东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017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:2017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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红睿满沪港深混合
场内简称	东证睿满
基金主代码	169104
前端交易代码	169104
基金运作方式	契约型基金,本基金合同生效后,前三年封闭运作,在封闭期内不开放申购、赎回业务,但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2016年6月28日
报告期末基金份额总额	1,144,692,038.17份
投资目标	本基金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,积极把握由新型城镇化、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,挖掘重点行业中的优势个股,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,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300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。
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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	104,539,024.11
2.本期利润	192,866,663.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.1685
4.期末基金资产净值	1,626,376,516.24
5.期末基金份额净值	1.421

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	13.50%	0.68%	4.09%	0.45%	9.41%	0.23%

注:过去三个月指2017年7月1日－2017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2017年9月30日。

2.本基金建仓期6个月,即从2016年6月28日起至2016年12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		
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、东方红睿满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证券投资基金基金经理。	2016年6月28日	-	9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、东方红睿满沪港深混合、东方红智逸沪港深定期开放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。
孙伟	东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017年1月10日	-	7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,权益研究部高级研究员,现任东方红睿满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

3季度在宏观层面较为稳定的背景下,市场风险偏好逐渐上升,市场表现整体活跃,沪深300指数上涨4.63%,创业板指上涨4.04%;分行业看,钢铁、有色、金融、食品饮料等行业表现较好,涨幅超过10%;传媒、公用事业、纺织服装、医药生物等个别行业是负收益。三季度市场活跃程度比较高,单季度东方红睿满上涨13.50%。

展望未来,我们依然坚持自下而上选股的策略,在海外配置资金的推动下,绝大多数一线白马股的估值基本都达到甚至超过了历史最高的估值区间,未来需要关注人民币汇率的走势和美股整体估值的变化。在此背景下,二三线优质个股的性价比日益突出,我们特别关注一些本身质地优秀而受困于外部环境的公司。在组合管理的大方向上,我们坚持逐步将将部分前期上涨过多估值偏贵的标的换成性价比可能更高的股票,争取为客户创造长期稳定的收益。港股方面,虽然恒指年初以来涨幅较大,但是整体估值相比全球其他市场仍然偏低,随着港股通普及度的提升,估值向国内靠拢的概率很大。分行业,我们比较关注高端制造业、可选消费品、周期股等一些子行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值为1.421元,份额累计净值为1.450元。报告期内,本基金份额净值增长率为13.50%,同期业绩比较基准收益率为4.09%。

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	1,481,247,200.26	90.03
	其中:股票	1,481,247,200.26	90.03
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	155,427,592.18	9.45
8	其他资产	8,663,184.44	0.53
9	合计	1,645,337,976.88	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398,202,091.66元人民币,占期末基金资产净值比例24.48%。

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	58,126,520.50	3.57
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	884,615,276.01	54.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	15,426,744.00	0.95
F	批发和零售业	42,094,323.29	2.59
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,858,525.31	1.65
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	55,699,184.50	3.42
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,083,045,108.60	66.59

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(元)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	89,441,650.00	5.50
B 消费者非必需品	124,974,071.66	7.68
C 消费者常用品	78,885,940.00	4.85
D 能源	-	-
E 金融	50,638,500.00	3.11
F 医疗保健	5,643,650.00	0.35
G 工业	24,865,960.00	1.53
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	23,752,320.00	1.46
K 房地产	-	-
合计	398,202,091.66	24.48

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	600887	伊利股份	5,785,702	159,106,805.00	9.78
2	000651	格力电器	2,576,825	97,661,667.50	6.00
3	00175	吉利汽车	5,069,014	94,739,871.66	5.83
4	01112	H＆H国际控股	2,434,000	78,885,940.00	4.85
5	002415	海康威视	1,910,358	61,131,456.00	3.76
6	300408	三环集团	2,406,628	59,178,982.52	3.64
7	000895	双汇发展	2,145,400	53,420,460.00	3.28
8	002041	登海种业	3,681,829	53,386,520.50	3.28
9	01336	新华保险	1,350,000	50,638,500.00	3.11
10	600426	华鲁恒升	3,889,728	49,671,826.56	3.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未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。基金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	167,958.28
2	应收证券清算款	8,137,175.01
3	应收股利	304,575.58
4	应收利息	28,885.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	24,590.20
8	其他	-
9	合计	8,663,184.44

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不存在流通受限情况。

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	1,144,692,038.17
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	1,144,692,038.17

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、中国证监会准予注册东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、东方红睿满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

2017年10月26日

东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2017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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红睿阳混合
场内简称	东证睿阳
基金主代码	169102
前端交易代码	169102
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内封闭运作,在交易所上市交易,基金合同生效满三年后转为上市开放式。
基金合同生效日	2015年1月19日
报告期末基金份额总额	530,480,573.38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,积极把握由新型城镇化、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,挖掘重点行业中的优势个股,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,在控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	本基金在封闭期内的业绩比较基准为:三年期银行定期存款利率(税后);本基金转换为上市开放式基金(LOF)后的业绩比较基准为: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,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	中国光大银行股份有限公司

§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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	73,479,936.50
2.本期利润	94,818,537.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.1787
4.期末基金资产净值	843,709,364.86
5.期末基金份额净值	1.590

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。

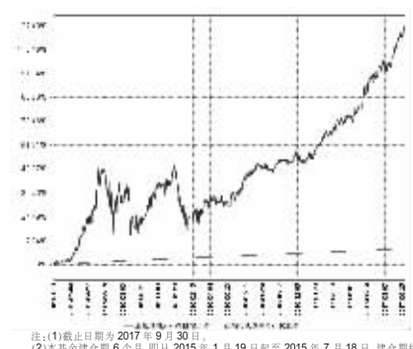
3.2 基金净值表现

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	12.61%	0.74%	0.65%	0.01%	11.96%	0.73%

注:过去三个月指2017年7月1日－2017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2017年9月30日。

(2)本基金建仓期6个月,即从2015年1月19日起至2015年7月18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	上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募权益投资部总经理,兼任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、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、东方红睿逸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基金经理。	2015年1月19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、公募权益投资部总经理兼任东方红睿丰混合、东方红睿阳混合、东方红睿元混合、东方红中国优势混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红沪港深混合、东方红睿华沪港深混合基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
王延飞	东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金、东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016年11月2日	-	7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,现任东方红产业升级混合、东方红中国优势混合、东方红睿阳混合基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
秦绪文	东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017年1月10日	-	10年	硕士,曾任平安证券有限公司证券研究所分析师、东方证券股份有限公司证券研究所董事、汽车行业分析师、上海东方证券资产管理有限公司研究部资深研究员、权益研究部资深研究员;现任东方红睿阳混合基金经理。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

权益方面,2017年三季度沪深300指数上涨4.63%,中小板指上涨8.86%,创业板上涨2.69%。2017年三季度A股市场整体出现反弹,一些连续下跌的股票有见底企稳迹象。三季度有色金属、钢铁等周期板块表现亮眼,食品饮料板块表现一如既往地优秀,而公用事业、传媒、纺织服装、家用电器等经营相对稳定的行业出现了一定跌幅。三季度全球金融市场无论是欧洲美国等主要市场指数,还是巴西、俄罗斯等新兴国家市场指数,大多出现了比较可观的涨幅。国内A股、H股市场同样表现不俗。全球经济出现了难得的同步向好局面。美国非农数据依然非常强劲,欧洲也在逐步复苏,虽然面临一些小浪花,但总体情况处于正年较好的状态。国内而言,整体经济波动趋于平缓,通胀水平略有提升但仍然维持在低位,工业增加值的增速稳定,制造业的竞争结构伴随着市场出清与供给侧改革逐步开始改善,由此将逐步带来企业盈利能力的提升,四季度将召开的十九大将为未来五到十年的发展进一步指明方向,值得重点关注。年内市场或将仍以震荡消化泡沫为主,市场还是以结构性机会为主,继续看好稳定性强的大众消费龙头公司,高分红低估值的可选消费龙头,看好住房后市场的机会、国产汽车实现跨越的历史性机会,以及高端精密制造的产业集群优势与生产的相对优势,创新医药的龙头与医药服务类的龙头企业,此外与供给侧改革有关的部分周期品龙头企业等也值得关注。同时继续看好港股的龙头公司的历史性机会。随着国内市场经济的不断发展和产业链的升级,相信会有更多的投资机会被发掘。我们仍将追随社会发展的大趋势而选择受益的品种,选择优秀的公司,期望给投资者带来回报。

债券市场方面,三季度债券市场整体呈窄幅震荡走势。尽管7-8月的经济数据明显回落,但在资金面紧平衡的状态下,利率债收益率并未有明显下行,10年期国债收益率在3.6%附近小幅波动,5年期和10年期收益率基本一致,收益率曲线进一步平坦化。信用债收益率也跟随利率债呈小幅震荡走势,信用利差基本保持稳定,趋势上呈缓慢下行态势。9月底央行公布了定向降准于2018年执行,但短期效果难见。展望四季度,经济下行压力仍存,通胀压力有限、货币政策紧平衡的背景下,债券收益率可能仍维持震荡态势。但仍需关注基本面数据回落幅度不及预期、监管方向仍然偏紧、资金面年末因素以及美联储12月再加息的影响。四季度操作上一方面仍将以精选个券,获取票息收入为主,另一方面积极关注市场短期冲击带来的增配机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值为1.1006元,份额累计净值为1.1006元;报告期内,本基金份额净值增长率为4.23%,同期业绩比较基准收益率为1.51%。

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	538,120,330.12	26.53
	其中:股票	538,120,330.12	26.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,408,136,363.40	69.43
	其中:债券	1,408,136,363.40	69.43
	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	49,774,141.49	2.45
8	其他资产	32,094,157.19	1.58
9	合计	2,028,124,992.20	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78,959,640.00元人民币,占期末基金资产净值比例4.84%。

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	33,805,894.50	2.07
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	333,550,511.15	20.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	15,609,456.00	0.96
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	16,223,400.00	0.99
K	房地产业	14,953,040.00	0.92
L	租赁和商务服务业	44,750,000.00	2.74
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	459,160,690.12	28.14

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	39,793.60	0.00
C	制造业	526,632,070.02	62.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,025,157.44	0.95
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	58,173,861.57	6.90
G	交通运输、仓储和邮政业	21,507,620.42	2.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,412,453.31	2.89
J	金融业	23,000,887.00	2.73
K	房地产业	44,080,102.50	5.22
L	租赁和商务服务业	17,740,000.00	2.10
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	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	723,624,721.91	85.77

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	1,467,417	64,845,157.23	7.69
2	600297	广汇汽车	6,897,684	58,147,476.12	6.89
3	002078	太阳纸业	5,724,200	53,432,000.00	6.33
4	002415	海康威视	1,634,281	52,296,992.00	6.20
5	300408	三环集团	1,891,350	46,508,296.50	5.51
6	601012	隆基股份	1,542,173	45,447,838.31	5.39
7	000002	万科A	1,679,242	44,080,102.50	5.22
8	600196	复星医药	1,261,766	43,139,779.54	5.11
9	002475	立讯精密	1,546,431	31,949,264.46	3.79
10	600486	扬农化工	652,362	25,409,499.90	3.01

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。基金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	305,502.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,363.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	323,866.00

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	002078	太阳纸业	26,190,000.00	3.10	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	530,480,573.38
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	530,480,573.38

注:本基金自同于2015年1月19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

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睿阳灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注;

5、