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:2019年3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2019年3月22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。

本报告期自2018年01月01日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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	1,396,402,401.42份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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,本基金还面临港股通机制下投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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	李云亮	张燕
	联系电话	021-63258888	0755-83199084
	电子邮箱	service@dfham.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400920808	95555
传真		021-63326981	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.dfham.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2008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

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	2018年	2017年4月14日(基金合同生效日)-2017年12月31日
本期已实现收益	74,126,725.70	91,708,183.87
本期利润	-89,837,015.36	225,551,290.34
加权平均基金份额本期利润	-0.0632	0.1521
本期基金份额净值增长率	-5.55%	15.21%
3.1.2期末数据和指标	2018年末	2017年末
期末可供分配基金份额利润	0.0882	0.0619
期末基金资产净值	1,519,618,173.87	1,708,195,630.37
期末基金份额净值	1.0882	1.1521

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、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)。

4、表中的“期末”均指报告期最后一日,即12月31日;“本期”指2018年1月1日-2018年12月31日。

3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-2.73%	0.66%	-1.81%	0.48%	-0.92%	0.21%
过去六个月	-4.54%	0.66%	-2.12%	0.40%	-2.42%	0.26%
过去一年	-5.55%	0.63%	-3.48%	0.37%	-2.07%	0.26%
自基金合同生效起至今	8.82%	0.53%	-0.08%	0.31%	8.90%	0.22%

注:1、自基金合同生效日起至今指2017年4月14日-2018年12月31日。

2、根据基金合同有关规定,本基金的业绩比较基准为: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%。

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

benchmarkt=70% *[t日中债综合指数/(t-1日中债综合指数)-1] +20% *[t日沪深300指数/(t-1日沪深300指数)-1]+10% *[t日恒生指数/(t-1日恒生指数)-1]

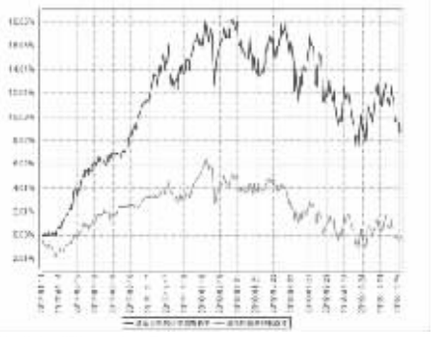
其中,t=1,2,3,...,T,T表示时间截至日;

t日至T日的期间收益率(benchmarkTt)按下列公式计算:

benchmarkTt=[数学连乘Tt(1+benchmarkt)]-1

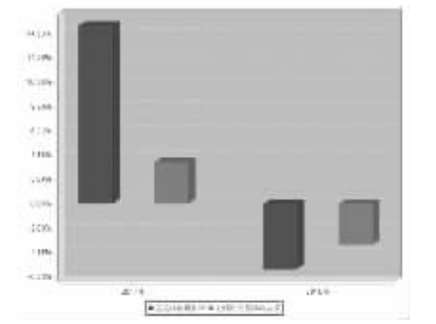
其中,T=2,3,4,...;数学连乘Tt(1+benchmark)表示t日至T日的(1+benchmark)数学连乘。

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12月31日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:1、本基金合同生效日期为2017年4月14日。

2、本图所示时间区间为2017年4月14日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

3、合同生效日当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2017年4月14日(基金合同生效日)至2018年12月31日未进行利润分配。

§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《关于核准东方证券资产管理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12月31日,本基金管理人共管理东方证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)、东方红睿阳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、东方红收益增强债券型证券投资基金、东方红纯债债券型发起式证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金、东方红睿轩沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红汇阳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、东方红汇利债券型证券投资基金、东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金、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、东方红优享红利沪港深灵活配置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、东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红目标优选三年定期开放混合型证券投资基金、东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金、东方红配置精选混合型证券投资基金、东方红核心优选一年定期开放混合型证券投资基金、东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金三十五只证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、东方红产业升级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证券投资基金、东方红睿元三年定期开放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(LOF)基金经理。	2017年4月14日	-	11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策略组研究员、投资主办人,权益研究部策略研究员、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灵活配置混合、东方红智逸沪港深定期开放混合、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合、东方红睿阳灵活配置混合基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
刘登峰	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灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红轩沪港深灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金、东方红汇阳债券型证券投资基金、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、东方红沪港深灵活配置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、东方红睿玺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28日	-	10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策略组研究员、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享红利灵活配置混合、东方红睿轩沪港深混合、东方红睿元三年定期开放混合、东方红睿阳灵活配置混合、东方红睿满沪港深灵活配置混合、东方红睿华沪港深灵活配置混合、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合基金经理。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、兼任东方红锦天稳定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、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放纯债债券型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放债券型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合