

东方红红利债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

自下而上的调研,寻找被市场低估的优质企业并与其共同成长,努力持有人获取长期、稳健的回报。

权益方面,二季度的宏观环境延续了第一季度的情况。海外方面,贸易的不确定性对国内权益市场产生了一定程度的负面影响,国内方面,信用收缩的环境下带来了经济预期下降,违约事件增多也加剧了市场的风险情绪。在权益市场背景下,二季度权益市场出现了一定程度的反弹。整体来看,我们仍判断未来权益市场整体仍将继续震荡于低位,但一些积极的因素也在陆续出现。一方面经过上半年的调整,股票估值水平具备一定的吸引力;另一方面也要关注货币政策边际变化,对权益市场开始有所支撑。我们仍坚持价值投资理念,注重自上而下精选个股。主要关注估值合理、基本面稳健的绩优成长个股,业绩高速增长、估值合理的部分行业龙头;一些行业处于底部,有出现反转的优质行业龙头公司;以及一些估值处于历史较低位置、业绩仍有保障的周期类优质龙头。

截至2018年6月30日,本基金A类份额净值为1.0375元,份额累计净值为1.0876元,C类份额净值为1.0220元,份额累计净值为1.0780元。本报告期,本基金A类份额净值增长率为-1.15%,同期业绩比较基准收益率为0.111%,C类份额净值增长率为-1.26%,同期业绩比较基准收益率为0.11%。

4.6 报告期内本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。

5.1 报告期内基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	129,274,882.84	93.8
2	固定收益投资	129,274,882.84	93.8
3	基金投资	1,130,477,314.30	81.71
4	贵金属投资	1,130,477,314.30	81.71
5	衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	应收股利	-	-
8	其他资产	3,203,423,526.90	23.00
9	合计	2,392,752,696.88	173.31

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2 报告期内基金资产组合的投资策略

5.2.1 报告期内基金资产组合的权益类投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	8,202,490.00	0.76
C	制造业	49,977,411.00	4.43
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2 报告期内基金资产组合的固定收益类投资

5.2.2.1 报告期内基金资产组合的债券类投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2.2.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.2.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生保健业	-	-
R	文化、传媒和娱乐业	-	-
S	合计	129,274,882.84	11.72

注:本基金本报告期末持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

5.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.1 报告期内基金资产组合的资产支持证券投资

代码	行业名称	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	煤炭	-	-
C	制造业	8,202,490.00	0.76
D	电力、热力、燃气、水生产和供应业	17,424,000.00	1.58
E	建筑业	14,688,000.00	1.30
F	交通运输、仓储和邮政业	47,658,567.90	4.29
G	信息技术业	1,303,423,526.90	11.62
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	公共事业	-	-
K	医药制造业	-	-
L	医药批发业	-	-
M	医药零售业	-	-
N	采矿业	-	-
O	国防军工	-	-