东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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：2015年7月21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2015 年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红睿丰混合
场内简称	东证睿丰
交易代码	169101
前端交易代码	169101
后端交易代码	–
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	2014年9月19日
报告期末基金份额总额	1,610,160,711.75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	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（2015年4月1日 – 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	520,366,167.64
2.本期利润	494,740,986.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.3073
4.期末基金资产净值	2,682,650,866.33
5.期末基金份额净值	1.666

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。

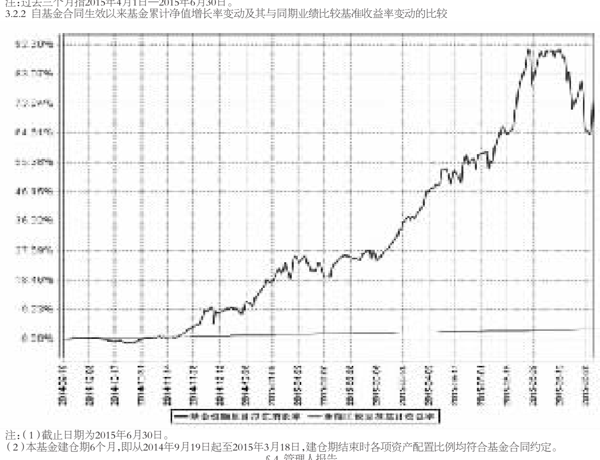
3.2 基金净值表现

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	22.59%	2.19%	0.88%	0.01%	21.71%	2.18%

注：过去三个月指2015年4月1日—2015年6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2015年6月30日。

（2）本基金建仓期6个月，即从2014年9月19日起至2015年3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		
杨达治	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基金经理	2014年9月19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、东方红产业升级、东方红睿丰、东方红睿元、东方红中国优势基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
林鹏	本基金基金经理兼东方证券资产管理有限公司执行董事、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基金经理	2014年9月25日	–	17年	硕士，曾任东方证券股份有限公司研究所研究员、资产管理业务总部投资经理；现任上海东方证券资产管理有限公司执行董事兼任东方红睿丰、东方红睿阳、东方红睿元、东方红领先精选、东方红稳健精选、东方红睿逸基金经理。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策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理	2015年5月5日	–	6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；现任上海东方证券资产管理有限公司公募权益投资部基金经理。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为基金合同生效日；对此后非首任基金经理，基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

（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。

（3）本公司于2015年5月5日在《中国证券报》、《证券时报》及公司网站上公告，增聘刚登峰为东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，以尽可能减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年上半年以互联网为代表的创业板出现了大幅的上涨，而去年四季度对指数贡献巨大的蓝筹股显著的滞涨。我们认为，牛市中各板块出现此起彼伏的轮动是正常现象，在这样的盈利效应之下，得以吸引各路资金大量流入股市。从各行业的估值看，大多数的行业板块都从牛市初期的低估转变为合理估值水平甚至是显著高估，因此，以估值修复为显著特点的牛市初期显然已经结束，未来的行情走向何方的核心因素应当是能否有持续不断的资金流入。好在当前经济增幅仍处低位，房地产市场也没有明显的起色，因此国内资金流向仍是以股市作为首选。我们依然谨慎看好市场的长期走势。

虽然仅仅半年多的时间，中国股市就从全球股市的估值洼地一跃而起，但我们依然认为通过加大对优秀公司的投资力度是大概率的盈利之道。即使在目前已经普遍高估的上市群体中，一部分优秀的国内龙头企业仍然拥有良好的经营成长性以及合理的股票价格，值得我们花更多的时间去研究以及长期持有。未来的世界必然是互联网的天下，我们并不认为过去做得优秀的企业一定会在互联网浪潮之下掉队，相反，由于拥有优秀且进取的管理层以及大量优质人才，我们看好这些企业利用互联网提升国际竞争力，去获取更大的市场空间。值得警惕的倒是相当一批数量的伪互联网股票，虽然喊出了豪情万丈的转型口号，但这个群体中的大多数公司只是把互联网作为炒作的题材，这与2000年的互联网泡沫并无二致，击鼓传花的游戏正在如火如荼的进行着，对此我们应该抱有谨慎的心态。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年06月30日，本基金份额净值为1.666元，份额累计净值为1.717元。报告期内，本基金份额净值增长率为22.59%，同期业绩比较基准收益率为0.88%。

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	2,381,106,695.66	88.55
	其中：股票	2,381,106,695.66	88.55
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	8,061,798.80	0.30
	其中：债券	8,061,798.80	0.30
	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	250,357,143.78	9.31
8	其他资产	49,394,614.93	1.84
9	合计	2,688,920,253.17	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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	1,566,536,862.71	58.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	235,260.00	0.01
E	建筑业	2,704,845.00	0.10
F	批发和零售业	22,971,644.01	0.86
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	121,995,380.76	4.55
J	金融业	356,035,674.70	13.27
K	房地产业	265,847,028.48	9.91
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	44,780,000.00	1.67
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	2,381,106,695.66	88.76

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	6,210,587	278,234,297.60	10.37
2	000002	万 科A	18,309,024	265,847,028.48	9.91
3	600066	宇通客车	10,818,750	222,325,312.50	8.29
4	600276	恒瑞医药	4,343,564	193,462,340.56	7.21
5	002292	奥飞动漫	4,883,372	182,003,274.44	6.78
6	600271	航天信息	2,312,019	149,610,749.49	5.58
7	000858	五 粮 液	4,546,337	144,118,882.90	5.37
8	600196	复星医药	4,639,264	134,260,300.16	5.00
9	601318	中国平安	1,537,558	125,987,502.52	4.70
10	300017	网宿科技	2,628,078	121,995,380.76	4.55

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	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	8,061,798.80	0.30
8	其他	–	–
9	合计	8,061,798.80	0.30

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	110031	航信转债	55,480	8,061,798.80	0.30

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)					
股指期货投资本期收益(元)					41,891,940.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					

注：本基金本报告期末无股指期货持仓。

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

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本期，本基金持有的中国平安旗下子公司平安证券于2014年12月8日收到中国证监会行政处罚决定书（2014年103号），因平安证券出具的保荐书存在虚假记载及未审慎核查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性，中国证监会依据《证券法》对其处以行政处罚措施。

本基金管理人一直遵循价值投资的理念进行投资决策，对上述股票继续保持跟踪研究。

本基金持有的其余九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	2,031,055.33
2	应收证券清算款	47,256,000.00
3	应收股利	–
4	应收利息	58,655.86
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	48,903.74
8	其他	–
9	合计	49,394,614.93

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	002292	奥飞动漫	159,735,098.12	6.26	重大事项停牌

注：本基金截至2015年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票。

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	1,610,160,711.75
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	1,610,160,711.75

§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

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 影响投资者决策的其他重要信息

本期末发生影响投资者决策的其他重要信息。

§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丰灵活配置混合型证券投资基金的文件；
2、《东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3、《东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
4、东方红睿丰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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人办公场所：上海市中山南路318号2号楼31层

9.3 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7月21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

2015 第二季度 报告

2015年6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：2015年7月21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2015 年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红睿元混合
场内简称	–
交易代码	000970
前端交易代码	000970
后端交易代码	–
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	2015年1月21日
报告期末基金份额总额	672,005,921.82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，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（2015年4月1日 – 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	143,055,691.24
2.本期利润	180,333,433.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.2684
4.期末基金资产净值	918,293,582.50
5.期末基金份额净值	1.366

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。

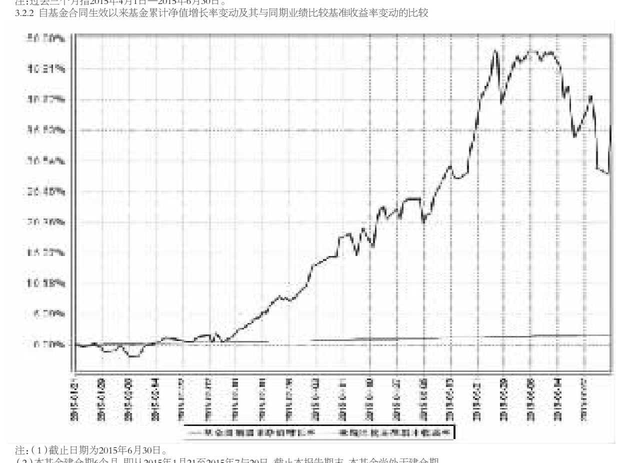
3.2 基金净值表现

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	24.41%	2.22%	0.89%	0.01%	23.52%	2.21%

注：过去三个月指2015年4月1日—2015年6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2015年6月30日。

（2）本基金建仓期6个月，即从2015年1月21日至2015年7与20日，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§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		
杨达治	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、东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年1月21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、东方红产业升级、东方红睿丰、东方红睿元、东方红中国优势基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
林鹏	本基金基金经理兼东方证券资产管理有限公司执行董事、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基金经理	2015年1月23日	–	17年	硕士，曾任东方证券股份有限公司研究所研究员、资产管理业务总部投资经理；现任上海东方证券资产管理有限公司执行董事兼任东方红睿丰、东方红睿阳、东方红睿元、东方红领先精选、东方红稳健精选、东方红睿逸基金经理。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为基金合同生效日；对此后非首任基金经理，基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

（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管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《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，以尽可能减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年上半年以互联网为代表的创业板出现了大幅的上涨，而去年四季度对指数贡献巨大的蓝筹股显著的滞涨。我们认为，牛市中各板块出现此起彼伏的轮动是正常现象，在这样的盈利效应之下，得以吸引各路资金大量流入股市。从各行业的估值看，大多数的行业板块都从牛市初期的低估转变为合理估值水平甚至是显著高估，因此，以估值修复为显著特点的牛市初期显然已经结束，未来的行情走向何方的核心因素应当是能否有持续不断的资金流入。好在当前经济增幅仍处低位，房地产市场也没有明显的起色，因此国内资金流向仍是以股市作为首选。我们依然谨慎看好市场的长期走势。

虽然仅仅半年多的时间，中国股市就从全球股市的估值洼地一跃而起，但我们依然认为通过加大对优秀公司的投资力度是大概率的盈利之道。即使在目前已经普遍高估的上市群体中，一部分优秀的国内龙头企业仍然拥有良好的经营成长性以及合理的股票价格，值得我们花更多的时间去研究以及长期持有。未来的世界必然是互联网的天下，我们并不认为过去做得优秀的企业一定会在互联网浪潮之下掉队，相反，由于拥有优秀且进取的管理层以及大量优质人才，我们看好这些企业利用互联网提升国际竞争力，去获取更大的市场空间。值得警惕的倒是相当一批数量的伪互联网股票，虽然喊出了豪情万丈的转型口号，但这个群体中的大多数公司只是把互联网作为炒作的题材，这与2000年的互联网泡沫并无二致，击鼓传花的游戏正在如火如荼的进行着，对此我们应该抱有谨慎的心态。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，本基金份额净值为1.366元，份额累计净值为1.366元。本报告期，本基金净值增长率为24.41%，业绩比较基准收益率为0.89%。

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	817,623,260.96	88.86
	其中：股票	817,623,260.96	88.86
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	2,627,204.80	0.29
	其中：债券	2,627,204.80	0.29
	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	99,320,517.61	10.79
8	其他资产	518,068.15	0.06
9	合计	920,089,051.52	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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	560,927,126.67	61.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	248,330.00	0.03
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	7,809,744.03	0.85
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	30,700,145.52	3.34
J	金融业	125,369,197.62	13.65
K	房地产业	92,568,717.12	10.08
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	817,623,260.96	89.04

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	000002	万 科A	6,375,256	92,568,717.12	10.08
2	002415	海康威视	1,992,579	89,267,539.20	9.72
3	600066	宇通客车	4,307,107	88,511,048.85	9.64
4	600276	恒瑞医药	1,575,110	70,155,399.40	7.64
5	002292	奥飞动漫	1,451,114	54,083,018.78	5.89
6	000858	五 粮 液	1,546,504	49,024,176.80	5.34
7	600271	航天信息	756,172	48,931,890.12	5.33
8	600309	万华化学	1,897,044	45,870,523.92	5.00
9	600196	复星医药	1,576,431	45,621,913.14	4.97
10	601318	中国平安	488,030	39,989,178.20	4.35

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	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	2,627,204.80	0.29
8	其他	–	–
9	合计	2,627,204.80	0.29

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	110031	航信转债	18,080	2,627,204.80	0.29

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)					
股指期货投资本期收益(元)					13,989,020.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					

注：本基金本报告期末无股指期货持仓。

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

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本期，本基金持有的中国平安旗下子公司平安证券于2014年12月8日收到中国证监会行政处罚决定书（2014年103号），因平安证券出具的保荐书存在虚假记载及未审慎核查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性，中国证监会依据《证券法》对其处以行政处罚措施。

本基金管理人一直遵循价值投资的理念进行投资决策，对上述股票继续保持跟踪研究。

本基金持有的其余九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	459,479.22
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	58,588.93
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	518,068.15

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	002292	奥飞动漫	54,083,018.78	5.89	重大事项停牌

注：本基金截至2015年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票。

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	672,005,921.82
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）	–
报告期期末基金份额总额	672,005,921.82

注：

§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），本基金本报告期内未运用固有资金申购、赎回和买卖基金份额。

§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	–

注：（1）本报告期因有基金管理人高级管理人员变更，"基金管理人高级管理人员"持有份额总数减少49,261.08份，"其他"持有份额总数增加49,261.08份，合计发起份额总数不变。

（2）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 影响投资者决策的其他重要信息

本期末发生影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 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、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
5、基金管理人业务资格批件、营业执照。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人办公场所：上海市中山南路318号2号楼31层

10.3 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7月21日

东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2015年7月21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7月16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4月1日起至6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	–
交易代码	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	871,201,767.56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4月1日 – 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	424,093,293.61
2.本期利润	456,276,062.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.4238
4.期末基金资产净值	1,776,950,805.96
5.期末基金份额净值	2.040

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	25.93%	2.43%	8.09%	1.83%	17.84%	0.60%

注：过去三个月指2015年4月1日－2015年6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6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		
杨达治	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、东方红产业升级、东方红睿丰、东方红睿元、东方红中国优势基金经理。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为基金合同生效日；对此后非首任基金经理，基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

（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东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，以尽可能减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年二季度沪深300指数上涨10.41%，创业板指数上涨22.42%。国防军工（41.5%）交通运输（39.11%）轻工制造（38.6%）涨幅居前；非银金融（–6%）建筑（11.7%）银行（13.9%）涨幅靠后。本产品坚持价值精选的策略，尤其是在6月初开始逐步卖出高估的成长股而买入相对涨幅小的大蓝筹，取得了较好的相对收益。

随着6月中旬开始清理股市的场外配资，市场进行了去杠杆的进程，到7月初逐步演化为流动性危机，但随着政府的强力介入，政策底一览无余，投资者预期也开始稳定，目前阶段市场正在寻求市场底的过程中；另一方面，我们也欣喜的看到经过巨幅调整后，很多优秀的公司投资价值开始显现。

站在目前时点，我们认为市场将会分化，风险偏好将下降，更多的目光和资金将会分配给那些有基本面支撑，敢于创新的优秀公司。下季本管理人将逐步加大以下几个方向的配置：一是这轮调整跌幅较大的优秀成长股；二是在行业中处于龙头地位且估值相对合理的二线蓝筹。

当前我们将会降低仓位，等待那些优秀公司落入我们认可的合理价格区间后再介入，期望给投资者带来绝对回报。对价值投资者来说，耐心是一种美德。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，本基金份额净值为2.040元，份额累计净值为2.128元。本报告期，本基金净值增长率为25.93%，业绩比较基准收益率为8.09%。

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	1,637,000,281.38	85.33
	其中：股票	1,637,000,281.38	85.33
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	7,175,407.80	0.37
	其中：债券	7,175,407.80	0.37
	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	184,934,058.43	9.64
8	其他资产	89,385,286.58	4.66
9	合计	1,918,495,034.19	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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	994,730,117.38	55.98
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	68,320,000.00	3.84
G	交通运输、仓储和邮政业	103,228,992.00	5.81
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	216,510,000.00	12.18
K	房地产业	166,980,000.00	9.40
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	87,231,172.00	4.91
S	综合	–	–
	合计	1,637,000,281.38	92.12

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	3,800,000	170,240,000.00	9.58
2	000002	万 科A	11,500,000	166,980,000.00	9.40
3	600066	宇通客车	7,800,000	160,290,000.00	9.02
4	601318	中国平安	1,500,000	122,910,000.00	6.92
5	600271	航天信息	1,800,000	116,478,000.00	6.55
6	601233	桐昆股份	5,800,000	115,768,000.00	6.51
7	600887	伊利股份	5,200,000	98,280,000.00	5.53
8	600036	招商银行	5,000,000	93,600,000.00	5.27
9	002292	奥飞动漫	2,400,000	89,448,000.00	5.03
10	600373	中文传媒	3,640,700	87,231,172.00	4.91

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	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	7,175,407.80	0.40
8	其他	–	–
9	合计	7,175,407.80	0.40

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	110031	航信转债	49,380	7,175,407.80	0.40

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

注：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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：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
IF1507	IF1507	–100	–131,304,000.00	–2,277,180.00	–
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)					14,341,980.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					–2,277,180.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

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

本基金持有的中国平安旗下子公司平安证券于2014年12月8日收到中国证监会行政处罚决定书（2014年103号），因平安证券出具的保荐书存在虚假记载及未审慎核查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性，中国证监会依据《证券法》对其处以行政处罚措施。

本基金管理人一直遵循价值投资的理念进行投资决策，对上述股票继续保持跟踪研究。

本基金持有的其余九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	15,261,852.78
2	应收证券清算款	70,136,891.05
3	应收股利	–
4	应收利息	91,440.90
5	应收申购款	3,895,101.85
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	89,385,286.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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	002292	奥飞动漫	89,448,000.00	5.03	重大事项停牌

注：本基金截至2015年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票。

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	1,016,336,766.63
报告期期间基金总申购份额	801,997,112.94
减：报告期期间基金总赎回份额	947,132,112.01
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	871,201,767.56

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 影响投资者决策的其他重要信息

本期末发生影响投资者决策的其他重要信息。

§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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人办公场所：上海市中山南路318号2号楼31层

9.3 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7月21日