东方安心收益保本混合型证券投资基金

[2015] 第三季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方安心收益保本
基金主代码	400020
交易代码	400020
前端交易代码	400020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月3日
报告期末基金份额总额	1 123 854 348.75份
投资目标	本基金通过保本资产与收益资产的动态配置和有效的组合管理,控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将综合运用固定比例投资组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,以下简称CPPI策略)与基于期权的投资组合保险策略(Option-Based Portfolio Insurance,以下简称OBPI策略)在保本周期内实现保值增值的目的。
业绩比较基准	以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	本基金是保本混合型的基金产品,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	170605326.01
2.本期利润	523947783.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0153
4.期末基金资产净值	1487832091.62
5.期末基金份额净值	1.3239

注:①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。

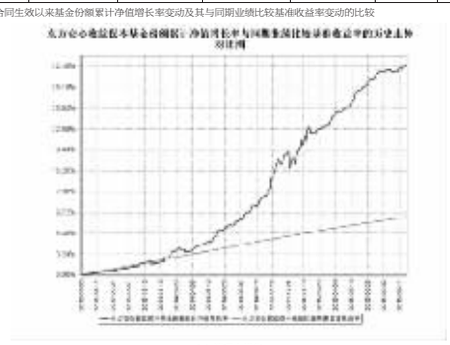
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.43%	0.08%	0.79%	0.00%	0.64%	0.08%

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



§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		
王丹丹(女士)	本基金基金经理、固定收益部副总经理、投资决策委员会委员	2013年7月3日	-	9年	中国人民银行研究生部金融学硕士,9年基金从业经历。2006年6月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任债券研究员、债券交易员、东方金账薄货币市场证券投资基金基金经理助理、东方金账薄货币市场证券投资基金基金经理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理。现任固定收益部副总经理、投资决策委员会委员、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理。
朱晓栋(先生)	本基金基金经理、权益投资部总经理助理	2014年1月30日	-	6年	对外经济贸易大学经济学硕士,6年证券从业经历。2009年12月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部金融行业、固定收益研究、食品饮料行业、建筑建材行业研究员,东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。现任权益投资部总经理助理,东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理、东方万安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方核心动力股票型开放式证券投资基金(2015年7月31日更名为东方核心动力混合型证券投资基金)基金经理、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《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

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》和其他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作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,在场外清理非法配资、场内降低两融杠杆的影响之下,投资者的杠杆率出现快速下降,悲观情绪集中释放,市场也出现了2008年以来的最大跌幅。创业板指、中小板指、上证综指分别下跌27.14%、26.57%、28.63%,市场经历了一轮系统性风险。

三季度债券市场收益率下行幅度较大,信用利差压缩至历史低位,主要受经济基本面表现较差、股市降温引发的避险情绪升温、资产荒带动的资金再配置等因素的影响。

本基金报告期内,股票投资方面,鉴于以绝对收益为主,并以低位仓运作,在良好的风险控制之下,完成了绝对收益的目标。但受股市巨幅震荡、IPO暂停影响,本基金规模变化较大,债券方面以持有中短久期信用债为主,获得稳定票息,配合短期回购及存款实现流动性管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年7月1日起至9月30日,本基金净值增长率为1.43%,业绩比较基准收益率为0.79%,高于业绩比较基准0.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

PMI、工业增加值增速等宏观数据持续创新低,显示经济基本面依然较为疲弱。从全年角度来看,政府稳增长压力较大,预计货币与财政政策在四季度将继续加码,这将为市场提供较为友好的政策环境。

市场层面而言,无风险利率的下行以及全社会的资产荒将为A股提供有力的流动性支撑,而在风险快速释放之后,市场自身也存在修复的需求,因此,我们对四季度市场持乐观态度。但随着投资者情绪的退潮,市场将重回基本面驱动的行情,结构分化、去伪存真是未来投资的主线,我们更看好业绩保持较快增长或增长的行业龙头。从方向来看,国企改革以及高端制造、新材料等行业是我们重点关注的方向。

对于四季度债券市场而言,考虑到人民币贬值背景下的资金外流、美联储加息尚未落地等因素,债券市场将保持震荡性的格局。考虑到长周期内经济仍在逐级下台阶,缺资产引发的资金回流等因素,债券收益率仍有望下行,价格合适的债券在四季度的相对配置价值凸显。

未来,本基金将继续以持有中短久期、高收益的信用债为主,以获得稳定的票息收入,实现绝对收益。

感谢基金持有人对本基金的信任和支持,我们将本着勤勉尽责的精神,秉承“诚信是基,回报为金”的原则,力争获取与基金持有人风险特征一致的稳健回报。

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,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	30041529.33	2.01
	其中:股票	30041529.33	2.01
2	固定收益投资	450456498.00	30.20
	其中:债券	450456498.00	30.20
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	575401943.10	38.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	427331894.38	28.65
7	其他资产	8423972.42	0.56
8	合计	1491655837.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	890 000.00	0.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	28142629.33	1.89
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1008900.00	0.07
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	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	30041529.33	2.02

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	300429	强力新材	149967	13045629.33	0.88
2	002719	麦趣尔	150000	7230000.00	0.49
3	002348	高乐股份	200000	3182000.00	0.21
4	300285	国瓷材料	100000	3100000.00	0.21
5	300341	麦迪电气	100000	1585000.00	0.11
6	600694	大商股份	30000	1008900.00	0.07
7	002458	益生股份	50000	890000.00	0.06
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	90095000.00	6.06
	其中:政策性金融债	90095000.00	6.06
4	企业债券	48006900.00	3.23
5	企业短期融资券	281794000.00	18.94
6	中期票据	27933300.00	1.88
7	可转债	2627298.00	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	450456498.00	30.28

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	041554009	15北部湾CP001	500 000	50570000.00	3.40
2	041562023	15徐高铁CP001	500 000	50370000.00	3.39
3	011515005	15中铝业SCP005	500 000	50340000.00	3.38
4	041556018	15滨建投CP001	500 000	50250000.00	3.38
5	011586008	15光明SCP008	500 000	50030000.00	3.36

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内未发现存在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

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	568772.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7841293.97
5	应收申购款	13906.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8423972.42

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	113008	电气转债	503616.00	0.03
2	110030	格力转债	130150.00	0.01

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	300429	强力新材	13045629.33	0.88	重大资产重组
2	002719	麦趣尔	7230000.00	0.49	筹划重大事项
3	002348	高乐股份	3182000.00	0.21	筹划重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1038850254 2.27
报告期期间基金总申购份额	1450346340
减:报告期期间基金总赎回份额	927915165 6.92
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	1123854348.75

§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	8189189.18
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	8189189.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.73

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(中国证券监督管理委员会公告[2008]38号)的规定,经与基金托管人协商一致,东方基金管理有限责任公司自2015年7月7日起,对旗下基金所持有的停牌股票采用“指数收益法”进行估值,基金份额持有人欲了解详细信息,请查询本公司网站及相关媒体公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方安心收益保本混合型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2015年10月26日

东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

[2015] 第三季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月20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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红新动力混合
场内简称	-
基金主代码	000480
前端交易代码	000480
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月28日
报告期末基金份额总额	640,176,867.62份
投资目标	把握中国经济转型期的一些大趋势,深入挖掘隐藏在大趋势下的投资机会,严控风险,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以经济发展中的大趋势为投资主线,力求挖掘孕育在大趋势下的投资机会,实现基金资产的长期稳定增值。 管理人通过定性和半定量的比较大类资产之间的风险收益比,在符合基金合同的情况下,在大类资产之间做一个相对最优的配置。
业绩比较基准	沪深300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。
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人	中国工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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	77,145,432.74
2.本期利润	-311,282,049.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4451
4.期末基金资产净值	1,069,669,772.58
5.期末基金份额净值	1.671

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	-18.09%	2.67%	-19.92%	2.34%	1.83%	0.33%

注:过去三个月指2015年7月1日-2015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2015年9月30日。

本基金建仓期6个月,即从2014年1月28日起至2014年7月27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		
杨达冶	本基金基金经理,兼任公司董事总经理、公募权益投资部总监、权益研究部总监、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、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、东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年1月28日	-	13年	硕士,曾任东方证券股份有限公司证券投资业务总部研究员;东方基金有限责任公司研究部研究员;东方证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理;上海东方证券资产管理有限公司投资部投资经理、研究部副总监兼投资经理、执行董事;现任公司董事总经理、公募权益投资部总监、权益研究部总监兼东方红新动力混合、东方红产业升级混合、东方红睿丰混合、东方红睿元混合、东方红中国优势混合、东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
周云	本基金基金经理,兼任东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年9月14日	-	7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研究员/投资主办人,现任东方红新动力混合、东方红京东大数据混合基金经理。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)证券从业的含义遵从行业协会《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

2015年三季度沪深300指数下跌28.4%,创业板指数下跌27.1%。其中银行(-16.26%)餐饮旅游(-23.46%)医药(-26.97%)跌幅较小,钢铁(-45.66%)有色(-40.7%)煤炭(-40.36%)跌幅较大。本产品坚持价值精选的策略,跑赢沪深300和创业板指数,取得较好的相对收益。

从6月中旬开始的流动性危机带来的“踩踏”,到8月中旬的人民币迅速贬值带来的资金外逃风波,再到9月份的清理场外配资,股市经历了快速下跌的过程。展望未来:(1)资本市场环境趋于稳定。两市融资余额在9月份后落入到1万亿以下的区间,场外配资已到尾声,汇率也逐渐企稳,投资者信心恢复;(2)8月20日以来,10年期国债到期收益率再次迅速从3.5%降到3%左右,表明国内资金面仍然很充裕,结合大类资产比较来看,部分优质低估值的蓝筹股具备估值提升的动能,具备了一定投资价值;(3)从发电量、货运周转量等指标来看,整体经济形势还是很差,转型压力巨大,部分符合转型方向的优质成长股在经历了这波下跌后也具备了较大市值扩张空间。

站在目前时点,我们更加坚信精选个股的重要性,仍将坚持“幸运的行业,能干的管理层,合理的估值”的投资理念,选择消费升级、人口老龄化、新能源相关、信息化重构等相关择优秀公司,以合理的价格买入,力争给投资者带来绝对回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.671元,份额累计净值为1.759元。本报告期,本基金净值增长率为-18.09%,业绩比较基准收益率为-19.92%。

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	835,947,420.91	76.81
	其中:股票	835,947,420.91	76.81
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	-	-
	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	231,674,618.89	21.29
8	其他资产	20,668,385.53	1.90
9	合计	1,088,290,425.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	6,300,000.00	0.59
B	采矿业	-	-
C	制造业	652,719,158.31	61.02
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	25,194,918.00	2.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	25,353,957.60	2.37
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	7,941,000.00	0.74
J	金融业	44,462,317.00	4.16
K	房地产业	67,469,000.00	6.31
L	租赁和商务服务业	-	-
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	6,507,070.00	0.61
S	综合	-	-
	合计	835,947,420.91	78.15

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	002415	海康威视	3,000,000	97,740,000.00	9.14
2	600887	伊利股份	6,000,000	92,280,000.00	8.63
3	002304	洋河股份	1,500,067	81,738,650.83	7.64
4	600066	宇通客车	4,000,814	75,215,303.20	7.03
5	000002	万 科A	5,300,000	67,469,000.00	6.31
6	600557	康缘药业	2,800,090	58,045,865.70	5.43
7	600036	招商银行	2,502,100	44,462,317.00	4.16
8	600271	航天信息	741,500	39,811,135.00	3.72
9	600535	天士力	1,060,073	35,152,020.68	3.29
10	000538	云南白药	500,048	32,003,072.00	2.99

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元)					2,277,180.00
股指期货投资本期收益(元)					28,552,220.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,277,180.00

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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

根据本基金合同,本基金不参与国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同,本基金不参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货投资。

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	1,146,331.38
2	应收证券清算款	18,270,538.69
3	应收股利	-
4	应收利息	102,127.07
5	应收申购款	1,149,388.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,668,385.53

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

本基金本报告期末前十名股票中存在流通受限情况。

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	871,201,767.56
报告期期间基金总申购份额	219,839,073.00
减:报告期期间基金总赎回份额	450,863,972.94
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	640,176,867.62

注:总申购份额含红利再投份额(本基金暂未开通基金转换业务)。

§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、中国证监会批准设立东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、东方红新动力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
2015年10月26日

东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金

[2015] 第三季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月20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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红中国优势混合
场内简称	-
基金主代码	001112
前端交易代码	001112
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月7日
报告期末基金份额总额	7,864,983,184.39份
投资目标	本基金在国家深化改革、经济结构转型的背景下,积极挖掘符合改革方向,有国际竞争力的行业和企业,严控风险,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性与定量研究相结合的方法,确定投资组合中权益类资