

东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资 基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 24 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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的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基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方红睿逸定期开放混合
基金主代码	001309
前端交易代码	001309
基金运作方式	契约型、开放式、发起式，本基金以定期开放方式运作，即以运作周期和到期开放期相结合的方式运作
基金合同生效日	2015 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	826,753,482.17 份
投资目标	本基金在力求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人获取稳定的投资收益，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以 36 个月为一个运作周期，以长期投资的理念进行大类资产的配置和个券选择，运用封闭期无流动性需求的优势，同时，充分考虑每个运作周期中期间开放期的安排，在股票的配置上，以时间换空间，采用低风险投资策略，为本基金获得更高的低风险收益；在债券配置上，合理配置久期匹配债券的结构，做好流动性管理，以期获得更高的投资收益。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	21,913,578.89
2. 本期利润	34,005,626.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0411
4. 期末基金资产净值	910,764,298.08
5. 期末基金份额净值	1.102

注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指基金本期利息收入、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 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金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	3.96%	0.29%	1.02%	0.01%	2.94%	0.28%

注：过去三个月指 2016 年 7 月 1 日—2016 年 9 月 30 日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：（1）截止日期为 2016 年 9 月 30 日。

（2）本基金建仓期 6 个月，即从 2015 年 6 月 3 日至 2015 年 12 月 2 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林鹏	本基金基金经理，兼任上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募权益投资部总监、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资	2015 年 6 月 3 日	-	18 年	硕士，曾任东方证券股份有限公司研究所研究员、资产管理业务总部投资经理、上海东方证券资产管理有限公司投资部投资经理，专户投资部资深投资经理、上海东

	<p>资基金、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金、东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>				<p>方证券资产管理有限公司执行董事；现任上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募权益投资部总监兼任东方红睿丰混合、东方红睿阳混合、东方红睿元混合、东方红中国优势混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红沪港深混合、东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。</p>
纪文静	<p>本基金基金经理，兼任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总监、东方红领先精选灵活配置混合型证券投资基金、东方红稳健精选混合型证券投资基金、东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红纯债债券型发起式证券投资基金、东方红收益增强债券型证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金、东方红稳添利纯债债券型发起式证券投资基金、东方红汇阳债券型证券投资基金、东方</p>	2015年7月14日	-	9年	<p>硕士，曾任东海证券股份有限公司固定收益部投资研究经理、销售交易经理，德邦证券股份有限公司债券投资与交易部总经理，上海东方证券资产管理有限公司固定收益部副总监；现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总监兼任东方红领先精选混合、东方红稳健精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红策略精选混合、东方红纯债债券、东方红信用债债券、东方红收益增强债券、东方红汇阳债券、东方红汇利债券、东方红稳添利纯债、东方红战略精选混合、东方红价值精选混合、基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。</p>

	红汇利债券型证券投资基金、东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金、东方红价值精选混合型证券投资基金基金经理。				
--	--	--	--	--	--

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金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基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度权益市场基本维持窄幅波动的格局，上证综指上涨 2.56%，创业板指下跌 3.50%。从节奏上看，6 月份英国公投意外决定退欧，以及美国经济数据不及预期，导致美联储明显放缓了加息的步伐，加息时点不断推迟。对流动性预期的改善使得 7-8 月全球资产处于普涨格局，A 股也

有所受益。但 9 月以来美联储加息逐渐被再次提上日程，对年底加息的预期开始升温，因此市场也出现了阶段调整。本产品在权益投资品种操作上，以长期稳健增长、估值合理的价值股，以及一些稳健分红的股票为主要配置方向，并通过适时调仓把握宏观环境的变化，力争获取投资收益。

三季度，受到 7 月经济数据下滑影响，债券收益率大幅下行，10 年国债创 2009 年 1 月以来的新低，但随后收益率又出现了反弹，其原因主要在于以下三方面：（1）市场对于 7 月经济数据的重新审视，并没有初期解读的那么差，8 月数据将有所修正；（2）人民银行在公开市场重启 14 天、28 天逆回购，引起市场对于人民银行货币政策调整的担忧；（3）全球央行会议开始就释放出全球流动性变化的预期，海外市场对于美联储加息预期的担忧逐渐增强，欧洲和日本货币宽松的步伐均暂缓，带动海外长期债券收益率出现较大的上行。然而在债券中长期看好的背景下，市场配置力量也造成收益率反弹有限。本产品在固定收益投资品种操作上，适时调仓，以高等级信用债和利率债为主，适度拉长久期，力争获取稳定收益。

2016 年三季度，国内外实体经济依旧平淡，中国经济仍在艰难转型的过程中。由于实体经济的 ROE 下行，在货币宽松的大背景下，流动性没有对经济的活力起到太大的提振，热钱反而更多地流入了房地产等市场，推高资产价格，也最终引发了调控政策。传统产业的供给侧改革是大势所趋，但产能的出清还需要等待。总体而言，经济结构的调整任重道远。

我们看到今年以来的市场以低位震荡为主，但一些代表产业升级、经济结构调整大方向的细分行业龙头，仍然有不错的表现。我们看好估值合理、具备护城河和分享精神、受益于产业升级趋势的公司。我们会精选这类能够穿越周期的公司，努力为投资者创造长期持续的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.102 元，份额累计净值为 1.102 元。报告期内，本基金份额净值增长率为 3.96%，同期业绩比较基准收益率为 1.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	219,347,531.35	18.72
	其中：股票	219,347,531.35	18.72

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	914,574,513.20	78.04
	其中：债券	914,574,513.20	78.04
	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	21,530,481.81	1.84
8	其他资产	16,441,160.36	1.40
9	合计	1,171,893,686.72	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

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）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	6,968,159.64	0.77
B	采矿业	-	-
C	制造业	211,600,893.39	23.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	24,510.48	0.00
F	批发和零售业	-	-
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	197,434.41	0.02
J	金融业	234,463.95	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	322,069.48	0.04
S	综合	-	-
	合计	219,347,531.35	24.08

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

5.3 报告期末按公允价值占基金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）	占基金资产净值比例（%）
1	002475	立讯精密	1,941,738	39,261,942.36	4.31
2	002415	海康威视	1,526,936	37,364,123.92	4.10
3	600887	伊利股份	1,634,300	26,328,573.00	2.89
4	000651	格力电器	1,163,028	25,842,482.16	2.84
5	600519	贵州茅台	69,200	20,615,372.00	2.26
6	600066	宇通客车	714,595	15,763,965.70	1.73
7	600309	万华化学	653,962	13,445,458.72	1.48
8	000538	云南白药	149,396	10,342,685.08	1.14
9	002311	海大集团	504,196	8,354,527.72	0.92
10	002041	登海种业	393,237	6,968,159.64	0.77

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）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	271,320,000.00	29.79
	其中：政策性金融债	200,160,000.00	21.98
4	企业债券	286,312,900.00	31.44
5	企业短期融资券	30,123,000.00	3.31
6	中期票据	308,979,000.00	33.93
7	可转债（可交换债）	17,839,613.20	1.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	914,574,513.20	100.42

5.5 报告期末按公允价值占基金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）	占基金资产净值比例（%）
1	160206	16 国开 06	1,000,000	100,210,000.00	11.00
2	160213	16 国开 13	1,000,000	99,950,000.00	10.97
3	101559059	15 余城建设 MTN001	600,000	61,680,000.00	6.77
4	101556041	15 青岛地	500,000	51,420,000.00	5.65

		铁 MTN001			
5	136501	16 天风 01	500,000	50,770,000.00	5.57

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

本基金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基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金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。基金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 报告期末本基金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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金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

基金投资的前十名股票未超出基金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	86,592.93
2	应收证券清算款	3,946,079.08
3	应收股利	-
4	应收利息	12,408,488.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,441,160.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110033	国贸转债	6,193,753.20	0.68
2	110035	白云转债	5,443,800.00	0.60

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600887	伊利股份	26,328,573.00	2.89	重大事项停牌
2	000538	云南白药	10,342,685.08	1.14	重大事项停牌

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 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	826,753,482.17
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	826,753,482.17

注:总申购份额含红利再投份额(本基金暂未开通基金转换业务)。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,004,850.00
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基金份额	10,004,850.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.21

注:本报告期,基金管理人持有本基金份额未发生变动。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	认购	2015年5月18日	10,004,850.00	10,000,000.00	-
合计			10,004,850.00	10,000,000.00	

注:上述基金管理人运用固有资金于2015年5月18日认购东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金,按照招募说明书规定,认购费1000元/笔。本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,004,850.00	1.21	10,004,850.00	1.21	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-

基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,004,850.00	1.21	10,004,850.00	1.21	3 年

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金的文件；
- 2、《东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 31 层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金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
2016 年 10 月 26 日