

东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要)

(2017年第3号)

东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)的基金合同于2016年10月31日正式生效。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场价格波动等因素产生波动。投资有风险,投资人认购(或申购)本基金时应认真阅读本基金招募说明书及基金合同等信息披露文件,充分认识本基金产品的投资风险和收益特征及产品属性,充分了解自身的风险承受能力,理性判断市场,对申购(或申购)本基金的意愿、时机、数量等投资行为自行负责,承担投资风险。投资者在获得基金投资收益的同时,亦承担基金投资中出现的各种风险,可能包括:证券市场价格环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、封闭期无法申购和开放期大量赎回导致的流动性风险、基金管理人在投资经营过程中产生的操作风险、本基金管理人的风险等。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,在控制风险、发挥专业优势的前提下稳健运作,充分挖掘收益潜力,力争实现基金资产的长期稳定增值。

持有银行存管托管业务的托管银行,2016年6月10日起执行《关于规范证券投资基金销售行为的指导意见》,对基金销售机构、基金代销机构、基金销售网点、基金销售支付机构等提出具体要求,进一步规范基金销售行为,保护基金投资者的合法权益。

本基金通过定量与定性相结合的方法,通过大类资产配置、红利证券筛选、精选股票率高、分红稳定的优质公司作为本基金的主要投资对象,在中国经济发展长模式转型的大背景下,红利策略为本基金提供了高安全边际,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且持续成长能力的红利型股票,通过构建基本面基础、精选证券,力争实现基金资产的长期稳定增值。

1. 资产配置定性与定量研究相结合的方法,确定投资组合中权益类资产和固定收益类资产的配置比例。

本基金通过定期跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标,以及估值水平、盈利预期、流动性、投资心态等多方面指标,确定未来市场变动趋势。

本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势,对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测,根据上述定性和定量指标的分析结果,运用资产配置优化模型,在目标收益条件下,追求风险最小化目标,最终确定大类资产投资权重,实现大类资产配置。

2. 行业配置的构建

(1) 红利型股票的界定

本基金所指的红利型股票是基本面健康的,盈利能力较高,分红稳定或分红潜力大的快速及长期稳定增长的上市公司。本基金将深度挖掘这些红利型股票的投资机会,并根据以下条件建立基准库。满足以下一项或多项条件的股票可以入选基准库:

① 稳定的分红政策:最近3年内至少有2次分红记录的公司,若公司上市时间不足3年的,至少有2次分红记录(分红包括送股和转增股本),以及上市不足1年且具有良好分红记录的公司;

② 分红的分红回报:最近一年的股息率高于市场或者行业平均水平;

③ 稳健的分红回报:拟期公司未来将推出优惠的分红方案。

未来市场可能推出新的股息率,负债股息率和股票股利的替代方式,本基金将关注在这些方式中能够提供优惠股东权益回报的公司。若因市场中的常见分红方式发生变化而导致红利型股票的投资机会减少,本基金将根据届时的市场状况调整上述相关的投资机会。

(2) 行业配置策略

在行业配置层面,本基金会选择一些符合转型升级中国经济发展趋势行业的公司,或子行业,比如由人口老龄化驱动的医疗行业、具有品质优势的消费品行业,可以替代人工的自动化行业等。具体分析时,本基金将跟踪各行业整体收入增速、利润增速、毛利率变动幅度、ROICs表现情况,以此判断各行业的景气度,再根据行业整体的估值情况、市场的预期,目前机构配置的比例来综合考虑各行业在组合中的配置比例。

(3) 个股投资策略

个股选择方面,本基金将结合定性与定量分析方法筛选个股。

定性分析方面,本基金将结合对研究团队的研究和实地调研,通过深入了解上市公司的经营业绩、发展战略和成长发展前景,一方面对股票性价比水平、成长能力进行研究筛选,可持续增长且估值水平合理的上市公司为本基金选择的一个重要方向,另一方面本基金也将考虑公司盈利空间和成长潜力,不仅挖掘现期的盈利表现,更重视选择符合上述个股选择和行业配置的策略,精选基本面良好,盈利能力强,分红稳定、股息率高或分红预期高的个股,着眼于长期发展,积极捕捉配置。

本基金的资源投资工作中会收集如下方面的信息:

1) 上市公司所处细分行业的产业政策和政府的政策导向;

2) 公司和行业拥有的核心技术和技术壁垒的高低,技术成熟度,以及技术创新的稳定性,是否会出现颠覆性的新技术。

3) 调研上市公司及其产品的市场需求情况,供需格局和竞争结构,进入壁垒和退出壁垒的高低,以及是否会否出现行业外的竞争者;

4) 研究公司所处行业中各种不同商业模式的竞争格局,分析公司的核心商业模式,以及创新、服务流程优化、营销网络优化、品牌营销客户关系管理等领域的深入研究。

在个股选择方面,本基金将结合定性与定量分析方法筛选个股。

本基金将根据公司基本面情况,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享受权利、承担义务。基金经理人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细阅读基金份额合同。

本招募说明书第2章内容截至至2017年10月30日,基金份额组合报告截止至2017年10月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(一) 主要人员情况

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(二) 主要人员情况

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(三) 基金管理人概况

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(四) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(五) 基金管理人基金经理

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(六) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(七) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(八) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(九) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(十) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(十一) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(十二) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下:

名称:上海东方证券资产管理有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路318号31层
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼31,37,39,40层
法定代表人:陈光明
设立日期:2010年7月28日
批准设立及首次批准文号:中国证监会证监许可[2010]518号
公开募集证券投资基金业务批准文号:证监许可[2013]1131号
组织形式:有限责任公司
注册资本:3亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:(021)-63258888
联系人:虞海
股东情况:东方证券股份有限公司持有公司100%的股权。

基金管理人前身是东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部,2010年7月28日经中国证监会证监许可[2010]518号批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元,在东方证券股份有限公司客户资产管理业务总部的基础上正式成立,是国家较早批设的券商资产管理公司。

(十三) 基金管理人高级管理人员

本基金基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基本信息如下: