

东方红6号集合资产管理计划 2017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：2017年4月1日—2017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6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6号集合资产管理计划的批复》（证监许可[2010]1453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2017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：2017年4月1日—2017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6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：2010年11月22日

集合计划成立规模：1,997,221,405.74份

集合计划报告期末计划总规模：339,850,016.93份

集合计划存续期：2010年11月22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：本集合计划将依托管理人积累的投资管理经验，通过对宏观经济的深入研究，采用自下而上的精选个股和自上而下的大类资产配置相结合的策略；主动投资于“价值”型优质证券，分享中国经济稳步增长带来的财富成果。

集合计划业绩比较基准：沪深300指数*70% + 上证国债指数*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

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: 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: 郭明

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	2017年6月30日
1	期初单位集合计划资产净值	2.2298
2	期末单位集合计划资产净值	2.5900
3	期末单位集合计划累计资产净值	2.5900
4	期末集合计划资产净值	880,216,242.62
5	本期集合计划利润	121,349,139.56
6	期末集合计划可分配利润	470,559,278.43
7	单位期末集合计划可分配利润	1.3846
8	本期集合计划净值增长率	16.15%
9	集合计划累计净值增长率	159.00%

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
2017年4月1日-2017年6月30日	16.15%	4.30%	11.85%
2010年11月22日-2017年6月30日	159.00%	23.59%	135.41%

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

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2,207,364.40元

三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截止到2017年6月30日,集合计划单位资产净值为2.5900元,本期净值增长率为16.15%,集合计划单位累计资产净值2.5900元,累计净值增长率为159.00%。

(二) 投资主办人简介

钱思佳女士,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,上海交通大学经济学硕士,证券从业9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、专户投资部投资主办人。

童卓先生,上海东方证券资产管理有限公司执行董事、私募权益投资部副总经理、投资主办人,中国科学技术大学硕士,证券从业7年,历任东方证券研究所研究员,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、权益研究部副总监。

(三) 投资主办人工作报告

第二季度,在A股和港股市场上,出现了一波以茅台,海康,美的,恒瑞医药,吉利汽车,腾讯等为代表的所谓“中国漂亮50”蓝筹股行情,结构继续分化。在此期间,沪指跌了1%,创业板指数跌了将近4%。我们的产品在二季度获得了16%以上的正回报,大幅度的跑赢市场。

在第二季度,中美之间的贸易关系紧张气氛有一定的缓解,但是仍然有可能随时发生贸易摩擦,贸易保护主义的倾向没有消除。国内,更多的地方出台了更加严厉的房地产调控政策,房地产行业的增速有可能放缓,这些有可能给接下来几个季度经济增速造成一定的压力。长期来看,中国的城镇化已经处于后半段,房地产和基建对整体的经济拉动作用将持续减弱,而未来人口的老龄化的影响将逐步显现出来。经济增长的新旧动力仍然处于转换的过程中。我们觉得市场整体难有大的系统性机会。

另外一方面,在研究过程中,我们注意到国内的消费和服务行业的升级空间仍然比较大,且持续性较强。中国的制造业升级也拉开了序幕。机器人等智能设备和装备使用渗透率不断提升,带动了电子、汽车、家电、新能源等领域的产品升级,为中国的产品具备全球竞争力奠定了坚实的基础。市场逐渐培育了一批拥有全球竞争力的企业,出现了一些细分行业的“小冠军”。这些也决定了市场上会不断的产生结构性的机会。

在货币政策难以再次大规模放松,以及短期经济增长难以有大的起色的背景下,具备核心竞争力的企业价值进一步凸显,优质资产强者恒强,结构有可能继续分化。从估值的角度来看,港股相对而言,机会相对较大,存在一批质优价廉的股票。我们将继续秉承价值投资的理念,选择护城河较深,雪道够长,价格便宜的公司,买入并且长期持有,为持有人创造回报。

(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,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、集合计划投资组合报告

2017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	84,576,803.31	9.60%
交易保证金	1,661,953.93	0.19%
证券清算款	14,154,200.88	1.61%
应收申购款	-	-
股票投资	773,096,021.69	87.71%
债券投资	-	-
权证投资	-	-
基金投资	6,711,849.46	0.76%
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其它投资	-	-
其它资产	1,201,913.70	0.14%
合计	881,402,742.97	100.00%

注:1、“其他资产”包括“应收红利”、“应收利息”、“其他应收款”等项目。

2、通过港股通交易机制持有的港股期末公允价值为251,370,975.23元,占集合计划资产净值比例28.56%。

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
H00175	吉利汽车	5,725,891	83,688,321.93	9.51%
600887	伊利股份	3,426,835	73,985,367.65	8.41%
601318	中国平安	1,289,800	63,986,978.00	7.27%
600066	宇通客车	2,629,040	57,760,008.80	6.56%
600612	老凤祥	988,234	48,393,818.98	5.50%
002415	海康威视	1,341,547	43,331,968.10	4.92%
000651	格力电器	963,160	39,653,297.20	4.50%

H01378	中国宏桥	6,337,000	38,775,063.73	4.41%
H02238	广汽集团	3,101,984	36,884,153.16	4.19%
002271	东方雨虹	877,616	32,559,553.60	3.70%

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
511990	华宝添益	60,988.00	6,099,104.94	0.69%
511880	银华日利	6,022.00	612,744.52	0.07%

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

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

五、集合计划份额变动情况

本期 2017年4月1日-2017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
349,291,011.28	-	9,440,994.35	339,850,016.93

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、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6号集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红6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6号集合资产管理计划的批复》
- 4、《东方红6号集合资产管理计划托管协议》
- 5、《东方红6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6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7月21日

