东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：2018年10月24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2018年10月22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2018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，即以运作周期和到到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	1,396,402,401.42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封闭开放期的安排，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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	11,834,753.61
2.本期利润	-29,725,090.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0213
4.期末基金资产净值	1,562,154,487.73
5.期末基金份额净值	1.1187

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	-1.87%	0.66%	-0.31%	0.35%	-1.56%	0.31%

注：过去三个月指2018年7月1日－2018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2018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，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		
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、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017年4月14日	-	10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、东方红智逸沪港深定开混合、东方红睿泽三年定开混合基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
刚登峰	上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部总经理助理兼任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、东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017年4月28日	-	9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，现任上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部总经理助理兼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、东方红沪港深混合基金经理。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6个月定期开放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。	2017年4月28日	-	11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6个月定开纯债、东方红收益增强债券、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

目前中美贸易摩擦是市场关注的焦点，目前不管是基于中期选举也好还是大国之间的博弈也好，从长期来看全球化的分工体系是不可逆的，中美之间还是要回到谈判跟合作的轨道上来。从另一个角度来说，外部的压力也是推动内部改革开放的动力，如果利用好这种形势把改革中的硬骨头啃下来，对于中国的长期的发展将是巨大的利好。

国内的经济压力逐步显现，房地产产业链走弱势头比较明显，出口受到贸易摩擦的影响，政策的方向已经有所改变，从财政政策加大基建，到货币政策开始连续降准，相信后期还有减税支持国内需求等方面的支撑，相信短期市场的过度悲观会一步步被修正。

继续看好稳定性强的大众消费龙头与可选消费龙头；看好住宅后市场包括装修、家居、社区服务等机会；看好高端精密制造的产业集群优势与生产的相对优势；看好创新医药的龙头与医药服务龙头；看好供给侧收缩有效带来的竞争结构大幅改善的部分周期行业龙头。继续看好港股的机会。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。

债券方面，7月中下旬以来政策方面一直强调从宽货币转向宽财政，资管新规细则边际也有所放松，食品价格上升带来对通胀的担忧，加上地方债发行大幅放量、美联储加息预期，债券市场回调盘整。同时受益于政策密集出台，信用环境改善，市场风险偏好回升，低等级信用债估值有所修复。

展望四季度，经济基本面方面，宽财政作用下，基建投资增速或有企稳，然而前期作为亮点的地产投资增速将面临较大的下行压力。通胀方面，食品价格上涨是推动CPI走高的主要因素，需要注意短期通胀超预期的可能。但食品价格的上涨有一定的季节性因素，也受疫病、天气等因素影响。而PPI三季度已重回下行通道，一方面PPI翘尾再度回落，另一方面在国内经济下行压力仍存的情况下，工业品价格将承压。因此，长期通胀压力有限，目前通胀水平难言达到"滞胀"阶段，也不足以对货币政策产生压力。海外方面，美联储持续加息，美债收益率抬升，短期给国债收益率下行带来一定的约束，但不会制约债市的中长期走势。综上，债券市场面临的基本面及货币政策环境均较为有利，较为宽松资金面以及较低的回购利率使得债券票息收益更为确定。因此，杠杆票息策略将可能继续提供丰厚的回报。利率债方面，短期仍维持震荡走势，长期在资金面宽松以及经济压力加大情况下，有望下行，可积极关注短期波动带来的介入机会。信用债方面，虽然近期信用环境有所改善，但对于低评级信用债仍不宜过度乐观，分化是长期事件，仍需维持个券精细化操作，城投债优选经济发达地区核心平台，产业债精选具备核心经营业务及竞争力的个券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值为1.1187元，份额累计净值为1.1187元；报告期内，基金份额净值增长率为-1.87%，同期业绩比较基准收益率为-0.31%。

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	514,649,756.76	22.20
	其中：股票	514,649,756.76	22.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,724,907,788.40	74.42
	其中：债券	1,724,907,788.40	74.42
	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	41,351,363.11	1.78
8	其他资产	37,031,896.52	1.60
9	合计	2,317,940,804.79	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86,268,000.00元人民币，占期末基金资产净值比例5.52%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	241,752,407.63	15.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,681,569.00	0.94
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	128,821,823.33	8.25
L	租赁和商务服务业	43,125,956.80	2.76
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	428,381,756.76	27.42

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（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	86,268,000.00	5.52
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	86,268,000.00	5.52

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	02869	绿城服务	15,600,000	86,268,000.00	5.52
2	600048	保利地产	6,457,165	78,583,698.05	5.03
3	000333	美的集团	1,445,556	60,814,540.92	3.89
4	600703	三安光电	3,500,039	57,260,638.04	3.67
5	002027	分众传媒	5,067,680	43,125,956.80	2.76
6	002475	立讯精密	2,603,114	40,140,017.88	2.57
7	600887	伊利股份	1,432,483	36,786,163.44	2.35
8	000961	中南建设	4,995,396	30,871,547.28	1.98
9	002078	太阳纸业	2,983,300	22,822,245.00	1.46
10	001979	招商蛇口	1,036,200	19,366,578.00	1.24

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	329,665,900.00	21.10
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,244,909,793.40	79.69
5	企业短期融资券	40,292,000.00	2.58
6	中期票据	109,699,000.00	7.02
7	可转债（可交换债）	341,095.00	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,724,907,788.40	110.42

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	143570	18兵器01	500,000	50,485,000.00	3.23
2	143563	18张江01	500,000	50,370,000.00	3.22
3	143794	18兵器02	500,000	50,010,000.00	3.20
4	136304	16紫金01	500,000	49,720,000.00	3.18
5	136527	16两江02	500,000	49,695,000.00	3.18

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	78,553.04
2	应收证券清算款	6,517,859.08
3	应收股利	-
4	应收利息	30,435,484.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,031,896.52

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	132012	17巨化EB	331,160.00	0.02

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	000333	美的集团	60,814,540.92	3.89	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	1,396,402,401.42
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	1,396,402,401.42

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	-
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	10,004,586.95
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.72

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/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	10,004,586.95	0.72	10,004,586.95	0.72	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	0.72	10,004,586.95	0.72	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。

上海东方证券资产管理有限公司

2018年10月24日

东方红优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2018年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红优势精选混合
基金主代码	001712
前端交易代码	001712
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2015年9月8日
报告期末基金份额总额	1,506,911,723.16份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略，在做好风险管理础上，运用多样化的投资策略实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中证800指数收益率*70%+中国债券总指数收益率*30%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期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	中国银行股份有限公司

§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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-25,509,154.72
2.本期利润	-175,465,710.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1177
4.期末基金资产净值	1,929,874,458.80
5.期末基金份额净值	1.281

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。

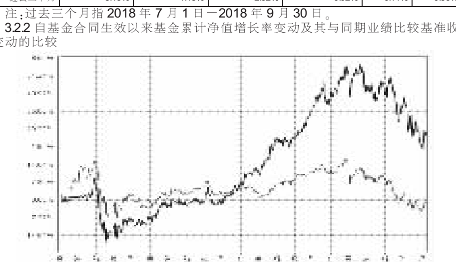
3.2 基金净值表现

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	-8.43%	1.48%	-2.32%	0.92%	-6.11%	0.56%

注：过去三个月指2018年7月1日－2018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：截止日期为2018年9月30日。

§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		
刚登峰	上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部总经理助理兼任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、东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年9月8日	-	9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，现任上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部总经理助理兼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、东方红沪港深混合基金经理。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》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

2018年三季度沪深300指数下跌2.05%，中小板指下跌11.22%，创业板下跌12.16%。2018年三季度A股在中美贸易摩擦进一步加剧的背景下继续走弱。仅有银行（9.0%）非银金融（4.6%）、采掘（2.4%）钢铁（2.1%）等少数几个行业正收益，家用电器（-17.5%）纺织服装（-15.1%）医药生物（-14.5%）电子（-14.4%）等行业出现较大跌幅。

本产品三季度净值下跌8.43%。

目前中美贸易摩擦是市场关注的焦点，目前不管是基于中期选举也好还是大国之间的博弈也好，从长期来看全球化的分工体系是不可逆的，中美之间还是要回到谈判跟合作的轨道上来。从另一个角度来说，外部的压力也是推动内部改革开放的动力，如果利用好这种形势把改革中的硬骨头啃下来，对于中国的长期的发展将是巨大的利好。

国内的经济压力逐步显现，房地产产业链走弱势头比较明显，出口受到贸易摩擦的影响，政策的方向已经有所改变，从财政政策加大基建，到货币政策开始连续降准，相信后期还有减税支持国内需求等方面的支撑，相信短期市场的过度悲观会一步步被修正。

继续看好稳定性强的大众消费龙头与可选消费龙头；看好住宅后市场包括装修、家居、社区服务等机会；看好高端精密制造的产业集群优势与生产的相对优势；看好创新医药的龙头与医药服务龙头；看好供给侧收缩有效带来的竞争结构大幅改善的部分周期行业龙头。

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2018年9月30日，本基金份额净值为1.281元，份额累计净值为1.281元。报告期内，本基金份额净值增长率为-8.43%，同期业绩比较基准收益率为-2.32%。

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	1,640,578,855.20	77.81
	其中：股票	1,640,578,855.20	77.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	172,800,000.00	8.20
	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	293,054,698.13	13.90
8	其他资产	2,084,578.71	0.10
9	合计	2,108,518,132.04	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,015,276,136.18	52.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,225,370.41	0.89
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	216,223,380.37	11.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	254,717,138.04	13.20
L	租赁和商务服务业	105,187,358.20	5.45
M	科学研究和技术服务业	31,949,472.00	1.66
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	1,640,578,855.20	85.01

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股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	000333	美的集团	2,837,100	119,356,797.00	6.18
2	600048	保利地产	9,511,302	115,752,545.34	6.00
3	600887	伊利股份	4,316,917	110,858,428.56	5.74
4	002415	海康威视	3,584,465	103,017,524.10	5.34
5	002475	立讯精密	6,665,505	102,782,087.10	5.33
6	002027	分众传媒	11,519,820	96,652,468.20	5.01
7	600703	三安光电	5,510,258	90,147,820.88	4.67
8	600741	华域汽车	3,073,663	69,157,417.50	3.58
9	300166	东方国信	5,518,500	68,594,955.00	3.55
10	002153	石基信息	1,885,000	63,637,600.00	3.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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末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	284,735.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	53,751.34
5	应收申购款	1,746,091.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,084,578.71

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	000333	美的集团	119,356,797.00	6.18	重大资产重组事项
2	002027	分众传媒	42,019,800.00	2.18	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	1,451,603,267.81
报告期期间基金总申购份额	157,059,835.94
减：报告期期间基金总赎回份额	101,751,380.59
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	1,506,911,723.16

§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	10,011,251.12
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	10,011,251.12
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.66

注：本报告期，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8月11日	10,011,251.12	10,001,000.00	-
合计			10,011,251.12	10,001,000.00	

注：上述基金管理人运用固有资金于2015年8月11日认购东方红优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金，按照招募说明书规定，认购费为1000元。

§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	10,011,251.12	0.66	10,011,251.12	0.66	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	10,011,251.12	0.66	10,011,251.12	0.66	3年

注：截至本报告期末，本基金发起式份额持有期限已满3年（承诺持有期限为2015年9月8日至2018年9月7日）。

§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优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件；

2《东方红优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3《东方红优势精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；

4、东方红优势精选灵活配置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

2018年10月24日

东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：2018年10月24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2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红优享红利混合
基金主代码	003396
交易代码	003396
前端交易代码	003396
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月31日
报告期末基金份额总额	2,451,383,386.57份
投资目标	本基金主要投资于现金股息率高、分红稳定的优质上市公司，通过上市公司的高比例分红收益，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用定量和定性相结合的方式，通过大类资产配置、红利证券筛选，精选股息率高、分红稳定的优质公司作为本基金的主要投资对象。在中国经济增长模式转型的大背景下，红利策略为证券提供了高安全边际，同时在震荡市中具有较高的防御性。本基金重点关注具有良好盈利能力和持续成长能力的红利型股票，通过构建证券基础库、精选证券，力争实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中国债券总指数收益率×20%
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，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-1,200,577.54
2.本期利润	-294,117,840.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1188
4.期末基金资产净值	3,109,707,650.22
5.期末基金份额净值	1.2686

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。

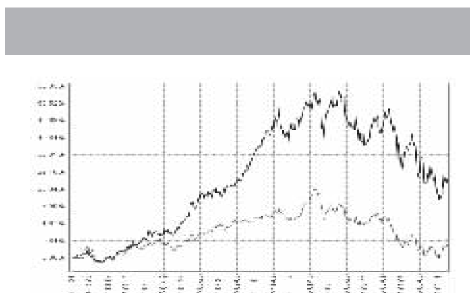
3.2 基金净值表现

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	-8.47%	1.53%	-1.81%	0.85%	-6.66%	0.68%

注：过去三个月指2018年7月1日－2018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：截止日期为2018年9月30日。

§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		
刚登峰	上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部总经理助理兼任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、东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016年10月31日	-	9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，现任上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部总经理助理兼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、东方红沪港深混合基金经理。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》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

2018年三季度沪深300指数下跌2.05%，中小板指下跌11.22%，创业板下跌12.16%。2018年三季度A股在中美贸易摩擦进一步加剧的背景下继续走弱。仅有银行（9.0%）非银金融（4.6%）、采掘（2.4%）钢铁（2.1%）等少数几个行业正收益，家用电器（-17.5%）纺织服装（-15.1%）医药生物（-14.5%）电子（-14.4%）等行业出现较大跌幅。

本产品三季度净值下跌8.47%。

目前中美贸易摩擦是市场关注的焦点，不管是基于中期选举也好还是大国之间的博弈也好，从长期来看全球化的分工体系是不可逆的，中美之间还是要回到谈判跟合作的轨道上来。从另一个角度来说，外部的压力也是推动内部改革开放的动力，如果利用好这种形势把改革中的硬骨头啃下来，对于中国的长期的发展将是巨大的利好。

国内的经济压力逐步显现，房地产产业链走弱势头比较明显，出口受到贸易摩擦的影响，政策的方向已经有所改变，从财政政策加大基建，到货币政策开始连续降准，相信后期还有减税支持国内需求等方面的支撑，相信短期市场的过度悲观会一步步被修正。

继续看好稳定性强的大众消费龙头与可选消费龙头；看好住宅后市场包括装修、家居、社区服务等机会；看好高端精密制造的产业集群优势与生产的相对优势；看好创新医药的龙头与医药服务龙头；看好供给侧收缩有效带来的竞争结构大幅改善的部分周期行业龙头。继续看好港股的机会。

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

截至本报告期末本基金份额净值为1.2686元，份额累计净值为1.2686元；本报告期基金份额净值增长率为-8.47%，业绩比较基准收益率为-1.81%。

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	2,710,248,040.96	86.74
	其中：股票	2,710,248,040.96	86.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	396,131,332.63	12.68
8	其他资产	18,237,287.87	0.58
9	合计	3,124,616,661.46	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306,136,718.00元人民币，占期末基金资产净值比例9.84%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,540,113,611.61	49.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,155,157.00	0.97
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	206,884,027.52	6.65
J	金融业	-	-
K	房地产业	411,976,819.63	13.25
L	租赁和商务服务业	174,566,571.20	5.61
M	科学研究和技术服务业	40,415,136.00	1.30
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	2,404,111,322.96	77.31

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（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	66,962,168.00	2.15
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	188,594,610.00	6.06
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	50,579,940.00	1.63
K 房地产	-	-
合计	306,136,718.00	9.84

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	5,924,008	249,223,016.56	8.01
2	600887	伊利股份	9,035,250	232,025,220.00	7.46
3	600048	保利地产	15,487,043	188,477,313.31	6.06
4	002415	海康威视	6,207,475	178,402,831.50	5.74
5	002475	立讯精密	11,449,882	176,557,180.44	5.68
6	002027	分众传媒	20,665,120	174,566,571.20	5.61
7	02869	绿城服务	30,534,000	168,853,020.00	5.43
8	600703	三安光电	10,018,035	163,895,052.60	5.27
9	000961	中南建设	17,105,064	105,709,295.52	3.40
10	002078	太阳纸业	12,641,340	96,706,251.00	3.11

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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末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	310,602.91
2	应收证券清算款	16,575,290.77
3	应收股利	1,271,911.61
4	应收利息	79,482.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,237,287.87

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	000333	美的集团	249,223,016.56	8.01	重大事项停牌
2	002027	分众传媒	48,745,200.00	1.57	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	2,496,116,269.10
报告期期间基金总申购份额	129,248,487.40
减：报告期期间基金总赎回份额	173,981,369.93
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	2,451,383,386.57

§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

本报告期，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会准予注册东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金的文件；

2《东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3《东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、东方红优享红利沪港深灵活配置混合型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。

8.2 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。

8.3 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

2018年10月24日