华安策略优选混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安策略优选混合	
基金主代码	040008	
交易代码	040008(前端)	041008(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年8月2日	
报告期末基金份额总额	3,268,430,117.69份	
投资目标	以优选股票为主,配合多种投资策略,在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	①资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,并利用公司研究开发的数量模型工具,分析和比较不同证券于市场和不同金融工具的收益及风险特征,确定合适的资产配置比例。 ②股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用"自下而上"和"自上而下"相结合的方法,通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以"自下而上"的优选成长策略为主,辅以"自上而下"的主题优选策略、逆势操作策略,优选具有良好投资潜力的个股,力求基金资产的中长期稳定增值。 ③债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种,基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 ④权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略。	
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中债国债总财富指数收益率。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	

§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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	94,808,863.57
2.本期利润	-221,479,903.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0656
4.期末基金资产净值	3,468,770,357.90
5.期末基金份额净值	1.0613

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(例如:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),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	-5.80%	0.62%	0.71%	0.58%	-6.51%	0.04%

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

华安策略优选混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007年8月2日至2016年12月31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		
杨明	本基金的基金经理、投资研究部高级总监	2013-06-05	-	16年	中央财经大学硕士研究生,16年银行、基金从业经历。曾在上海银行从事信贷员、交易员及风险管理。2004年10月加入华安基金管理有限公司,任研究发展部研究员。现任投资研究部总监。2013年6月起担任本基金的基金经理。2014年6月起担任投资研究部高级总监。2015年6月至2016年9月同时担任华安国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月起同时担任华安沪港深外延增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年5月起,同时担任华安安禧保本混合型证券投资基金的基金经理。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1)交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2)交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3)银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的wind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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的5%的次数为4次,未出现异常交易。

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

中国经济继续呈现出周期复苏的迹象,转型、升级的趋势也不断发酵,通缩态势不断消除,房地产领域过热受到政策压制。

中国经济周期复苏的主要力量是产能、库存调整基本到位。一方面,持续的不景气导致企业自发去库存、去产能;另一方面,环保约束不断加强,政府通过提高能耗、技术标准,以及通过行政手段去产能,也驱动产能调整加速。而需求方面相对平稳。供求的变化积累到一定程度,供求缺口开始逆转,并表现为工业品价格回升、利率回升。

国外方面,欧美经济继续温和增长,全球政策框架从货币政策开始转向财政政策,川普当选刺激美国通胀预期抬高、利率回升。

在上述因素作用下,市场窄幅震荡,个股分化明显,一些传统行业股票上涨,但一些龙头成长股业绩低于预期导致股价回落。年末受到货币市场资金异常波动影响金融股出现下跌。

本基金在报告期内继续坚持价值投资、长线投资,但受到组合中一些成长股、金融股股价回落影响,净值下跌。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.0613元,本报告期份额净值增长率为-5.80%,同期业绩比较基准增长率为0.71%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济正在逐步进入景气回升阶段,产能过剩的压力正在消退,但资本支出扩张的势头尚未形成。这决定了:一方面,基本的经济动能——投资——仍将处于比较弱的状态,从而决定了整体经济将处于动能不足的弱势状态;另一方面,企业盈利从下滑转为趋稳,收入初次分配变化以及产业链上的价值再分配,开始代替总量萎缩成为利润变化主要内容。预计未来过剩产能收缩速度会加快,企业盈利状况进一步改善。

房地产泡沫风险是我们重点关注的问题。核心问题是城市化进程中,公共服务供给的巨大不平衡,以及财税体制的刚性约束。短期内,通过一些金融、行政措施遏制部分城市房价过快上涨的势头是必要的。

总的来说,我们认为中国经济将继续在增速基本平稳、供求逐步平衡、结构不断升级、制度稳步变革的大框架下运行。相应地,我们认为市场将继续成呈现结构性行情:传统产业中的优势企业在产能收缩、价格见底以及积极进行产业整合的驱动下,盈利继续改善;新兴行业将继续保持高增长,其优势公司的盈利将继续保持较高增长。这些公司的股票如果估值合理,则股价仍然具有稳定上扬的中期趋势。与此同时,没有核心竞争力、不适应转型的传统行业公司,以及新兴行业中竞争力不足、股票估值泡沫仍很明显的公司,将随着时间的流逝而被证伪,股价震荡下行。

人民币汇率是未来关注的金融指标焦点。人民币汇率何时企稳,对于稳定金融市场的预期非常重要。

本基金将继续按照投资价值、长线持有的思路,寻找传统和新兴行业中,具有鲜明核心竞争力、业绩表现优秀而稳定、行业发展势头良好、企业家能够长期专注于业务发展,且股价合理或明显低于内在价值的企业进行投资。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内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	3,089,173,683.81	87.81
	其中:股票	3,089,173,683.81	87.81
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	426,299,952.59	12.12
7	其他各项资产	2,631,955.97	0.07
8	合计	3,518,105,592.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	805.00	0.00
C	制造业	1,738,493,905.11	50.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	52,525,641.03	1.51
F	批发和零售业	96,334,198.10	2.78
G	交通运输、仓储和邮政业	92,504,775.48	2.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,100,886.13	2.14
J	金融业	562,423,844.86	16.21
K	房地产业	231,047,705.20	6.66
L	租赁和商务服务业	1,379.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	241,702,626.24	6.97
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	3,089,173,683.81	89.06

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	300070	碧水源	13,795,812	241,702,626.24	6.97
2	600340	华夏幸福	9,667,268	231,047,705.20	6.66
3	601318	中国平安	4,991,930	176,864,079.90	5.10
4	002142	宁波银行	10,403,198	173,109,214.72	4.99
5	002120	新海股份	3,404,947	171,609,328.80	4.95
6	600005	武钢股份	50,243,400	171,329,994.00	4.94
7	002475	立讯精密	8,179,798	169,730,808.50	4.89
8	600519	贵州茅台	494,000	165,070,100.00	4.76
9	002415	海康威视	6,786,032	161,575,421.92	4.66
10	600019	宝钢股份	24,799,172	157,474,742.20	4.54

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投资。

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2本基金投资的前十名股票中,不存在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	2,397,545.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	156,967.61
5	应收申购款	77,443.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,631,955.97

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换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	3,364,546,491.70
报告期基金总申购份额	142,893,237.82
减:报告期基金总赎回份额	239,009,611.83
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,268,430,117.69

§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

无

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安策略优选混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安策略优选混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安策略优选混合型证券投资基金托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇一七年一月二十日

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

【2016】第四季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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2017年1月18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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红睿元混合
基金主代码	000970
前端交易代码	000970
基金运作方式	契约型,本基金以定期开放方式运作,即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式
基金合同生效日	2016年1月21日
报告期末基金份额总额	672,006,921.82份
投资目标	本基金以追求绝对收益为目标,在有效控制投资组合风险的前提下,追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金在中国经济增长模式转型的大背景下,寻找符合经济发展趋势的行业,聚焦把握由新型城镇化、人口结构调整、资源环境约束、产业升级、商业模式创新等大趋势带来的投资机会,挖掘重点行业中优个股,自下而上精选具有核心竞争优势的企业,分享转型期中国经济增长的成果,在控制风险前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为三年期银行定期存款利率(税后)。每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日前最近一个开放期最后一个开放日的三年期银行定期存款利率,第一个封闭期的业绩比较基准为认购期间最后一个认购日的三年期银行定期存款利率,封闭期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整;每个开放期的业绩比较基准同前一个封闭期的业绩比较基准,开放期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整。
风险收益特征	本基金是一只特殊的开放式基金,以定期开放方式运作,每个封闭期的期限为三年,在封闭期内不办理申购与赎回业务,相对于一般的开放式基金其流动性较差。 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。
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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	19,318,759.85
2.本期利润	30,088,733.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0448
4.期末基金资产净值	1,029,888,854.08
5.期末基金份额净值	1.533

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。

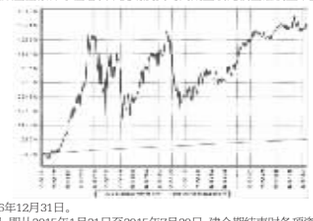
3.2 基金净值表现

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	3.02%	0.61%	0.66%	0.01%	2.36%	0.60%

注:过去三个月指2016年10月1日-2016年12月31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2016年12月31日。

(2)本基金建仓期6个月,即从2015年1月21日至2015年7月20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		
林鹏	本基金基金经理,兼任上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募权益投资部总监、东方红睿丰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、东方红睿元灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿鑫选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、东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金。	2015年1月23日	-	19年	硕士,曾任东方证券研究所研究员、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、专户投资部资深投资经理、执行董事;现任上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募权益投资部总监兼任东方红睿丰混合、东方红睿阳混合、东方红睿元混合、东方红睿鑫选定期开放混合、东方红睿华沪港深混合、东方红沪港深混合、东方红中国优势混合基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
刚登峰	本基金基金经理,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基金经理。	2015年7月3日	-	8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;现任东方红睿元混合、东方红优势精选混合、东方红优享红利混合、东方红睿轩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》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

2016年四季度,实体经济仍在底部徘徊,GDP下台阶的同时,经济结构也在艰难转型,这是一个痛苦的过程。但自下而上的,我们也看到了一些行业的积极变化,例如很多中游产业在多年的优胜劣汰中,过剩产能逐步淘汰,似乎自发地启动了供给侧的出清。而房地产市场的调控、汇率政策的变化,是否能将流动性导入实业,也是值得跟踪的。另一方面,国际局势的变化纷繁复杂,特朗普主政下,中美的经济、政治政策也具有一定的变数,对特定的产业可能造成影响。

但股票市场总体上也反映了实体经济的不景气,2016年以来以低位震荡为主。我们看好消费升级和产业结构调整的大趋势,重点布局具有竞争壁垒、估值合理的细分行业龙头。在环保监管趋严、人口红利减弱等行业压力下,优秀公司的竞争优势也会更加明显;我们会精选能够穿越周期的公司,力求为投资者创造持续的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.533元,份额累计净值为1.533元。本报告期,本基金净值增长率为3.02%,业绩比较基准收益率为0.66%。

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	903,236,191.62	85.84
	其中:股票	903,236,191.62	85.84
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	120,000,000.00	11.40
	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	28,776,441.61	2.73
8	其他资产	274,260.79	0.03
9	合计	1,052,286,894.02	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	22,275,306.52	2.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	858,848,673.78	83.39
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	-	-
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	610,219.74	0.06
J	金融业	2,426,060.00	0.24
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	19,075,931.58	1.85
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	903,236,191.62	87.70

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	002415	海康威视	4,101,289	97,651,691.09	9.48
2	600519	贵州茅台	246,644	82,416,092.60	8.00
3	600887	伊利股份	4,613,754	81,202,070.40	7.88
4	600276	恒瑞医药	1,613,115	73,396,732.50	7.13
5	000333	美的集团	2,313,817	65,180,224.89	6.33
6	002475	立讯精密	2,700,607	56,037,595.25	5.44
7	600066	宇通客车	2,547,263	49,900,882.17	4.85
8	600309	万华化学	2,110,801	45,445,545.53	4.41
9	600660	福耀玻璃	2,428,662	45,245,973.06	4.39
10	600196	复星医药	1,663,509	38,493,598.26	3.74

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

本基金本报告期末未进行股指期货投资。

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

本基金本报告期未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未进行国债期货投资。

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	183,926.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	90,334.75
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	274,260.79

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未存在流通受限情况。

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	672,006,921.82
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)	-
报告期末基金份额总额	672,006,921.82

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,854,466.75
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	9,854,466.75
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.47

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1月12日	9,854,466.75	10,000,000.00	1.50%
合计			9,854,466.75	10,000,000.00	

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9,854,466.75份(其中募集期间利息转增份额2250份)。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	9,854,466.75	1.47	9,854,466.75	1.47	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	985,491.67	0.15	985,491.67	0.15	3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	49,261.08	0.01	49,261.08	0.01	3年
合计	10,889,219.50	1.62	10,889,219.50	1.62	3年

注:上述表格内"占基金总份额比例"计算保留到小数点后两位,小数点两位以后的部分四舍五入,故分项之和与合计项之间存在尾差。

§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睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件;

2、《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合同》;

3、《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托管协议》;

4、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