
东方红添利 7 号集合资产管理计划

2018 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：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 1 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3月22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2019年3月29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:2018年1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	1.0310
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	810,412.94
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	2.56%
9	集合计划累计净值增长率	5.73%

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

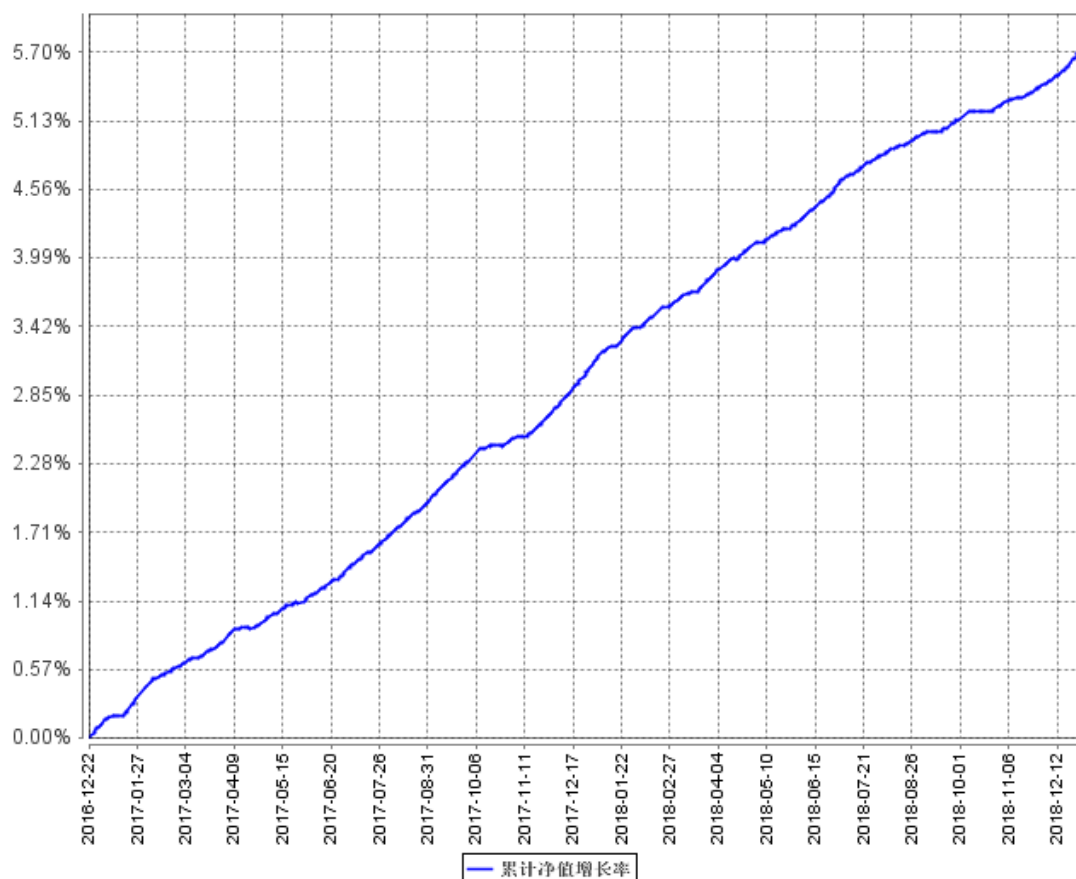
(2) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值÷期末集合计划份额

(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

根据本计划说明书和合同约定，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2.56%，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

回顾2018年，债券市场走出了一波结构性的大牛市行情，具体表现为利率债和高等级债表现最优，中低等级债券受制于信用违约风险出现了信用利差走阔的局面。从整个市场来看，2018年也是信用违约最多的年份，因此，防风险一直贯穿全年投资策略。政策方面，整体表现出上半年严下半年宽的局面，尤其是对于信用违约高发领域的民营部分，国家不断出台新的政策进行扶持。

操作方面，一方面通过利率债和高等级信用债券品种进行拉长久期操作，另一方面，考虑到货币政策趋于宽松资金利率较低的情况，提升了组合杠杆水平。同时，随着信用利差的走阔，加大了优质民企和地产债品种的挖掘，获得了良好的超额业绩。

展望2019年，基本面趋势下行仍是债市一大保障，货币政策更加任性，资金供需格局进一步改善，流动性预期将持续改善，利率债收益率下行趋势不变，但空间缩窄；信用债方面，虽然信用债风险偏好提升的趋势较为明确，信用风险缓解下中低等级信用债的有交易性机会，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有可能继续蔓延，对于低等级债券我们目前维持观望和回避，中高等级债券继续作为优选底仓配置。优质的民企债利差将会继续修复，后续我们将继续在控制风险的前提下发现超额收益机会，挖掘优质短久期品种进行配置。对于地产债而言，考虑到未来政策面和基本面的影响，估值风险较大，后续仍会精挑优质短久期标的。2019年大概率仍会维持较宽松的资金面以及较低的回购利率，因此，我们将继续杠杆票息策略力争获取债券票息收益。

（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、集合计划财务报表

（一）资产负债表：

日期：2018年12月31日

单位：元

资 产	期 末 余 额	年 初 余 额	负债和所有者权益	期 末 余 额	年 初 余 额
资 产：			负债：		
银行存款	1,863,299.52	2,718,415.97	短期借款	-	-
结算备付金	136,363.64	263,636.36	交易性金融负债	-	-
存出保证金	-	-	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	12,113.95	12,026.54
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	16,034.45	4,008.87
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	30,000,000.00	29,000,000.00	应付交易费用	-	-
应收证券清算款	-	-	应付税费	-	-
应收利息	59,830.71	27,415.61	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	20,000.00	33,000.00
应收信托红利	-	-	负债合计	48,148.40	49,035.41
其他资产	-	-	所有者权益：		
其他投资	-	-	实收基金	31,000,000.00	31,000,000.00
			未分配利润	1,011,345.47	960,432.53
			所有者权益合计	32,011,345.47	31,960,432.53
资产合计：	32,059,493.87	32,009,467.94	负债与持有人权益总计：	32,059,493.87	32,009,467.94

（二）经营业绩表

日期：2018年度

单位：元

项 目	本年累计数
一、收入	912,550.98
1、利息收入	912,550.98
其中：存款利息收入	68,092.61
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	844,458.37
2、投资收益（损失以“-”填列）	-

其中：股票投资收益	-
债券投资收益	-
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	-
其他投资收益	-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-
4、其他收入（损失以“-”填列）	-
二、费用	102,138.04
1、管理人报酬	48,103.59
2、托管费	16,034.45
3、销售服务费	-
4、交易费用	-
5、利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6、其他费用	38,000.00
三、利润总额	810,412.94

五、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

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 2018年1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

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）在本集合计划管理人于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。在本报告期内本集合计划管理人的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。

（四）集合计划管理人的董事、监事、从业人员及从业人员配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划的情况

项目	持有集合计划份额总量的数量区间（万份）
管理人董事、监事、从业人员及从业人员配偶参与本集合计划的情况	0
控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划的情况	50~100

注：上表中的其他关联方范围由管理人按重要性原则确定。

区间：0、0~50、50~100、100~500、500~1000、1000~2000、>2000

八、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3月29日