

东方红7号集合资产管理计划 2016年第2季度资产管理报告

计划管理人：上海东方证券资产管理有限公司
计划托管人：中国工商银行股份有限公司
报告期间：2016年4月1日—2016年6月30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7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7号集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]342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中国工商银行股份有限公司于2016年7月19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。本报告未经审计。

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：2016年4月1日—2016年6月30日

一、集合计划简介

1、基本资料

集合计划名称：东方红7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：2011年5月5日

集合计划成立规模：1,429,453,086.76份

集合计划报告期末计划总规模：347,878,513.99份

集合计划存续期：2011年5月5日-无固定期限。

集合计划投资目标：深入研究，精选个股，稳健增值，追求绝对收益。

集合计划投资理念：本集合计划遵循价值投资和积极配置的理念，以研究为导向，以政策为指引，以获取长期稳定收益为目标，通过组合投资和量化管理，注重控制投资风险并兼顾流动性，分析精选各类证券的风险收益特征，确定各类别资产间的分配比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化及时调整权益类与固定收益类等资产的比例，实现集合计划资产的最佳增值潜力。

集合计划业绩比较基准： $\text{沪深300指数收益率} \times 70\% + \text{上证国债指数收益率} \times 30\%$ 。

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：上海市黄浦区中山南路318号31层

办公地址：上海市黄浦区中山南路318号2号楼31层

授权代表：陈光明

联系人：刘上儒

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：中国工商银行股份有限公司
 办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
 法定代表人：易会满
 联系人：蒋松云
 联系电话：010-66105799
 传真：010-66105798
 网址：www.icbc.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：王斌
 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	2016年6月30日
1	期初单位集合计划资产净值	1.9311
2	期末单位集合计划资产净值	2.0861
3	期末单位集合计划累计资产净值	2.1261
4	期末集合计划资产净值	725,695,312.63
5	本期集合计划利润	36,990,300.39
6	期末集合计划可分配利润	377,816,798.64
7	单位期末集合计划可分配利润	1.0861
8	本期集合计划净值增长率	8.03%
9	集合计划累计净值增长率	115.59%

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，以上财务指标不包括认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3、集合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



本集合计划的业绩比较基准是：沪深300指数*70% + 上证国债指数*30%。

4、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

期间	计划净值增长率①	投资基准收益率②	①-②
2016年4月1日-2016年6月30日	8.03%	-1.14%	9.17%
2011年5月5日-2016年6月30日	115.59%	11.04%	104.55%

5、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
2014-12-17	0.2000元	-
2014-01-08	0.2000元	-
合计	0.4000元	-

6、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652,961.71元

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截止到2016年6月30日，集合计划单位资产净值为2.0861元，本期净值增长率为8.03%，集合计划单位累计资产净值2.1261元累计净值增长率为115.59%。

（二）投资主办人简介

张锋先生，东方证券资产管理有限公司董事总经理、私募权益投资部总监、投资主办人，复旦大学经济学硕士，证券从业时间17年，历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，东方证券资产管理有限公司基金投资部总监、执行董事，拥有丰富的证券投资经验。

（三）投资主办人工作报告

经过了年初大幅下跌和反弹之后，2季度市场持续震荡盘整，指数的波动幅度较小。上证指数区间下跌2.4%，创业板指数下跌0.9%。市场主要表现为个股分化行情。

2季度宏观经济方面仍然没有明显起色，多项经济数据在5月份重新向下，人民币兑美元汇率重新进入贬值趋势，并创出新低。在外围市场方面，英国脱欧造成全球股市和汇率、贵金属市场大幅波动，欧洲和美国经济增长亦将受到影响。未来的不确定性有所上升。

回到A股市场，以创业板为代表的中小上市公司的估值仍然偏高，大小非减持压力较大，估值泡沫还未充分消化，我们对此仍偏谨慎。但是我们对主板和沪深300指数并不悲观，从去年6月份以来经历了多次大幅调整，目前的估值水平已经回到了历史低位，尽管上市公司基本面就整体而言难以有明显起色，但其中的部分优秀企业的估值已极具吸引力。同时中国经济仍然有充足的活力，相对于整体宏观的疲弱而言，我们更加看重企业竞争力的提升。

同时，我们还关注港股市场。很长时期以来，港股市场的估值水平无论是和自己的历史相比、还是横向与全球主要市场相比都处于最低水平，投资价值是非常明显的。我们已经通过沪港通投资了部分优质的港股公司，并计划在深港通开通之后进一步加大投资力度。

总之，我们对未来的态度是谨慎乐观，将继续从基本面和估值两个角度来严格选择投资标的。

（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，运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为。

2、风险控制报告

集合计划管理人设立合规与风险管理部作为独立风险监督管理部门，通过系统监控和现场检查，对集合资产管理计划运作过程中的各类风险行全面的监督、检查和评价。在交易系

统中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运作的合法合规。对于每日风险监控中发现的可能出现的风险状况,及时提醒投资主办人或责任部门采取相应措施,尽可能规避风险事件发生。

集合计划管理人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。

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、集合计划投资组合报告

2016年6月30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	158,620,784.87	21.61%
交易保证金	5,015,115.23	0.68%
证券清算款	-	-
应收申购款	19,315,850.22	2.63%
股票投资	551,018,924.58	75.06%
债券投资	-	-
权证投资	-	-
基金投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其它投资	-	-
其它资产	174,885.96	0.02%
合计	734,145,560.86	100.00%

“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	3,429,455	67,903,209.00	9.36%
600276	恒瑞医药	1,540,217	61,778,103.87	8.51%
002415	海康威视	2,655,705	56,991,429.30	7.85%
H00700	腾讯控股	341,300	51,368,171.18	7.08%
002400	省广股份	3,545,358	50,095,908.54	6.90%
000333	美的集团	1,998,305	47,399,794.60	6.53%
H02238	广汽集团	5,072,000	40,097,697.72	5.53%
000651	格力电器	1,717,867	37,913,324.69	5.22%
H02382	舜宇光学科 技	1,586,270	36,808,269.89	5.07%

000568	泸州老窖	676,725	20,098,732.50	2.77%
--------	------	---------	---------------	-------

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
------	------	----	----	--------

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前五名债券明细

债券代码	债券名称	数量	市值	市值占净值比
------	------	----	----	--------

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

五、集合计划份额变动情况

本期 2016年4月1日-2016年6月30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
178,619,254.50	176,774,844.68	7,515,585.19	347,878,513.99

六、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变更为易会满先生、行长没有发生变更。
(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。

七、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《东方红7号集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红7号集合资产管理合同》
- 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7号集合资产管理计划的批复》
- 4、《东方红7号集合资产管理计划托管协议》

- 5、《东方红7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7号集合资产管理计划年度审计报告【正本】》

(二) 查阅方式

投资者可在工作时间到管理人办公地址或登录管理人网站查阅。如有疑问，可通过以下途径向管理人上海东方证券资产管理有限公司咨询：

网址：www.dfham.com，客户服务热线：4009200808

上海东方证券资产管理有限公司

2016年7月21日

