

东方红稳健成长集合资产管理计划 2017 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：2017 年 1 月 1 日—2017 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上海浦东发展银行股份有限公司于2018年3月15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普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并于2018年3月28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：2017年1月1日—2017年12月31日

一、集合计划简介

1、基本资料

集合计划名称：东方红稳健成长集合资产管理计划

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3日

集合计划成立规模：330,634,745.58份

集合计划报告期末计划总规模：847,896,302.13份

集合计划存续期：2013年4月3日—无固定期限。

集合计划投资目标：把握趋势脉络，优选领先行业，精选优秀企业，控制市场风险，追求稳健增值。

集合计划投资理念：在经济增长模式转型的背景下，积极把握由收入增长、结构升级、模式创新等大趋势带来的投资机会，聚焦重点行业中的优势个股，自下而上精选具有核心竞争优势的企业，最大程度分享转型期中国经济增长成果，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：潘鑫军

联系人：吴比

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：高国富

联系人：朱萍

联系电话：021-61618888

传真：021-63602540

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：普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

经办注册会计师：薛竞、陈熹

联系电话：021-23232035

传真：021-23238800

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12月31日
1	期初单位集合计划资产净值	2.2400
2	期末单位集合计划资产净值	3.4337
3	期末单位集合计划累计资产净值	3.6537
4	期末集合计划资产净值	2,911,442,663.11
5	本期集合计划利润	1,353,545,560.53
6	期末集合计划可分配利润	1,390,859,642.76
7	单位期末集合计划可分配利润	1.6404
8	本期集合计划净值增长率	66.22%
9	集合计划累计净值增长率	279.19%

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

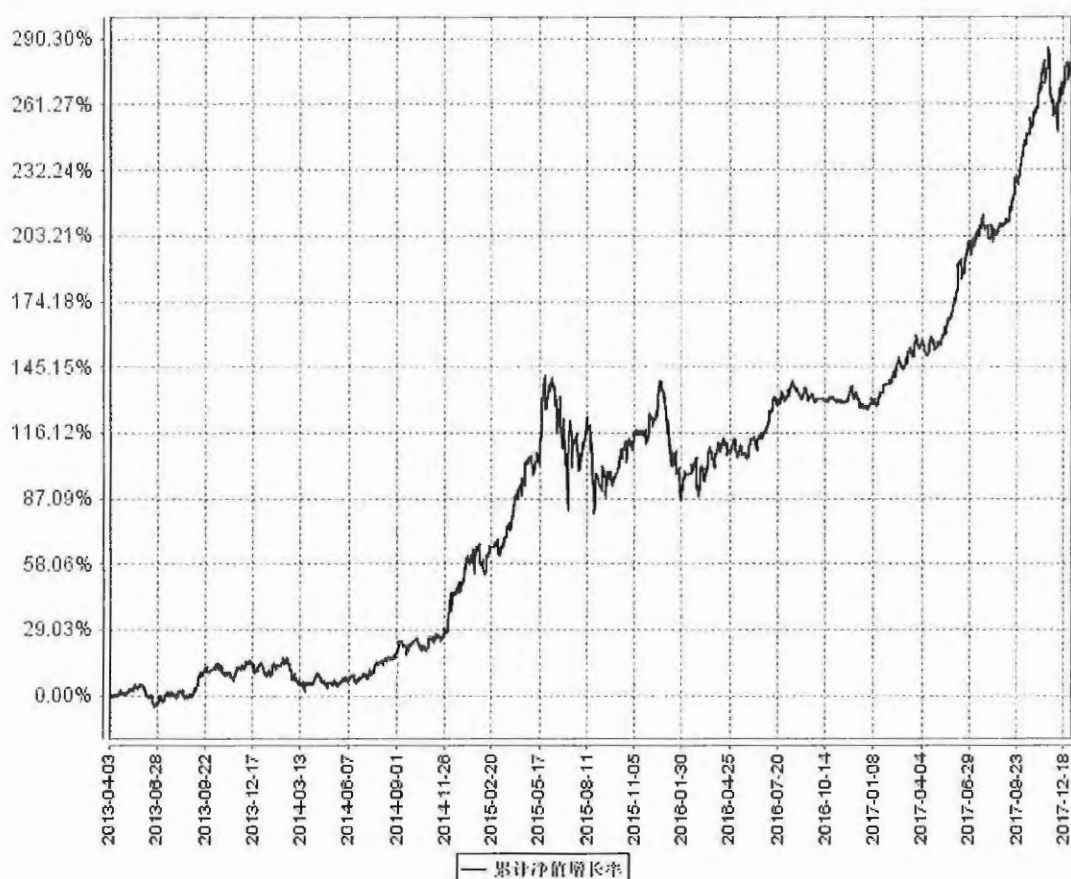
(1) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额

(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
2017-05-22	2.0000元	-
2014-01-08	0.2000元	-
合计	2.2000元	-

5、管理人提取业绩报酬情况

根据本计划合同、说明书约定，本期管理人提取业绩报酬98,135,852.65元

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截止到2017年12月31日，集合计划单位资产净值为3.4337元，本期净值增长率为66.22%，集合计划单位累计资产净值3.6537元，累计净值增长率为279.19%。

（二）投资主办人简介

李竞先生，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，复旦大学经济学硕士，证券从业10年，历任东方证券资产管理业务总部研究员，上海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。

（三）投资主办人工作报告

从国际环境来看，国际经济出现难得的全球同步复苏的迹象。一方面，美国非农数据依然非常强劲，特朗普税改又提升了市场的预期。另一方面，欧洲市场逐步复苏，虽然面临一些小浪花，但总体情况处于近年较好阶段。总体来看，全球经济出现同步向好局面；从全球商业周期看，近期欧美经济数据维持强劲格局（特别是制造业PMI数据），而2017年年底，特朗普税改的落地对全球经济增长预期也带来的进一步提振。可以看到，当前欧美经济超预期指数在2017年下半年持续回升，目前正均处于历史相对高位，美国经济超预期指数不断上行。因此进入2018年，近期全球市场仍处于风险偏好不断抬升的格局中，美股市场呈现开门红，在科技板块的带领下继续创出新高。

就国内环境而言，整体经济波动趋于平缓。相比较而言中国经济超预期指数在2017年8月份出现了小幅回落，但近期从11月初开始从低位又有所回升。自供给侧改革实施以来，工业企业利润增速明显回升，而工业增加值增速一直在6%左右徘徊，与经济增速类似，显示出规模与效益的差别。同样反映在工业企业利润率上，利润率缓步抬升。制造业的竞争结构伴随着市场出清与供给侧改革逐步得到改善，由此将逐步带来企业盈利能力的提升。另一方面，国内通胀水平略有提升，但仍然维持在低位，国内出现系统性风险的概率有所下降。

2018年资本市场结构性行情仍可能延续。A股市场自17年初以来整体处于震荡状态，市场风格偏好确定性比较强的白马龙头企业，加之海外资金通过深港通沪港通等渠道不断加强这一趋势，中国市场国际化和机构化的趋势也会继续，目前市场整体的结构性风格没有改变。因此尽管过程会有一些波动，以及阶段性周期股和中小板的行情，价值风格大概率还是2018上半年行业配置的主线。

（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、集合计划财务报表

(一) 资产负债表:

日期: 2017年12月31日

单位: 元

资 产	期 末	年 初	负债和所有者权益	期 末	年 初
	余 额	余 额		余 额	余 额
资 产 :			负债:		
银行存款	304,501,599.81	400,951,704.67	短期借款	-	-
结算备付金	1,829,197.32	76,942,862.79	交易性金融负债	-	-
存出保证金	610,320.26	4,612,504.31	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	2,619,845,070.73	1,606,269,946.28	卖出回购金融资产款	-	-
其中: 股票投资	2,619,845,070.73	1,606,269,946.28	应付证券清算款	166.92	24,121,873.41
债券投资	-	-	应付赎回款	558,840.19	575,668.18
基金投资	-	-	应付管理人报酬	11,231,416.99	11,278,898.88
资产支持证 券投资	-	-	应付托管费	1,862,823.93	1,877,933.37
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	862,404,312.00	应付交易费用	1,772,450.13	3,280,049.27
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	-
应收利息	143,854.72	2,012,465.32	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	61,681.57	14,444,588.53
应收信托红利	-	-	负债合计	15,487,379.73	55,579,011.64
其他资产	-	-	所有者权益:		
其他投资	-	-	实收基金	847,896,302.13	1,293,563,835.37
			未分配利润	2,063,546,360.98	1,604,050,948.36
资产合计:	2,926,930,042.84	2,953,193,795.37	所有者权益合计	2,911,442,663.11	2,897,614,783.73
			负债与持有人权益总计:	2,926,930,042.84	2,953,193,795.37

(二) 经营业绩表

日期: 2017年度

单位: 元

项 目	本年累计数
一、收入	1,515,707,721.84

1、利息收入	9,108,222.63
其中：存款利息收入	7,567,408.00
债券利息收入	3,048.82
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	1,537,765.81
2、投资收益（损失以“-”填列）	638,107,620.58
其中：股票投资收益	589,069,194.34
债券投资收益	1,898,244.30
资产支持证券投资收益	-
基金投资收益	-
权证投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	47,140,181.94
其他投资收益	-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	868,491,878.63
4、其他收入（损失以“-”填列）	-
二、费用	162,162,161.31
1、管理人报酬	141,384,782.05
2、托管费	7,208,154.82
3、销售服务费	-
4、交易费用	13,507,791.06
5、利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6、其他费用	61,433.38
三、利润总额	1,353,545,560.53

五、集合计划投资组合报告

2017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	306,330,797.13	10.47%
交易保证金	610,320.26	0.02%
证券清算款	-	-
应收申购款	-	-
股票投资	2,619,845,070.73	89.51%
其中：港股投资	769,007,385.34	26.27%
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	143,854.72	-
合计	2,926,930,042.84	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、通过港股通交易机制持有的港股期末公允价值为769,007,385.34元，占集合计划资产净值比例26.41%。

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
000333	美的集团	4,966,644	275,301,076.92	9.46%
00175	吉利汽车	11,894,587	269,450,458.23	9.25%
002271	东方雨虹	5,884,766	235,155,249.36	8.08%
600887	伊利股份	7,270,276	234,030,184.44	8.04%
00425	敏实集团	4,428,000	174,521,649.60	5.99%
601318	中国平安	2,289,418	160,213,471.64	5.50%
002008	大族激光	2,900,184	143,269,089.60	4.92%
600066	宇通客车	5,865,222	141,175,893.54	4.85%
600426	华鲁恒升	8,244,265	131,248,698.80	4.51%
300124	汇川技术	4,164,897	120,865,310.94	4.15%

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

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 2017年1月1日-2017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
1,293,563,835.37	13,841,165.44	459,508,698.68	847,896,302.13

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) 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。

(三) 本集合计划于2017年12月28日将担任审计的会计师事务所由原来的立信会计师事务所变更为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。该变更事项已由上海东方证券资产管理有限公司第二届董事会第十六次会议审议通过,按照相关规定及集合计划合同约定通知集合计划托管人,与普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)正式签订审计业务约定书;同时已在指定媒介公告该变更事项。

(四) 本报告披露日前,本基金管理人于2018年3月8日发布公告,同意陈光明同志自2018年3月7日起辞去公司董事长职务,由潘鑫军同志担任公司董事长职务。

八、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《东方红稳健成长集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红稳健成长集合资产管理合同》
- 3、《东方红稳健成长集合资产管理计划托管协议》
- 4、《东方红稳健成长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、《东方红稳健成长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
2018年3月30日

