

东方红泰盈 1 号集合资产管理计划 2018 年第 3 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：平安银行股份有限公司上海分行
报告期间：2018 年 7 月 1 日—2018 年 9 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制作。

集合资产管理计划托管人平安银行股份有限公司上海分行于2018年10月24日对本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期自2018年7月1日—2018年9月30日止。

一、集合计划简介

1、基本资料

集合计划名称：东方红泰盈1号集合资产管理计划

集合计划类型：集合资产管理计划

集合计划成立日：2017年8月15日

集合计划成立规模：30,005,400.00份

集合计划报告期末计划总规模：4,980,068.90份

集合计划存续期：2017年8月15日至2022年8月15日，可展期

集合计划投资目标：在追求集合计划资产长期安全的基础上，力争为集合计划份额持有人获取稳定的投资收益。

集合计划投资理念：深入分析宏观经济形势，紧密跟踪货币政策及市场利率的变化趋势，主要考虑资产安全性、流动性、预期收益等因素，合理配置固定收益类、现金类资产，充分发掘单个投资品种的获利机会，实现集合计划的稳健增值。

集合计划业绩比较基准：本集合计划的年化业绩比较基准为2.1%，与人民银行现行一年定期存款利率（2015年10月24日）的140%相当。年化业绩比较基准仅用于说明相对收益投资策略，不构成管理人对集合计划收益率的承诺或保证。

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

法定代表人：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：平安银行股份有限公司上海分行
 办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号
 法定代表人：冷培栋
 联系人：朱云峰
 联系电话：021-50153647
 传真：0755-82080406
 网址：bank.pingan.com

4、注册登记机构

名称：上海东方证券资产管理有限公司
 办公地址：上海市黄浦区中山南路318号2号楼31层

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

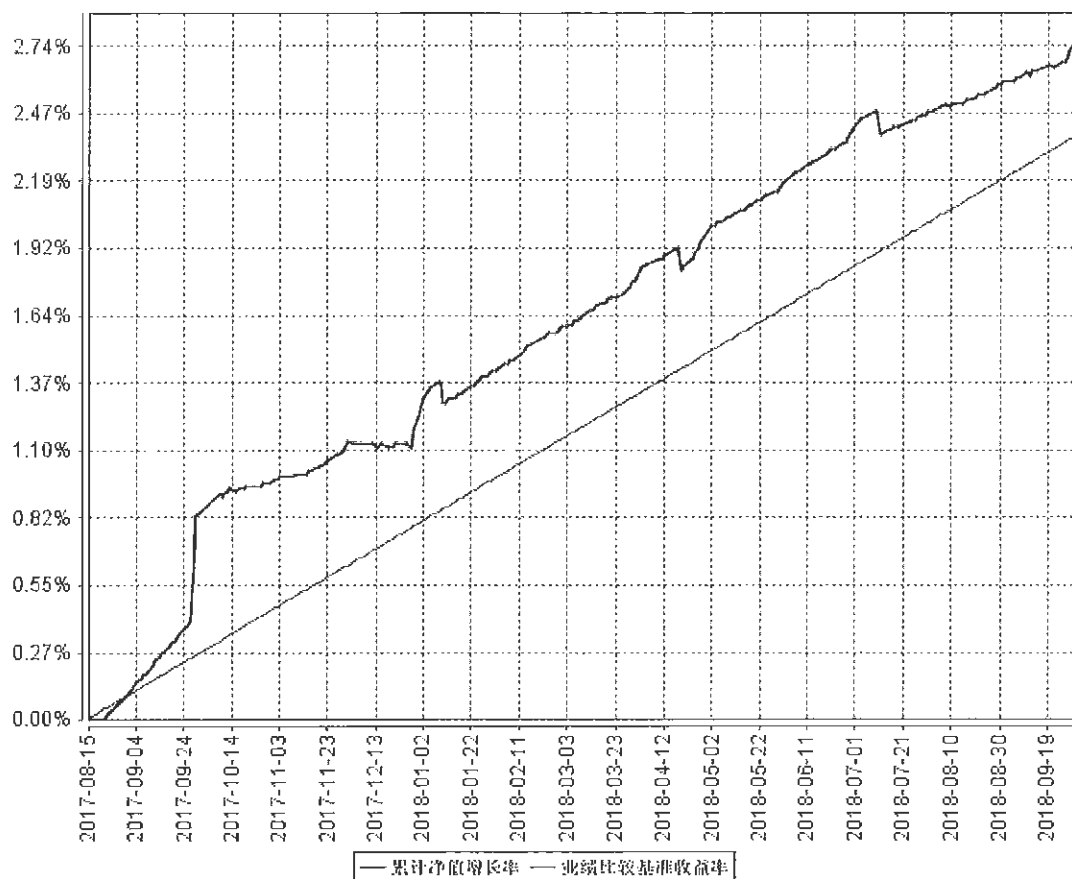
	主要财务指标	2018年9月30日
1	期初单位集合计划资产净值	1.0240
2	期末单位集合计划资产净值	1.0274
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.0274
4	期末集合计划资产净值	5,116,309.40
5	本期集合计划利润	16,704.44
6	期末集合计划可分配利润	135,195.57
7	单位期末集合计划可分配利润	0.0271
8	本期集合计划净值增长率	0.33%
9	集合计划累计净值增长率	2.74%

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) 单位期末集合计划可分配利润= 集合计划期末可分配利润÷期末集合计划份额
- (2) 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
- (3) 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
- (4) 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
- (5) 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



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
2018年7月1日-2018年9月30日	0.33%	0.52%	-0.19%
2017年8月15日-2018年9月30日	2.74%	2.37%	0.37%

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

根据本计划说明书及合同约定，本期管理人未提取业绩报酬。

三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截止到2018年9月30日，集合计划单位资产净值为1.0274元，本期净值增长率为0.33%，集合计划单位累计资产净值1.0274元，累计净值增长率为2.74%。

（二）投资主办人简介

王丹先生，上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、投资主办人，中国人民大学经济学硕士，从事债券投资交易工作14年，历任恒泰证券有限责任公司债券研究员、交易员，深圳发展银行资金管理部人民币业务室经理，星展银行（中国）有限公司财资市场部高级副总裁，上海东方证券资产管理有限公司固定收益部总监、执行董事，拥有丰富的债券投资经验。

杨枫先生，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，北京大学经济学硕士、香港大学金融学硕士，证券从业5年，历任上海东方证券资产管理有限公司固定收益部研究员、私募权益投资部投资支持经理。

（三）投资主办人工作报告

3季度股票市场整体维持震荡格局并创出本轮下跌新低，前期强势的某些股票补跌严重，已经跌幅较大的银行保险板块反弹，加之石化等权重股表现亮眼，抵消了其他股票的下跌。债券市场期限利差增加，市场呈现比较明显的追逐高等级短久期债券票息的趋势。

3季度市场传达了比较清晰的思路，也反映了越来越明确的国际政治和经济路径，即围绕国内积极财政、货币政策和贸易格局重塑选择受益资产，放弃受损资产。

政治政策和经济政策向来彼此缠绕在一起，甚至他们的内涵与外延都很难彼此区分。如果非要给一个定义，我们倾向于认为政治更着眼于长期（往往是代际间）的权利分配格局，它的方法和政策工具是非货币化的，因而也更容易忽视短期、能用货币来衡量的利益。简单讲政治是可以牺牲短期商业利益的。大的国际格局重塑，往往发端于国际经济格局的自然演化，然后由国际政治格局中的关键参与方做出政治选择，进而重塑经济格局。十一期间一系列的地缘政治信息告诉我们，现在就处在这样的一个关键选择已经做出之后的路径中，很难换轨。既然认识到大格局的变迁，我们就尝试用相应层次的框架去思考问题。

市场已经是政治博弈的战场之一，作为一个市场参与者，面临的是方法论危机，教科书很少教我们怎么应对这样的市场环境。好在关键点已过，剩下的事情就是政治博弈快一点还是慢一点的问题。就组合管理而言，需要克服短期投机的心态，忍得住一时的获利诱惑。围绕积极的财政货币政策和贸易格局重塑配置资产，与国有资本同进退。

当下权益类市场估值比较低，也可能是未来金融开放的抓手，我们将根据政治和政策有重点的配置资产。同时认识到能够对市场造成冲击且A股市场很难去预测并定价的事件还有很多，结合目前的赢弱状况，进一步杀跌的可能性仍然很大，因此仓位上保持克制，避免低估陷阱。固定收益类资产上，将维持高安全性资产的配置，适当捕捉被错杀的信用债机会。

（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

2018年9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	415,781.46	7.97%
交易保证金	1,202.74	0.02%
证券清算款	-	-
应收申购款	-	-
股票投资	-	-
其中:港股投资	-	-
债券投资	-	-
权证投资	-	-
基金投资	1,899,830.47	36.41%
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	2,900,029.75	55.58%
其它投资	-	-
其它资产	548.82	0.01%
合计	5,217,393.24	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
------	------	-----	-----	--------

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	华宝兴业现金添益	10,225.00	1,023,174.85	20.00%
511820	鹏华添利 B	8,762.00	876,655.62	17.13%

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。

五、集合计划份额变动情况

本期 2018年7月1日-2018年9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
5,005,400.00	974,848.90	1,000,180.00	4,980,068.90

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、《东方红泰盈1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红泰盈1号集合资产管理合同》
- 3、《东方红泰盈1号集合资产管理计划托管协议》
- 4、《东方红泰盈1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、《东方红泰盈1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
2018年10月26日

