

东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式  
证券投资基金  
2017 年第 3 季度报告

2017 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：2017 年 10 月 26 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 2017 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。

上海东方证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方红智逸沪港深定开混合
基金主代码	004278
前端交易代码	004278
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	2017 年 4 月 14 日
报告期末基金份额总额	1,482,644,340.03 份
投资目标	本基金在追求基金资产长期安全的基础上，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	中债综合指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×20%+恒生指数收益率×10%。
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。本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资

	香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
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（2017年7月1日—2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	46,621,916.61
2. 本期利润	66,226,218.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0447
4. 期末基金资产净值	1,631,806,471.06
5. 期末基金份额净值	1.1006

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。

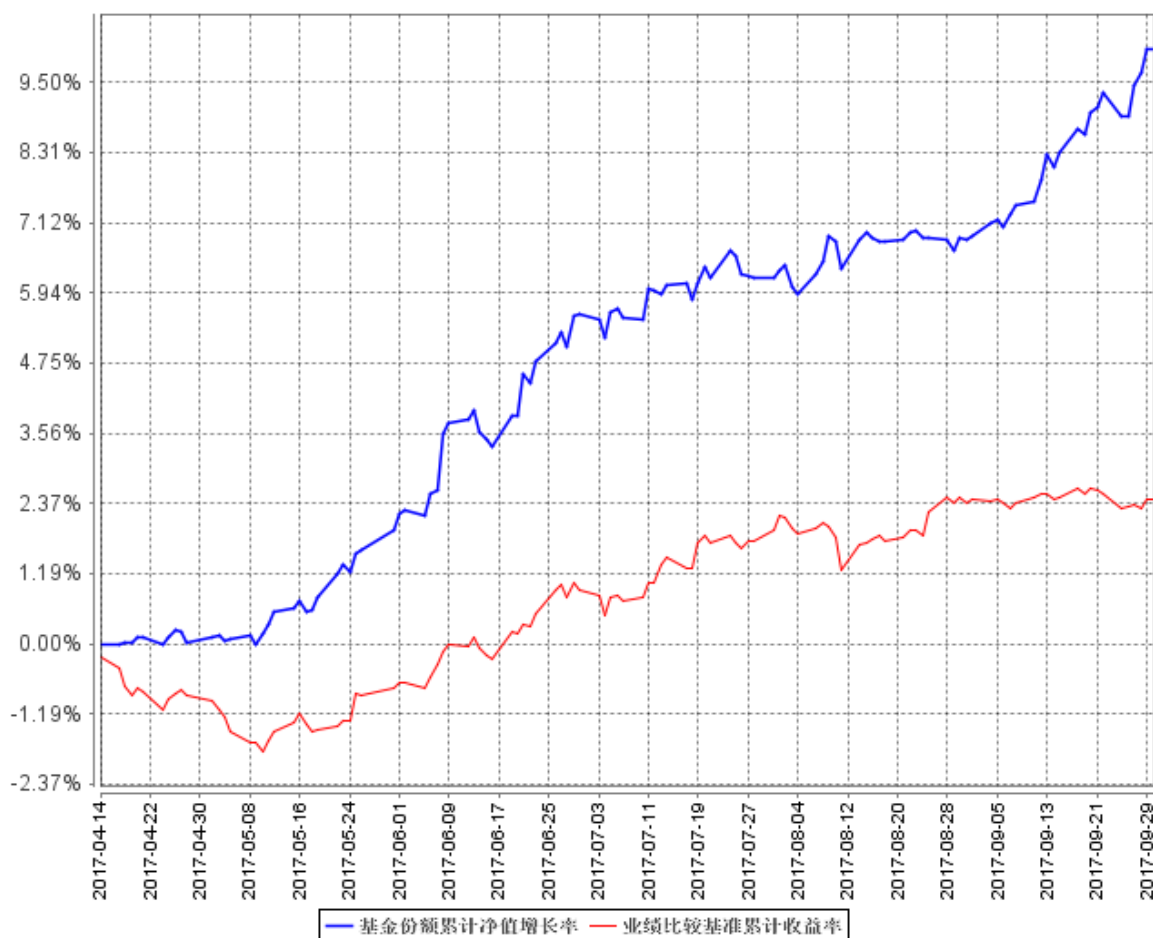
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	4.23%	0.22%	1.51%	0.16%	2.72%	0.06%

注：过去三个月指 2017 年 7 月 1 日—2017 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 2017 年 9 月 30 日。

(2) 本基金建仓期 6 个月，即从 2017 年 4 月 14 日起至 2017 年 10 月 13 日，至本报告期末，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		
周云	上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部副总经理兼任东	2017 年 4 月 14 日	-	9 年	博士，曾任东方证券股份有限公司资产管理业务总部研究员、上海东方证券资产管理有限公司

	方红新动力灵活配置混合型证券投资基金、东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。				司研究部高级研究员、投资主办人，权益研究部高级研究员、投资主办人。现任上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部副总经理兼任东方红新动力混合、东方红京东大数据混合、东方红睿满沪港深混合、东方红智逸沪港深定开混合基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
刚登峰	东方红优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红睿轩沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。	2017 年 4 月 28 日	-	8 年	硕士，曾任东方证券股份有限公司资产管理业务总部研究员、上海东方证券资产管理有限公司研究部高级研究员、投资经理助理、资深研究员、投资主办人；现任东方红优势精选混合、东方红睿轩沪港深混合、东方红优享红利混合、东方红智逸沪港深定开混合基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
纪文静	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经理、兼任东方红领先精选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、东方红睿逸定期开放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	2017 年 4 月 28 日	-	10 年	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经理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、东方红纯债债券、东方红收益增强债券、

	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、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红货币市场基金基金经理。			东方红信用债债券、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、东方红益鑫纯债债券、东方红智逸沪港深定开混合、东方红货币基金经理。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”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

权益方面，2017 年三季度沪深 300 指数上涨 4.63%，中小板指上涨 8.86%，创业板上涨 2.69%。2017 年三季度 A 股市场整体出现反弹，一些连续下跌的股票有见底企稳迹象。三季度有色金属、钢铁等周期板块表现亮眼，食品饮料板块表现一如既往地优秀，而公用事业、传媒、纺织服装、家用电器等经营相对稳定的行业出现了一定跌幅。三季度全球金融市场无论是欧洲美国等主要市场指数，还是巴西、俄罗斯等新兴国家市场指数，大多出现了比较可观的涨幅。国内 A 股、H 股市场同样表现不俗。全球经济出现了难得的同步向好局面。美国非农数据依然非常强劲，欧洲也在逐步复苏，虽然面临一些小浪花，但总体情况处于近年较好的状态。国内而言，整体经济波动趋于平缓，通胀水平略有提升但仍然维持在低位，工业增加值的增速稳定，制造业的竞争结构伴随着市场出清与供给侧改革逐步开始改善，由此将逐步带来企业盈利能力的提升，四季度将召开的十九大将为未来五到十年的发展进一步指明方向，值得重点关注。年内市场或将仍以震荡消化泡沫为主，市场还是以结构性机会为主。继续看好稳定性强的大众消费龙头公司，高分红低估值的可选消费龙头，看好住房后市场的机会、国产汽车实现跨越的历史性机会，以及高端精密制造的产业集群优势与生产的相对优势，创新医药的龙头与医药服务类的龙头企业，此外与供给侧收缩有效的部分周期品龙头企业等也值得关注。同时继续看好港股的龙头公司的历史性机会。随着国内市场经济的不断发展和产业链的升级，相信会有更多的投资机会被发掘。我们仍将追随社会发展的大趋势而选择受益的品种，选择优秀的公司，期望给投资者带来回报。

债券市场方面，三季度债券市场整体呈窄幅震荡走势。尽管 7-8 月的经济数据明显回落，但在资金面紧平衡的状态下，利率债收益率并未有明显下行，10 年期国债收益率在 3.6%附近小幅波动，5 年期和 10 年期收益率基本一致，收益率曲线进一步平坦化。信用债收益率也跟随利率债呈小幅震荡走势，信用利差基本保持稳定，趋势上呈缓慢下行态势。9 月底虽央行公布了定向降准于 2018 年执行，但短期效果难见。展望四季度，经济下行压力仍存、通胀压力有限、货币政策紧平衡的背景下，债券收益率可能仍维持震荡态势。但仍需关注基本面数据回落幅度不及预期、监管方向仍然偏紧、资金面年末因素以及美联储 12 月再加息的影响。四季度操作上一方面仍将以精选个券，获取票息收入为主，另一方面积极关注市场短期冲击带来的增配机会。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.1006 元，份额累计净值为 1.1006 元；报告期内，本基金份额净值增长率为 4.23%，同期业绩比较基准收益率为 1.51%。

## 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	538,120,330.12	26.53
	其中：股票	538,120,330.12	26.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,408,136,363.40	69.43
	其中：债券	1,408,136,363.40	69.43
	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	49,774,141.49	2.45
8	其他资产	32,094,157.19	1.58
9	合计	2,028,124,992.20	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 78,959,640.00 元人民币，占期末基金资产净值比例 4.84%。

## 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	33,805,894.50	2.07
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	333,550,511.15	20.44



D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	15,609,456.00	0.96
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	16,223,400.00	0.99
K	房地产业	14,953,040.00	0.92
L	租赁和商务服务业	44,750,000.00	2.74
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	459,160,690.12	28.14

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	7,209,360.00	0.44
B 消费者非必需品	36,258,600.00	2.22
C 消费者常用品	3,241,000.00	0.20
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	32,250,680.00	1.98
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	78,959,640.00	4.84

注：以上分类采用全球行业分类标准(Global Industry Classification Standard, GICS)。

### 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	000333	美的集团	1,485,500	65,644,245.00	4.02
2	600703	三安光电	2,056,541	47,588,358.74	2.92

3	002027	分众传媒	5,000,000	44,750,000.00	2.74
4	600887	伊利股份	1,432,483	39,393,282.50	2.41
5	00175	吉利汽车	1,940,000	36,258,600.00	2.22
6	002041	登海种业	2,331,441	33,805,894.50	2.07
7	02869	绿城服务	7,924,000	32,250,680.00	1.98
8	002475	立讯精密	1,320,265	27,276,674.90	1.67
9	002078	太阳纸业	2,841,200	27,142,000.00	1.66
10	600104	上汽集团	749,282	22,620,823.58	1.39

#### 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	49,580,000.00	3.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	271,309,600.00	16.63
	其中：政策性金融债	49,483,000.00	3.03
4	企业债券	907,094,313.40	55.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	130,063,000.00	7.97
7	可转债（可交换债）	644,450.00	0.04
8	同业存单	49,445,000.00	3.03
9	其他	-	-
10	合计	1,408,136,363.40	86.29

#### 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	170010	17 付息国债 10	500,000	49,580,000.00	3.04
2	111716193	17 上海银行 CD193	500,000	49,445,000.00	3.03
3	136527	16 两江 02	500,000	48,870,000.00	2.99
4	136304	16 紫金 01	500,000	48,810,000.00	2.99
5	112469	16 涪陵 02	500,000	48,020,000.00	2.94

#### 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。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	235,289.17
2	应收证券清算款	8,268,933.26
3	应收股利	-
4	应收利息	23,589,934.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,094,157.19

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	002027	分众传媒	44,750,000.00	2.74	大宗交易取得并带有限售期
2	002078	太阳纸业	8,730,000.00	0.53	大宗交易取得并带有限售期

#### 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	1,482,644,340.03
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	1,482,644,340.03

注：本基金合同于 2017 年 4 月 14 日生效。

## § 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	10,004,586.95
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,004,586.95
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.67

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 10,004,586.95 份。

## 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	2017 年 4 月 10 日	10,004,586.95	10,004,713.50	-
合计			10,004,586.95	10,004,713.50	

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 10,004,586.95 份，按照招募说明书规定，认购费 1000 元。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	10,004,586.95	0.67	10,004,586.95	0.67	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	10,004,586.95	0.67	10,004,586.95	0.67	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智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金的文件；
- 2、《东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；

- 3、《东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红智逸沪港深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](http://www.dfham.com)。

上海东方证券资产管理有限公司

2017 年 10 月 26 日