03%
300411	金盾股份	500	9,215.00	0.01%

3、报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的基金明细

基金代码	基金名称	数量	市值	市值占净值比
150001	瑞福进取	8,984,704.00	10,709,767.17	9.38%
510300	300ETF	1,583,700.00	5,660,143.80	4.96%
150013	双禧B	1,100,600.00	1,861,114.60	1.63%
150118	房地产B	286,900.00	580,111.80	0.51%
163113	申万证券	1.00	1.10	-

4、报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的权证明细

权证代码	权证名称	数量	市值	市值占净值比
------	------	----	----	--------

5、报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的债券明细

债券代码	债券名称	数量	市值	市值占净值比
113001	中行转债	69,190	10,834,462.10	9.49%
110015	石化转债	80,270	10,830,028.40	9.48%
113002	工行转债	71,000	10,592,490.00	9.28%
110023	民生转债	75,730	10,471,187.10	9.17%
110029	浙能转债	31,540	4,414,338.40	3.87%

6、报告期末期货投资情况

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
总额合计				-
减：可抵销期货暂收款				-
股指期货投资净额				0.00

7、投资组合报告附注

无

六、集合计划份额变动情况

本期 2014年1月1日-2014年12月31日 本计划份额变动情况：

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
178,910,244.16	26,704,754.55	136,405,047.48	69,209,951.23

七、重要事项揭示

- (一) 在本报告期内本集合计划托管人的董事长、总经理没有发生变更。
- (二) 在本报告期内本集合计划管理人的董事长、总经理没有发生变更。

八、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《东方红-新睿3号集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红-新睿3号集合资产管理计划合同》
- 3、中国证监会《关于核准上海东方证券资产管理有限公司设立东方红-新睿3号集合资产管理计划的批复》
- 4、《东方红-新睿3号集合资产管理计划托管协议》
- 5、《东方红-新睿3号集合资产管理计划验资报告》
- 6、管理人业务资格批件、营业执照
- 7、《东方红-新睿3号集合资产管理计划年度审计报告【正本】》

(二) 查阅方式

网址：<http://www.dfham.com>

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人上海东方证券资产管理有限公司。

上海东方证券资产管理有限公司
2015年3月26日

