

东方红 9 号消费精选集合资产管理计划 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。

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9号消费精选集合资产管理计划

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：2013年5月6日

集合计划成立规模：268,311,340.08份

集合计划报告期末计划总规模：450,615,764.16份

集合计划存续期：2013年5月6日-不设固定存续期限

集合计划投资目标：把握经济脉络，精选消费主题，控制市场风险，追求持续增长。

集合计划投资理念：在新的经济增长背景下，寻找大的消费趋势，精选个股，最大程度分享转型期中国经济增长的成果，追求低风险下的高回报。

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	1.7511
2	期末单位集合计划资产净值	1.8664
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.8764
4	期末集合计划资产净值	841,021,853.12
5	本期集合计划利润	51,607,312.65
6	期末集合计划可分配利润	390,406,088.96
7	单位期末集合计划可分配利润	0.8664
8	本期集合计划净值增长率	6.58%
9	集合计划累计净值增长率	88.53%

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

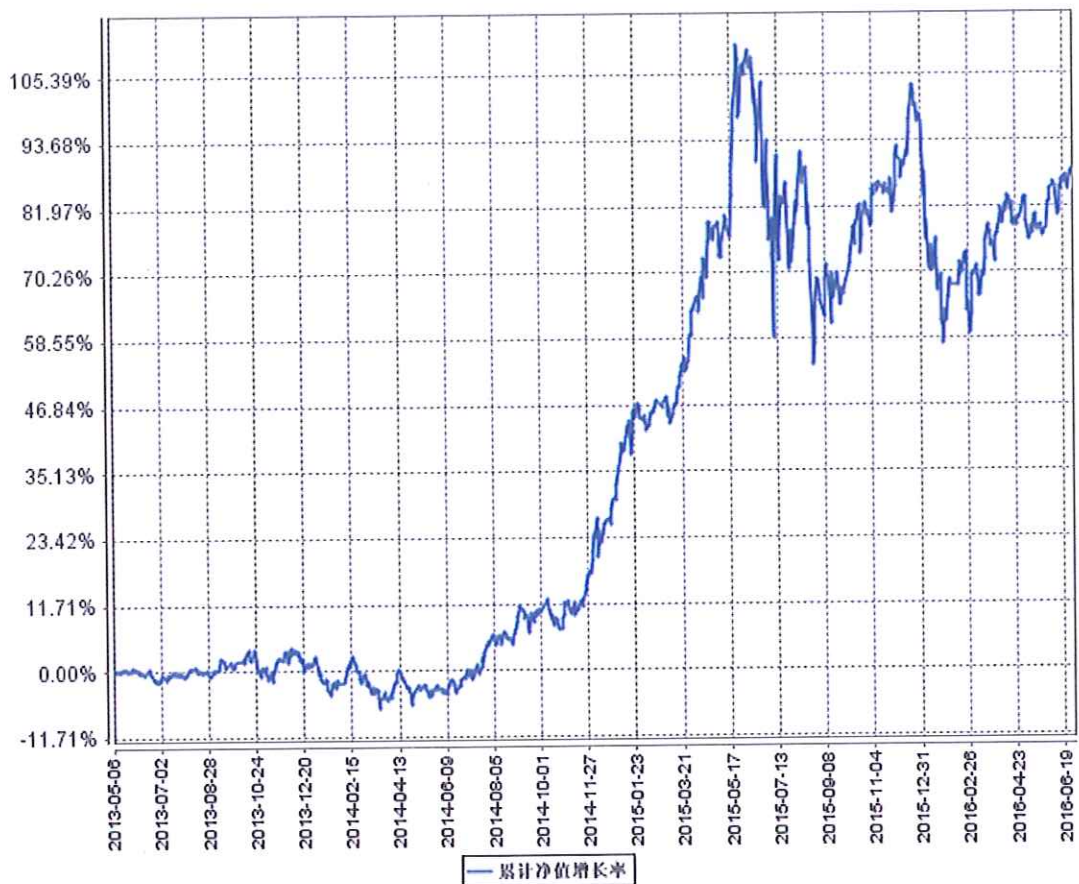
(1) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额

(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
2014-01-08	0.1000元	-
合计	0.1000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1,755,969.58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1.8664元，本期净值增长率为6.58%，集合计划单位累计资产净值1.8764元，累计净值增长率为88.53%。

（二）投资主办人简介

陈光明先生，东方证券资产管理有限公司董事长（代行）、总经理，中国证券业协会资

产管理业务专业委员会副主任委员，资深投资经理，上海交通大学硕士，证券从业18年，历任东方证券资产管理业务总部研究员、业务董事、副总经理、总经理、东方证券股份有限公司总裁助理；2006年、2011年两度被评为上海市金融系统优秀共产党员，2011年入选上海市领军人才，2015年荣获“2010-2014年度上海市劳动模范”称号。

钱思佳女士，东方证券资产管理有限公司私募权益投资部投资主办人，上海交通大学经济学硕士，证券从业8年，历任东方证券股份有限公司资产管理业务总部研究员，东方证券资产管理有限公司研究部高级研究员。

童卓先生，上海东方证券资产管理有限公司执行董事、权益研究部副总监、投资主办人，中国科学技术大学硕士，证券从业6年，历任深圳中科畅想数码技术有限公司总经理，蓝盾信息安全技术股份有限公司副总经理，东方证券股份有限公司研究所研究员，华夏基金管理有限公司投资研究部研究员，上海东方证券资产管理有限公司研究部资深研究员。

（三）投资主办人工作报告

二季度，市场最显著的特点就是逐渐开始向价值蓝筹股开始回归。从板块的角度来看，上半年唯一取得正收益的是食品饮料板块，涨幅2.55%。而去年同期，估值扩张最为迅猛的传媒和计算机板块则出现了明显的回调，跌幅分别31%和27%，居市场跌幅板块的前两名。市场在经历了一季度的暴跌以后，在二季度逐渐变得平稳，市场跌幅收窄，沪深300的跌幅为2%。而我们的产品取得了正向收益，大幅跑赢市场。

在市场恐慌性下跌之后，出现的是个股的分化。市场经历了去杠杆导致的流动性危机，以及人民币汇率波动超预期导致的系统性风险释放之后，市场逐渐回归理性，定价功能得以一定程度的恢复。我们欣喜的看到一批盈利能力较强，护城河显著的公司脱颖而出，得到市场的认可，其中不少公司的股价创出去年股灾以来的新高，有的甚至是历史新高。展望三季度，国内外的货币政策为维持市场平稳运行提供较为有利的条件；另外受制于国内宏观经济形势短期难以根本改变，限制了市场系统性的向上的空间，因此更多的机会来源于自下而上的选股。

我们秉承价值投资的理念，并且积极拓展研究和投资范围，长期陪伴商业竞争力突出的公司共同成长。在消费升级、寡头制造、互联网+、新能源等等产业象限里面挑选了一批能干的企业进行投资。另外，我们把投资范围从A股逐渐的扩大到了H股，投资了一批质优价廉的公司，均获得了较好的回报。事实证明，价值投资的理念，适用于这两个市场，能够为广大持有人持续的创造价值。

（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	56,629,963.24	6.69%
交易保证金	233,407.83	0.03%
证券清算款	-	-
应收申购款	-	-
股票投资	755,597,187.66	89.30%
债券投资	-	-
权证投资	-	-
基金投资	33,000,000.00	3.90%
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其它投资	-	-
其它资产	681,923.81	0.08%
合计	846,142,482.54	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
000651	格力电器	4,028,400	88,906,788.00	10.57%
000002	万 科A	4,630,364	84,272,624.80	10.02%
600066	宇通客车	4,002,230	79,244,154.00	9.42%
600887	伊利股份	4,537,557	75,641,075.19	8.99%
002415	海康威视	3,450,632	74,050,562.72	8.80%
H02238	广汽集团	6,850,000	54,154,027.88	6.44%
600612	老凤祥	1,194,863	48,810,153.55	5.80%
002400	省广股份	2,933,629	41,452,177.77	4.93%
600276	恒瑞医药	839,409	33,668,694.99	4.00%
H01378	中国宏桥	6,533,500	29,036,729.51	3.45%

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

091005	大成货币 B	33,000,000.00	33,000,000.00	3.92%
--------	--------	---------------	---------------	-------

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
478,050,762.20	-	27,434,998.04	450,615,764.16

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9号消费精选集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红9号消费精选集合资产管理合同》
- 3、《东方红9号消费精选集合资产管理计划托管协议》
- 4、《东方红9号消费精选集合资产管理计划验资报告》
- 5、管理人业务资格批件、营业执照
- 6、《东方红9号消费精选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

