

东方红 7 号集合资产管理计划 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 25 日

集合计划管理人：上海东方证券资产管理有限公司

集合计划托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

本集合计划托管人中国工商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2019 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本集合计划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，但不保证集合计划一定盈利。

本集合计划过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划合同及说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 25 日止。

自 2019 年 9 月 26 日起，东方红 7 号集合资产管理计划转型为东方红启元三年持有期混合型证券投资基金，《东方红 7 号集合资产管理合同》失效，《东方红启元三年持有期混合型证券投资基金基金合同》同日起生效。

§ 2 集合计划产品概况

集合计划简称	东方红 7 号集合
集合计划主代码	910007
集合计划运作方式	契约型开放式
集合计划合同生效日	2011 年 5 月 5 日
报告期末集合计划份额总额	430,199,548.54 份
投资目标	深入研究，精选个股，稳健增值，追求绝对收益。
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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。
集合计划管理人	上海东方证券资产管理有限公司
集合计划托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和集合计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019年7月1日-2019年9月25日）
1. 本期已实现收益	15,857,621.27
2. 本期利润	137,045,029.83
3. 加权平均集合计划份额本期利润	0.2712
4. 期末集合计划资产净值	1,398,327,404.34
5. 期末集合计划份额净值	3.2504

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人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）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 集合计划净值表现

3.2.1 本报告期集合计划份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.82%	0.96%	1.26%	0.68%	8.56%	0.28%

注：过去三个月指2019年7月1日-2019年9月25日。

3.2.2 自集合计划合同生效以来集合计划累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东方红7号集合资产管理计划累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：截止日期为2019年9月25日。

§ 4 管理人报告

4.1 集合计划投资主办人简介

姓名	职务	任本集合计划投资主办人期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
钱思佳	上海东方证券资产管理有限公司公募集合权益投资部总经理助理兼任东方红6号、东方红7号、东方红9号集合资产管理计划投资主办人。	2018年1月23日	-	11年	硕士, 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, 私募权益投资部总经理助理、投资主办人。具备证券投资基金从业资格、中国国籍。

注: 1、上述表格内集合计划首任集合计划投资主办人“任职日期”指集合计划成立日, “离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期; 对此后非首任集合计划投资主办人, 集合计划投资主办人的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、上述表格内对本集合计划投资主办人的“职务”及“说明”仅包括其兼任本公司大集合产品投资主办人的情况。

4、以上为截止2019年9月25日本集合计划的投资主办人简介, 于2019年9月26日起, 钱思佳女士继续担任本集合计划转型后的东方红启元三年持有期混合型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本集合计划运作合规守信情况的说明

本报告期, 上海东方证券资产管理有限公司作为本集合计划管理人, 严格遵守本集合计划资产管理合同以及其它有关法律法规的规定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产, 为集合计划份额持有人谋求最大利益, 无损害集合计划持有人利益的行为, 本集合计划投资组合符合有关法规及集合计划合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有集合计划和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了相关法律法规和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内集合计划投资策略和运作分析

19 年三季度市场整体较为平淡，主要指数波动并不显著，上证综指略跌-2.47%，深证成指略涨 2.92%，创业板指数上涨较多约为 7.68%，其中电子板块在三季度表现突出，整体板块涨幅在 18%左右。

整体来看，我们的经济环境仍处于内忧外患的格局之中。自去年 6 月以来，中美摩擦已持续 1 年多，不断升级的关税贸易打压手段之外，近期美国对中国的制裁手段有向金融领域延伸的迹象，这或许是为后续的谈判增加更多筹码。而国内的经济还处于进一步磨底的过程中，在国内政策明确不走刺激地产的老路之后，工业经济增速持续下行，7 月规模以上工业增加值同比增速 4.8%更是创下 09 年 3 月以来的新低，2 季度 GDP 增速创下了 6.2%的 27 年新低，而后在 9 月全国制造业 PMI 小幅回升至 49.8%，并创下 5 月以来新高，指向制造业景气开始出现改善。我们对国家的政策定力和执行力充满信心，国家将通过减税降费来培育经济内生动力复苏，将通过提振居民收入和企业盈利来托底投资和消费。5G 将引领新一代的技术进步，内需必然是中国最好的发展基石，国家将进一步鼓励科技创新，同时会大力发展资本市场，我们对权益市场未来继续保持谨慎乐观。

截止到三季度末，沪深 300 的年初至今收益率达到 26.7%，虽然三季度整体比较平稳，但今年以来的权益市场回报还是比较可观的。在目前的经济形势下，去杠杆仍是中长期的基调，但投资者不必担忧经济失速，对于流动性也不必过于担忧。经济增速虽然有可能继续下行，但是市场更为开放、竞争秩序向好，龙头企业的竞争优势将会更为明显，这与我们一贯的投资理念相契合，我们仍将精选个股，选择有核心竞争力的、长期竞争优势不断积累的优秀公司，并做长期投资努

力分享其成长收益。

4.5 报告期内集合计划的业绩表现

截至2019年09月25日，本集合计划份额净值为3.2504元，份额累计净值为3.7624元；本报告期间集合计划份额净值增长率为9.82%，业绩比较基准收益率为1.26%。

4.6 报告期内集合计划持有人数或集合计划资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末集合计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占集合计划总资产的比例（%）
1	权益投资	1,271,601,170.91	89.10
	其中：股票	1,271,601,170.91	89.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,266,716.00	3.10
	其中：债券	44,266,716.00	3.10
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	109,943,472.04	7.70
8	其他资产	1,286,040.48	0.09
9	合计	1,427,097,399.43	100.00

注：本集合计划本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为276,480,871.50元人民币，占期末集合计划资产净值比例19.77%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	614,056,879.59	43.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	401,581.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,248,759.04	3.81
J	金融业	212,714,663.74	15.21
K	房地产业	74,614,429.84	5.34
L	租赁和商务服务业	15,479,520.00	1.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	24,604,466.20	1.76
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	995,120,299.41	71.17

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	97,115,041.32	6.95
C 消费者常用品	132,853,978.71	9.50
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息科技	-	-
I 电信服务	46,511,851.47	3.33
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	276,480,871.50	19.77

注：以上分类采用全球行业分类标准(Global Industry Classification Standard, GICS)。

5.3 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例（%）
1	00291	华润啤酒	3,402,000	125,830,896.66	9.00
2	600612	老凤祥	2,356,071	120,748,638.75	8.64

3	601318	中国平安	1,163,518	103,297,128.04	7.39
4	600745	闻泰科技	1,245,146	99,798,451.90	7.14
5	002475	立讯精密	3,541,500	93,991,410.00	6.72
6	00175	吉利汽车	8,165,483	91,931,763.19	6.57
7	600036	招商银行	2,493,982	85,668,281.70	6.13
8	600887	伊利股份	2,803,139	78,039,389.76	5.58
9	000651	格力电器	982,800	56,825,496.00	4.06
10	300059	东方财富	3,462,208	53,248,759.04	3.81

注:对于同时在A+H股上市的股票,合并计算公允价值参与排序,并按照不同股票分别披露。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例(%)
1	国家债券	44,266,716.00	3.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	44,266,716.00	3.17

5.5 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例(%)
1	019611	19国债01	442,800	44,266,716.00	3.17

5.6 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本集合计划投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本集合计划投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未进行股指期货投资

5.9.2 本集合计划投资股指期货的投资政策

本集合计划投资股指期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理股指期货合约数量，以萃取相应股票组合的超额收益。

5.10 报告期末本集合计划投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划参与国债期货的主要目的是套期保值和套利，在控制风险的前提下也会进行少量的投机交易，以更好地提高产品收益。管理人将根据不同的市场行情动态管理国债期货合约数量，在控制风险的前提下萃取收益。

5.10.2 报告期末本集合计划投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本集合计划持有的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

集合计划投资的前十名股票未超出集合计划合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	161,216.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	411,252.20
4	应收利息	713,572.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,286,040.48

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式集合计划份额变动

单位：份

报告期期初集合计划份额总额	548,934,435.46
报告期期间集合计划总申购份额	-
减：报告期期间集合计划总赎回份额	118,734,886.92
报告期期间集合计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末集合计划份额总额	430,199,548.54

§ 7 集合计划管理人运用固有资金投资本集合计划情况

7.1 集合计划管理人持有本集合计划份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本集合计划份额	5,226,595.58
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本集合计划份额	5,226,595.58
报告期期末持有的本集合计划份额占集合计划总份额比例（%）	1.21

注：本报告期，集合计划管理人持有本集合计划份额未发生变动。

7.2 集合计划管理人运用固有资金投资本集合计划交易明细

本报告期，本集合计划管理人不存在申购、赎回本集合计划的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况

本集合计划本报告期内未发生单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 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、《东方红7号集合资产管理计划托管协议》
- 4、《东方红7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7号集合资产管理计划年度审计报告【正本】》

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人的办公场所：上海市中山南路318号2号楼31层。

9.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2019年10月25日