

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 2015 年第 1 季度报告

2015 年 3 月 31 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：2015 年 4 月 20 日

§ 1 重要提示

上海东方证券资产管理有限公司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 2015 年 4 月 17 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 2015 年 1 月 21 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方红睿元混合
场内简称	-
交易代码	000970
前端交易代码	000970
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型，本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式
基金合同生效日	2015 年 1 月 21 日
报告期末基金份额总额	672,005,921.82 份
投资目标	本基金以追求绝对收益为目标，在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金在中国经济增长模式转型的大背景下，寻找符合经济发展趋势的行业，积极把握由新型城镇化、人口结构调整、资源环境约束、产业升级、商业模式创新等大趋势带来的投资机会，挖掘重点行业中优个股，自下而上精选具有核心竞争优势的企业，分享转型期中国经济增长的成果，在控制风险前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为三年期银行定期存款利率（税后）。每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日前最近一个开放期最后一个开放日的三年期银行定

	期存款利率，第一个封闭期的业绩比较基准为认购期间最后一个认购日的三年期银行定期存款利率，封闭期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整；每个开放期的业绩比较基准同前一个封闭期的业绩比较基准，开放期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整。
风险收益特征	本基金是一只特殊的开放式基金，以定期开放方式运作，每个封闭期的期限为三年，在封闭期内不办理申购与赎回业务，相对于一般的开放式基金其流动性较差。 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(2015 年 1 月 21 日 — 2015 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	11,120,831.47
2. 本期利润	65,954,227.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0981
4. 期末基金资产净值	737,960,148.90
5. 期末基金份额净值	1.098

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) 本基金合同于 2015 年 1 月 21 日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一季。

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

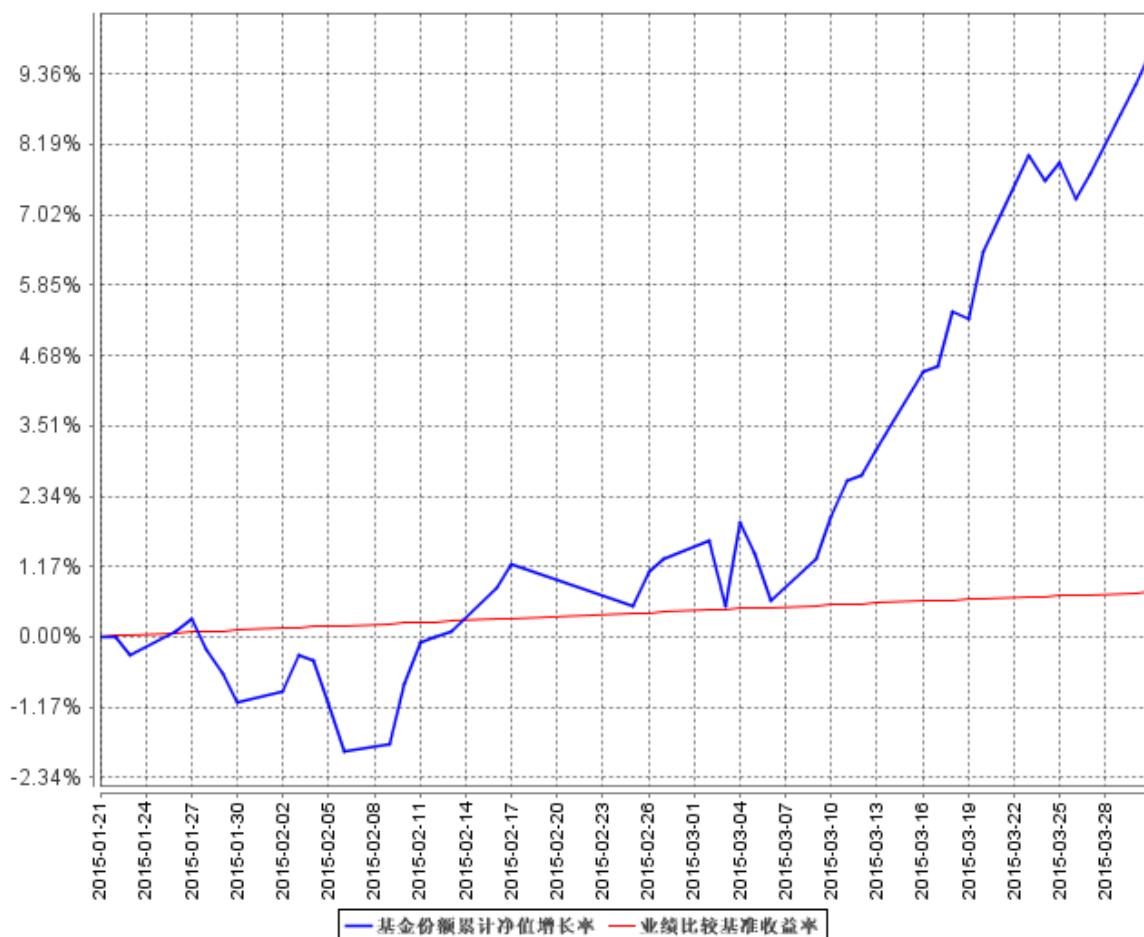
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
自基金合同 生效日起至	9.80%	0.64%	0.75%	0.01%	9.05%	0.63%

今						
---	--	--	--	--	--	--

注：本基金合同于 2015 年 1 月 21 日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

自基金合同生效日起至今指 2015 年 1 月 21 日-2015 年 3 月 31 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：截止日期为 2015 年 3 月 31 日。

本基金于 2015 年 1 月 21 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

本基金建仓期 6 个月，即从 2015 年 1 月 21 日至 2015 年 7 月 20 日，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§ 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		
杨达治	本基金基金经理兼	2015 年 1 月 21 日	-	13 年	硕士，曾任东方证券股份有限公司证券投资

	任研究部总监、基金投资部总监、东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金、东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理				资业务总部研究员；东方基金有限责任公司研究部研究员；东方证券股份有限公司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、研究部副总监兼投资经理、执行董事；现任公司董事总经理、研究部总监、基金投资部总监兼东方红新动力、东方红产业升级、东方红睿丰、东方红睿元基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
林鹏	本基金基金经理兼东方证券资产管理有限公司执行董事、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015 年 1 月 23 日	-	17 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；现任上海东方证券资产管理有限公司执行董事兼任东方红睿丰、东方红睿阳、东方红睿元基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：1、上述表格内基金首任基金经理任职日期为基金合同生效日；对此后非首任基金经理，基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。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。

2、本公司于 2015 年 1 月 23 日在中国证券报、证券时报及公司网站上公告，增聘林鹏先生担任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基金经理，与杨达治先生共同管理此

基金。

4.2 管理人对报告期内本基金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的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《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，以尽可能减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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》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

2015 年一季度沪深 300 指数上涨 14.64%，创业板大涨 58.66%。计算机（78.7%）传媒（57.4%）纺织服装（46.8%）轻工制造（44.9%）涨幅居前；银行（-2.4%）非银金融（6.1%）食品饮料（14.5%）涨幅靠后。本产品一季度上涨 9.80%。

一季度以 TMT 为代表的创业板出现了大幅的上涨，去年四季度蓝筹大幅上涨创业板反而出现了比较明显的调整，这类股票在去年四季度大幅跑输，今年表现相对优异。在牛市环境中各类风格的股票呈现轮涨的格局，这是比较正常的现象。

我们目前的组合考虑到短期风险收益的匹配情况，配置相对比较均衡。对于短期涨幅较大的股票将不会增加配置。目前的阶段重点考虑两类机会的挖掘：一是考虑增加金融地产等大金融板块与部分具有行业竞争力甚至国际竞争力的二线蓝筹的配置；二是重点关注次新股的投资机会。

我们仍将追随社会发展的大趋势而选择收益的品种，选择优秀的公司，期望给投资者带来回

报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.098 元，份额累计净值为 1.098 元。本报告期，本基金净值增长率为 9.80%，业绩比较基准收益率为 0.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金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	616,481,054.59	81.59
	其中：股票	616,481,054.59	81.59
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	127,771,522.51	16.91
7	其他资产	11,304,798.35	1.50
8	合计	755,557,375.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	297.36	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	486,823,963.43	65.97
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	8,694,297.00	1.18

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	334,594.80	0.05
J	金融业	90,223,902.00	12.23
K	房地产业	30,404,000.00	4.12
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	616,481,054.59	83.54

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	002415	海康威视	1,838,779	56,450,515.30	7.65
2	600066	宇通客车	1,726,439	51,223,445.13	6.94
3	600690	青岛海尔	1,903,113	49,176,439.92	6.66
4	600196	复星医药	1,844,955	45,736,434.45	6.20
5	601988	中国银行	9,857,000	43,173,660.00	5.85
6	000651	格力电器	920,800	40,312,624.00	5.46
7	600271	航天信息	783,794	38,868,344.46	5.27
8	000002	万科A	2,200,000	30,404,000.00	4.12
9	600276	恒瑞医药	635,692	29,305,401.20	3.97
10	002292	奥飞动漫	644,344	28,338,249.12	3.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：本基金本报告期末未进行贵金属投资。

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

注：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

注：本基金本报告期末未进行股指期货投资。

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。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

注：本基金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

本基金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	112,518.70

2	应收证券清算款	11,147,486.82
3	应收股利	-
4	应收利息	44,792.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,304,798.35

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

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	600196	复星医药	45,736,434.45	6.20	临时停牌
2	600271	航天信息	38,868,344.46	5.27	临时停牌

注：本基金截至 2015 年 3 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票。其中航天信息已于 2015 年 4 月 9 日经交易所批准复牌，复星医药已于 2015 年 4 月 17 日经交易所批准复牌。

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

基金合同生效日（2015 年 1 月 21 日）基金份 额总额	672,005,921.82
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份 额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎 回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动 份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	672,005,921.82

注：本基金合同于 2015 年 1 月 21 日生效。

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

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	9,854,466.75
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,854,466.75
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.47

注：本基金合同于 2015 年 1 月 21 日生效。

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	2015-01-12	9,854,466.75	10000000.00	1.5%
合计			9,854,466.75	-	

注：本基金管理人运用固有资金于本基金认购期内认购本基金 9,854,466.75 份（其中募集期间利息转增份额 2250 份），本基金本报告期内未运用固有资金申购、赎回和买卖基金份额。

§ 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	9,854,466.75	1.47	9,854,466.75	1.47	3 年
基金管理人高级管理人员	49,261.08	0.01	49,261.08	0.01	3 年
基金经理等人员	985,491.67	0.15	985,491.67	0.15	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,889,219.50	1.62	-	1.62	-

注：上述表格内“占基金总份额比例”计算保留到小数点后两位，小数点两位以后的部分四舍五入，故分项之和与合计项之间存在尾差。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

本期未发生影响投资者决策的重要信息。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立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的文件；
- 2、《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合同》；
- 3、《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托管协议》；
- 4、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

10.3 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
2015 年 4 月 20 日