东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金 2018年半年度报告摘要

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
送出日期:2018年8月27日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告由董事长签发。

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2018年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

东方红纯债债券型证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。基金托管人及基金注册登记机构不变,基金代码沿保持不变。转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金合同》相关规定进行运作。就前述修改变更事项,本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。其中,2018年6月01日起,“东方红纯债债券型证券投资基金”转型为“东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金”。东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的风险及托管协议自日生效。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况(转型后)

基金名称	东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金
基金简称	东方红6个月定开纯债
基金主代码	001906
前端交易代码	001906
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2018年6月01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
报告期末基金份额总额	1,025,348,858.11份
基金合同存续期	不定期

注:东方红纯债债券型证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

2.1 基金基本情况(转型前)

基金名称	东方红纯债债券型发起式证券投资基金
基金简称	东方红纯债债券
基金主代码	001906
基金运作方式	契约型开放式,发起式
基金合同生效日	2015年10月26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
报告期末基金份额总额	60,123,593.77份
基金合同存续期	不定期

注:东方红纯债债券型证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

2.2 基金产品说明(转型后)

投资目标	本基金为纯债基金,主要通过分析影响债券市场的各类要素,对债券相对价值的判断,合理配置组合久期、类属品种进行有效配置,追求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采用自上而下的方法,在充分研究基本宏观经济形势以及微观市场主体的基础上,对市场基本利率、债券类产品收益率、货币类产品收益率等大类产品收益率水平变化进行评估,并结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,针对不同行业、不同投资品种选择投资策略,以此实现组合的资产配置及风险控制。
业绩比较基准	本基金的业绩比较准为:中债综合指数收益率*80%+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*20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

注:东方红纯债债券型证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

2.2 基金产品说明(转型前)

投资目标	本基金为纯债基金,主要通过分析影响债券市场的各类要素,对债券相对价的判断,合理配置组合久期、类属品种进行有效配置,追求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采用自上而下的方法,在充分研究基本宏观经济形势以及微观市场主体的基础上,对市场基本利率、债券类产品收益率、货币类产品收益率等大类产品收益率水平变化进行评估,并结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,针对不同行业、不同投资品种选择投资策略,以此实现组合的资产配置及风险控制。
业绩比较基准	本基金的业绩比较准为:同期中国人民银行公布的一年期银行定期存款税后收益率+1.2%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

注:东方红纯债债券型证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海东方证券资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	任莉	张燕
	联系电话	021-63325888	0755-83199084
	电子邮箱	service@dfthm.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4009200808	95555
传真		021-63326881	0755-83195201
注册地址		上海市黄浦区中山南路318号31层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		上海市黄浦区中山南路318号2号楼31层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200010	518040
法定代表人		潘鑫军(授权代表)	李建红

2.4 信息披露方式

基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.dfthm.com
基金年度报告备置地点	上海东方证券资产管理有限公司 上海市中山南路318号2号楼31层 招商银行股份有限公司 深圳市深南大道7088号招商银行大厦

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年6月8日(基金合同生效日)至2018年6月30日
本期已实现收益	2,354,042.25
本期利润	6,351,518.96
加权平均基金份额本期利润	0.0075
本期加权平均净值利润率	0.72%
本期基金份额净值增长率	0.58%
3.1.2 期末数据和指标	2018年6月30日
期末可供分配利润	-1,195,614.08
期末可供分配基金份额利润	-0.00112
期末基金资产净值	1,068,583,801.67
期末基金份额净值	1.042
3.1.3 累计期末指标	2018年6月30日
基金份额累计净值增长率	0.58%

注:1.上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.本期已实现收益是基金本期利息收入、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.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

转型前

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年1月1日至2018年6月7日
本期已实现收益	906,728.91
本期利润	1,533,523.43
加权平均基金份额本期利润	0.0255
本期加权平均净值利润率	2.49%
本期基金份额净值增长率	2.57%
3.1.2 期末数据和指标	2018年6月7日
期末可供分配利润	-229,846.41
期末可供分配基金份额利润	-0.00038
期末基金资产净值	62,258,908.85
期末基金份额净值	1.036
3.1.3 累计期末指标	2018年6月7日
基金份额累计净值增长率	6.94%

注:1.上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.本期已实现收益是基金本期利息收入、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.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现(转型后)

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
自基金转型起至今	0.58%	0.05%	0.45%	0.05%	0.13%	0.00%

注:1.自基金转型起至今指2018年6月8日-2018年6月30日。

2.根据基金合同中的有关规定,本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率*80%+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*20%。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,t日收益(benchmark t)按下列公式计算:

benchmark t=80% *[t日中债综合指数t/[t-1日中债综合指数]-1] +20% *[(t日同期中国人民银行公布的一年期银行定期存款税后收益率/365)]

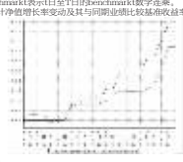
其中,t=1,2,3,. . . T,T表示时间截至日;

t日至T日的期间收益率(benchmark t)按下列公式计算:

benchmark T=∏t=1,T(benchmark t+1)-1

其中,T=2,3,4,. . . ;∏T=1,T(benchmark t+1)表示1日至T日的benchmark t+1数字连乘。

3.2.2 自基金转型以来基金份额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2018年6月30日。

2.本基金于2018年6月8日转型为“东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金”,新基金合同生效日至今不满一年。

3.2 基金净值表现(转型前)

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.10%	0.06%	0.21%	0.01%	-0.11%	0.05%
过去三个月	1.57%	0.08%	0.64%	0.01%	0.93%	0.07%
过去六个月	2.68%	0.07%	1.27%	0.01%	1.41%	0.06%
过去一年	3.29%	0.06%	2.59%	0.01%	0.70%	0.05%
自基金合同生效起至今	6.94%	0.07%	7.07%	0.01%	-0.13%	0.06%

注:1.自基金合同生效日起至今指2015年10月26日-2018年6月7日。

2.根据基金合同中的有关规定,本基金的业绩比较基准为:同期中国人民银行公布的一年期银行定期存款税后收益率+1.2%。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,t日收益率(benchmark t)按下列公式计算:

benchmark t=100% *[(t日同期中国人民银行公布的一年期银行定期存款税后收益率+1.2%)/365]

其中,t=1,2,3,. . . T,T表示时间截至日;

t日至T日的期间收益率(benchmark t)按下列公式计算:

benchmark T=∏t=1,T(benchmark t+1)-1

其中,T=2,3,4,. . . ;∏T=1,T(benchmark t+1)表示1日至T日的benchmark t+1数字连乘。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2018年6月7日。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上海东方证券资产管理有限公司成立于2010年7月28日,是国内首家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》(证监许可[2010]518号)批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013年8月,公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司。公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资基金业务。截至2018年6月30日,本基金管理人共管理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(LOF)、东方红新丰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、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、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金、东方红优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红稳健强债券型证券投资基金、东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、东方红睿利沪港深灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红睿鑫定期开放混合型证券投资基金、东方红睿逸三年定期开放混合型证券投资基金、东方红睿享沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿盛三年定期开放混合型证券投资基金、东方红睿享三年定期开放混合型证券投资基金、东方红睿享沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿享沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿享沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红稳健精选灵活配置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、东方红稳健强债券