

东方红添利 7 号集合资产管理计划

2018 年第 4 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广东省分行营业部
报告期间：2018 年 10 月 1 日—2018 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制作。

集合资产管理计划托管人中国工商银行股份有限公司广东省分行营业部于2019年1月18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。

本报告期起止时间：2018年10月1日—2018年12月31日。

一、集合计划简介

1、基本资料

集合计划名称：东方红添利7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：2016年12月22日

集合计划成立规模：31,000,000.00份

集合计划报告期末计划总规模：31,000,000.00份

集合计划存续期：2016年12月22日-2026年12月22日，可展期。

集合计划投资目标：在控制下行风险并保持资产流动性的基础上，追求稳定收益。

集合计划投资理念：本集合计划是一款以控制风险、获取稳健收益为目标，投资于现金类和固定收益类资产为主的理财产品。本集合计划属于债券型投资产品中预期收益和风险较低的理财品种，适合低风险、稳健收益的投资者。

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：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：中国工商银行股份有限公司广东省分行营业部

办公地址：广州市越秀区大沙头路29号工银大厦21楼

法定代表人：沈晓东

联系人：蔡欢

联系电话：020-83786666-2100

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: 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: 叶尔甸、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12月31日
1	期初单位集合计划资产净值	1.0317
2	期末单位集合计划资产净值	1.0326
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.0571
4	期末集合计划资产净值	32,011,345.47
5	本期集合计划利润	180,365.17
6	期末集合计划可分配利润	1,011,345.47
7	单位期末集合计划可分配利润	0.0326
8	本期集合计划净值增长率	0.56%
9	集合计划累计净值增长率	5.73%

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

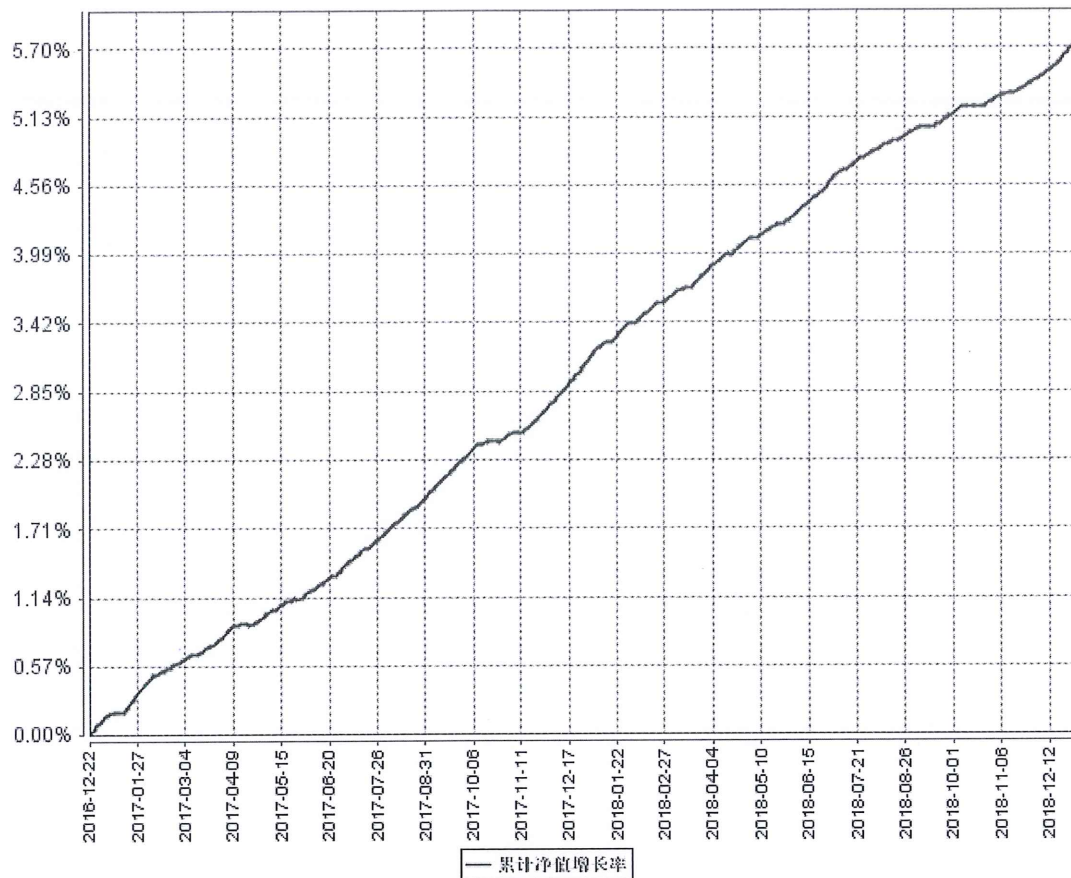
(2) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值÷期末集合计划份额

(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
2018-12-26	0.0490元	-
2018-09-26	0.0580元	-
2018-06-27	0.0740元	-
2018-03-26	0.0640元	-
合计	0.2450元	-

5、管理人提取业绩报酬情况

根据本计划说明书与合同约定，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12月31日，集合计划单位资产净值为1.0326元，本期净值增长率为0.56%，集合计划单位累计资产净值1.0571元，累计净值增长率为5.73%。

（二）投资主办人简介

蒋蛟龙先生，上海东方证券资产管理有限公司私募固定收益投资部副总经理、投资主办人，中央财经大学金融学硕士，证券从业9年，历任中信建投证券有限责任公司总公司债券销售交易部投资经理，富国基金管理有限公司专户部高级投资经理，富国资产管理（上海）有限公司投资管理部投资经理。

（三）投资主办人工作报告

四季度经济基本面在内需走弱、贸易战阴霾等因素影响下继续承压，政策放松方向延续，降准政策公布之后，市场对于流动性的担忧大幅淡化，牛陡行情再次回归。利率债收益率长端全面下行，短端震荡小幅下行，信用利差则在大幅压缩后企稳。组合操作上，继续通过中等久期、中高等级信用债维持较高杠杆获取息差收益；同时挖掘包括地产等行业在内的产业个券，获取利差压缩过程中的资本利得，增厚组合收益。

展望2019年一季度，国内经济增速仍面临下行压力，基本面趋势下行仍是债市一大保障。政策方面，货币政策删除中性一词，更加注重稳健，同时创设TMLF等定向宽松政策，资金供需格局进一步改善。随着美联储经济数据出现见顶信号和鲍威尔措辞转鸽，外部环境也给了国内货币政策宽松的空间。一季度利率债收益率下行趋势不变，但空间缩窄，利率水平快速下行至低位之后，市场对利空将更为敏感。信用债方面，虽然信用债风险偏好提升的趋势较为明确，但在信用收缩格局下，宽信用短期的传导效果仍有待观察。低等级债券信用风险可能会因为外部融资的改善趋于好转，但19年较大的到期、回售量以及经济下行通道中企业的自身经营状况仍然严峻，关注信用风险缓解下中低等级信用债的交易性机会。中高等级信用债将继续作为优选底仓配置，同时在控制风险的前提下参与优质龙头民企债的利差修复，重点挖掘优质短久期品种进行配置。地产债面临未来政策面和基本面的压力，估值风险较大，后续将维持短久期标的的精细化操作。一季度流动性仍有望维持宽松，将继续通过杠杆息差策略获取超额收益。

（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》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	1,999,663.16	6.24%
交易保证金	-	-
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	-	-
资产支持证券投资	-	-
买入返售金融资产	30,000,000.00	93.58%
其它投资	-	-
其它资产	59,830.71	0.19%
合计	32,059,493.87	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前十名基金明细

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前十名权证明细

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前十名期权明细

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 2018年10月1日-2018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
31,000,000.00	-	-	31,000,000.00

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。
- （三）在本报告期内本集合计划未发生重大关联交易。

七、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、《东方红添利7号集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红添利7号集合资产管理合同》
- 3、《东方红添利7号集合资产管理计划托管协议》
- 4、《东方红添利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、《东方红添利7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

2019年1月22日

