

东方红-新睿5号集合资产管理计划 2016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：招商银行股份有限公司
报告期间：2016年1月1日—2016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。

集合资产管理计划托管人招商银行股份有限公司于2017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2017年3月24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：2016年1月1日—2016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5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：2013年4月24日

集合计划成立规模：1,307,060,743.30份

集合计划报告期末计划总规模：121,943,770.31份

集合计划存续期：2013年4月24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

法人代表：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: 招商银行股份有限公司

办公地址: 深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人: 李建红

联系人: 张燕

联系电话: 0755-83199084

传真: 0755-83195201

网址: <http://www.cmbchina.com>

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12月31日
1	期初单位集合计划资产净值	1.7278
2	期末单位集合计划资产净值	1.6204
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.6204
4	期末集合计划资产净值	197,592,031.74
5	本期集合计划利润	-17,421,039.23
6	期末集合计划可分配利润	75,648,261.43
7	单位期末集合计划可分配利润	0.6204
8	本期集合计划净值增长率	-6.22%
9	集合计划累计净值增长率	62.04%

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

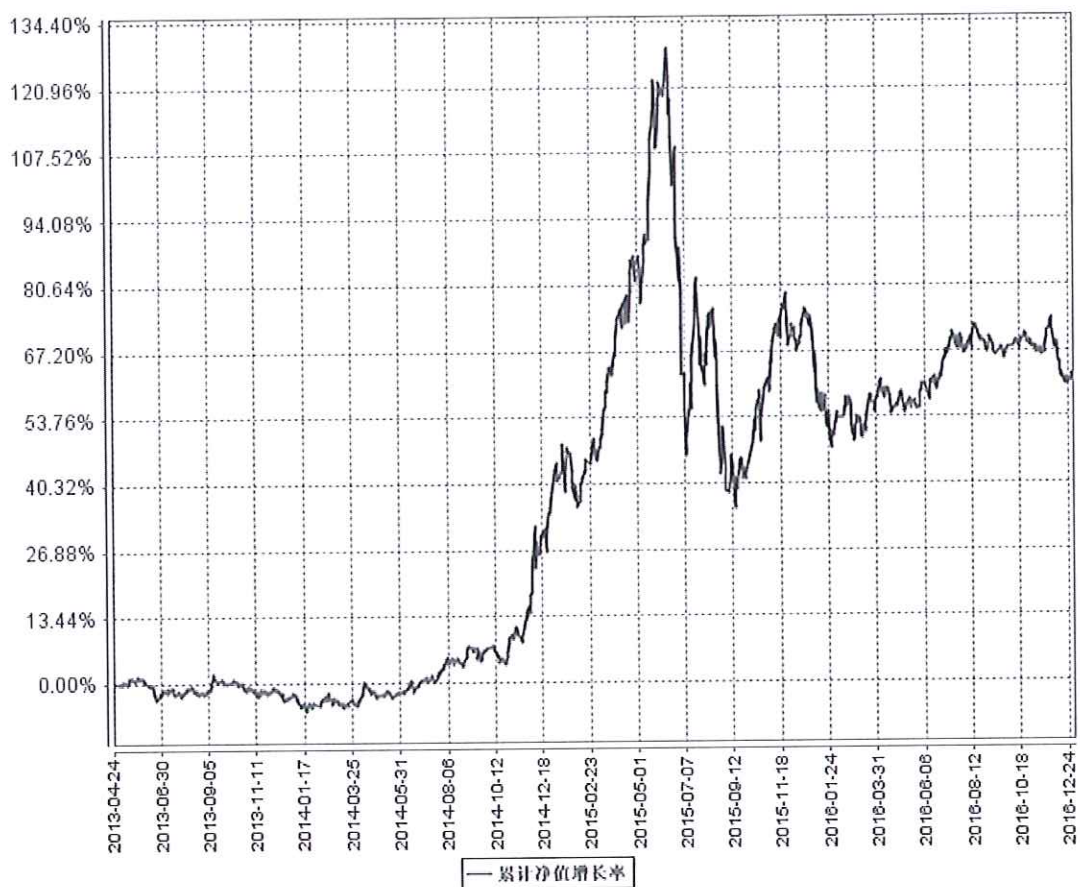
(1) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额

(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
--------	----------------------	----

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2,163,921.48元

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截止到2016年12月31日，集合计划单位资产净值为1.6204元，本期净值增长率为-6.22%，集合计划单位累计资产净值1.6204元，累计净值增长率为62.04%。

（二）投资主办人简介

高义先生，上海东方证券资产管理有限公司私募权益投资部投资主办人，北京大学经济学博士，证券从业9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部首席策略师、上海东方证券资产管理有限公司研究部宏观策略研究员，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

四季度以来，美国大选、险资增持及随后的政策规范影响下，市场行情先扬后抑，低估值高分红类个股有所回落。回顾2016年，金融市场以“熔断”开始、以“债灾”结束，中间伴随商品市场大涨，超预期事件时有发生，市场波动率明显加大。过去一年多的市场的表现，反映出经济增长的约束条件越来越多，以效率为核心的经济增长模式，可能逐步演变为以公平为核心的经济和社会格局再调整。我们预计这种转变未来可能仍会持续较长时间。

展望2017年，市场出现系统性行情的概率相对较低。一是外部环境不确定性较大：当前全球经济增长进入瓶颈期，贸易保护、以邻为壑等逆全球化政策竞相出台，中国对外贸易压力较大。二是国内经济杠杆率较高、投资回报率下降、资产价格处于高位，国内投资、消费等需求尚未重回上升周期。三是市场估值整体不高，但行业结构分化，多数公司仍然偏贵。四是投资者风险偏好下降，对公司质地、估值状况的要求也越来越高。

总体看，在缺乏系统性大行情的背景下，我们将主要依靠自下而上寻找结构性机会。产品管理上，继续保持较为均衡的配置，适度控制权益仓位，并精选个券品种。资产类别上继续聚焦于折价封基、定增破发、分级A及低估的优秀个股，并逐步开始关注估值有所下降的可转债，力争为投资者带来长期稳定回报。

（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

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进行全面的监督、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、集合计划财务报表

(一) 资产负债表:

日期: 2016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	7,350,868.90	15,104,887.20	短期借款	-	-
结算备付金	6,241,604.06	1,324,122.17	交易性金融负债	-	-
存出保证金	98,629.08	293,904.68	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	181,687,251.38	243,196,684.35	卖出回购金融资产款	-	-
其中: 股票投资	96,999,970.50	141,009,731.72	应付证券清算款	2,118,021.26	-
债券投资	9,087,130.90	-	应付赎回款	-	17,209.12
基金投资	75,600,149.98	102,186,952.63	应付管理人报酬	792,762.88	961,443.09
资产支持证 券投资	-	-	应付托管费	132,127.17	160,217.94
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	1,900,009.50	-	应付交易费用	356,217.90	1,035,289.66
应收证券清算款	3,727,349.10	2,812,117.22	应付税费	-	-
应收利息	25,448.93	4,550.48	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	40,000.00	40,086.48
应收信托红利	-	-	负债合计	3,439,129.21	2,214,246.29
其他资产	-	-	所有者权益:		
其他投资	-	-	实收基金	121,943,770.31	150,785,133.34
			未分配利润	75,648,261.43	109,736,886.47
			所有者权益合计	197,592,031.74	260,522,019.81
资产合计:	201,031,160.95	262,736,266.10	负债与持有人权益总计:	201,031,160.95	262,736,266.10

(二) 经营业绩表

日期: 2016年度

单位: 元

项 目	本年累计数
一、收入	-8,333,751.60
1、利息收入	217,294.15
其中: 存款利息收入	165,614.94
债券利息收入	18,203.78
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	33,475.43
2、投资收益(损失以“-”填列)	20,671,414.00
其中: 股票投资收益	6,447,334.32
债券投资收益	-4,462.35

资产支持证券投资收益	-
基金投资收益	-4,027,273.11
权证投资收益	-
衍生工具收益	757,556.00
股利收益	17,498,259.14
其他投资收益	-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-29,222,459.75
4、其他收入（损失以“-”填列）	
二、费用	9,087,287.63
1、管理人报酬	5,563,174.30
2、托管费	566,542.13
3、销售服务费	-
4、交易费用	2,908,100.39
5、利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6、其他费用	49,470.81
三、利润总额	-17,421,039.23

五、集合计划投资组合报告

2016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	13,592,472.96	6.76%
交易保证金	98,629.08	0.05%
证券清算款	3,727,349.10	1.85%
应收申购款	-	-
股票投资	96,999,970.50	48.25%
债券投资	9,087,130.90	4.52%
权证投资	-	-
基金投资	75,600,149.98	37.61%
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	1,900,009.50	0.95%
其它投资	-	-
其它资产	25,448.93	0.01%
合计	201,031,160.95	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	983,800	19,272,642.00	9.75%
002415	海康威视	620,809	14,781,462.29	7.48%
000651	格力电器	578,800	14,250,056.00	7.21%
600519	贵州茅台	31,679	10,585,537.85	5.36%
600887	伊利股份	595,100	10,473,760.00	5.30%
000333	美的集团	257,300	7,248,141.00	3.67%
002271	东方雨虹	322,000	6,984,180.00	3.53%
001979	招商蛇口	298,900	4,898,971.00	2.48%
600104	上汽集团	127,600	2,992,220.00	1.51%
600208	新湖中宝	708,971	2,949,319.36	1.49%

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
150194	互联网 A	13,111,641.00	12,914,966.39	6.54%
500056	基金科瑞	14,493,660.00	11,957,269.50	6.05%
500058	基金银丰	11,098,063.00	10,742,924.98	5.44%
505888	嘉实元和	6,595,300.00	7,373,545.40	3.73%
184721	基金丰和	6,084,863.00	5,999,674.92	3.04%
150175	H 股 A	5,257,273.00	4,962,865.71	2.51%
150171	证券 A	4,044,502.00	4,117,303.04	2.08%
150181	军工 A	4,141,824.00	4,075,554.82	2.06%
150200	券商 A	4,014,100.00	3,957,902.60	2.00%
184722	基金久嘉	3,142,226.00	3,032,248.09	1.53%

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股票期权明细

期权代码	期权名称	数量	市值	市值占净值比
------	------	----	----	--------

6、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
110031	航信转债	68,320	7,414,086.40	3.75%
123001	蓝标转债	6,450	701,179.50	0.35%
113008	电气转债	4,320	494,078.40	0.25%
113009	广汽转债	3,470	402,797.60	0.20%
128009	歌尔转债	620	74,989.00	0.04%

7、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

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示。

六、集合计划份额变动情况

本期 2016年1月1日-2016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
150,785,133.34	1,823,776.26	30,665,139.29	121,943,770.31

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、行长没有发生变更。

(二) 本集合计划管理人在2016年3月25日发布公告,同意王国斌先生自2016年3月24日起辞去公司董事长职务,由公司总经理陈光明先生代为履行公司董事长职务;在本报告期内本集合计划管理人在2016年7月29日发布公告,自7月28日起,由陈光明先生担任公司董事长,由任莉女士担任公司总经理。

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5号集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红-新睿5号集合资产管理计划合同》
- 3、《东方红-新睿5号集合资产管理计划托管协议》
- 4、《东方红-新睿5号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-新睿5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

2017年3月31日

