

2014 年度公司旗下基金风险评价

根据《上海东方证券资产管理有限公司基金风险等级评价体系》，以 2014 年度各基金产品相关指标为主要参数，进行基金的风险评价，各基金的风险等级如下。评价日为 2015 年 1 月 12 日。

| 序号 | 产品名称 | 风险等级 |
|----|-----------------------------|------|
| 1 | 东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金 | 中风险 |
| 2 | 东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金 | 中风险 |
| 3 | 东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金 | 中风险 |
| 4 | 东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金 | 中风险 |
| 5 | 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 | 中风险 |

目录

| | |
|------------------------------------|---|
| 一、东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金..... | 1 |
| 二、东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金..... | 3 |
| 三、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金..... | 5 |
| 四、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金..... | 7 |
| 五、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..... | 8 |

一、 东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金

东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“东方红新动力混合”）成立于2014年1月28日，根据基金合同中各类资产的投资比例：股票资产投资比例为基金资产的0%—95%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%；基金投资受益于新动力的股票不低于非现金基金资产的80%，属于混合型基金。

1. 股票平均仓位

由下表可见，东方红新动力混合的股票平均仓位为70.72%。

| 时间 | 期末股票投资 | 期末基金资产净值 | 股票仓位 |
|-----------|----------------|------------------|---------------|
| 2014年第1季度 | 540,555,960.61 | 1,117,771,858.98 | 48.36% |
| 2014年第2季度 | 518,280,423.09 | 990,345,081.21 | 52.33% |
| 2014年第3季度 | 525,435,446.83 | 602,583,493.84 | 87.20% |
| 2014年第4季度 | 482,518,241.92 | 507,983,539.10 | 94.99% |
| 平均股票仓位 | | | 70.72% |

2. 净值波动率

经计算，自成立日至四季报截止日（即2014年1月28日~2014年12月31日），东方红新动力混合日收益率的标准差为0.92%。

3. 最大回撤率

经计算，自成立日至四季报截止日（即2014年1月28日~2014年12月31日），东方红新动力混合的最大回撤为4.79%。

4. 产品历史规模

由下表可见，东方红新动力混合的产品历史规模为804,670,993.28元。

| 时间 | 期末集合计划资产净值 |
|-----------|------------------|
| 2014年第1季度 | 1,117,771,858.98 |

| | |
|-----------|-----------------------|
| 2014年第2季度 | 990,345,081.21 |
| 2014年第3季度 | 602,583,493.84 |
| 2014年第4季度 | 507,983,539.10 |
| 平均规模 | 804,670,993.28 |

5. 违规次数

东方红新动力混合未出现过违规情况。

6. 信用债券投资比例

根据4个季度的季报，东方红新动力混合未投资信用债券。

7. 平均剩余期限

根据2014年12月31日的数据，东方红新动力混合的平均剩余期限为0天。

根据《上海东方红证券资产管理有限公司基金风险等级评价操作指引》，混合型基金的指标评分标准如下表：

| | | | | | |
|-----------|----------------|--------------|--------------|-------------------|----------|
| 股票平均仓位 | 0 | 0~20% | 20%(含)~40% | 40%(含)~80% | 80%(含)以上 |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | 2 |
| 净值波动率 | 0~0.1% | 0.1%(含)~0.2% | 0.2%(含)~0.5% | 0.5%(含)~1% | 1%(含)以上 |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | 2 |
| 信用债券投资比例 | 0 | 0~30% | 30%(含)~70% | 70%(含)以上 | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | |
| 平均剩余期限(年) | 0(含)~2 | 2(含)~7 | 7(含)以上 | | |
| 风险分值 | 0 | 1 | 2 | | |
| 最大回撤率 | 0(含)~5% | 5%(含)~10% | 10%(含)以上 | | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | | |
| 历史规模 | 1亿元以上 | 1亿元以下 | | | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | | | |
| 违规次数 | 0 | 1 | >1 | | |
| 风险分值 | 0 | 2 | 3 | | |

将各风险指标分值求和，得到东方红新动力混合的总风险分值为**3**，属于**中风险**产品。

二、 东方红产业升级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（以下简称“东方红产业升级混合”）成立于 2014 年 6 月 6 日，根据基金合同中各类资产的投资比例：股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%；基金投资于产业升级的证券不低于非现金基金资产的 80%，属于混合型基金。

1. 股票平均仓位

由下表可见，东方红产业升级混合的股票平均仓位为 90.90%。

| 时间 | 期末股票投资 | 期末基金资产净值 | 股票仓位 |
|--------------|----------------|----------------|---------------|
| 2014 年第 3 季度 | 241,370,416.87 | 276,172,722.69 | 87.40% |
| 2014 年第 4 季度 | 698,838,992.70 | 740,389,067.55 | 94.39% |
| 平均股票仓位 | | | 90.90% |

2. 净值波动率

经计算，自成立日至四季报截止日（即 2014 年 6 月 6 日~2014 年 12 月 31 日），东方红产业升级混合日收益率的标准差为 2.04%。

3. 最大回撤率

经计算，自成立日至三季报截止日（即 2014 年 6 月 6 日~2014 年 12 月 31 日），东方红产业升级混合的最大回撤为 4.64%。

4. 产品历史规模

由下表可见，东方红产业升级混合的产品历史规模为 508,280,895.12 元。

| 时间 | 期末集合计划资产净值 |
|--------------|-----------------------|
| 2014 年第 3 季度 | 276,172,722.69 |
| 2014 年第 4 季度 | 740,389,067.55 |
| 平均规模 | 508,280,895.12 |

5. 违规次数

东方红产业升级混合未出现过违规情况。

6. 信用债券投资比例

根据东方红产业升级混合 2014 年季报和四季报，基金未投资信用债券。

7. 平均剩余期限

根据 2014 年 12 月 31 日的数据，东方红产业升级混合的平均剩余期限为 0 天。

根据《上海东方红证券资产管理有限公司基金风险等级评价操作指引》，混合型基金的指标评分标准如下表：

| | | | | | |
|-----------|---------|--------------|--------------|------------|----------|
| 股票平均仓位 | 0 | 0~20% | 20%(含)~40% | 40%(含)~80% | 80%(含)以上 |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | 2 |
| 净值波动率 | 0~0.1% | 0.1%(含)~0.2% | 0.2%(含)~0.5% | 0.5%(含)~1% | 1%(含)以上 |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | 2 |
| 信用债券投资比例 | 0 | 0~30% | 30%(含)~70% | 70%(含)以上 | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | |
| 平均剩余期限（年） | 0(含)~2 | 2(含)~7 | 7(含)以上 | | |
| 风险分值 | 0 | 1 | 2 | | |
| 最大回撤率 | 0(含)~5% | 5%(含)~10% | 10%(含)以上 | | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | | |
| 历史规模 | 1 亿元以上 | 1 亿元以下 | | | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | | | |
| 违规次数 | 0 | 1 | >1 | | |
| 风险分值 | 0 | 2 | 3 | | |

将各风险指标分值求和，得到东方红产业升级混合的总风险分值为 4，属于**中风险**产品。

三、 东方红睿丰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（以下简称“东方红睿丰混合”）于 2014 年 9 月 19 日成立。根据基金合同中各类资产的投资比例：本基金转换为上市开放式基金（LOF）后股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%，封闭期内股票资产投资比例为基金资产的 0%—100%；权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%；每个交易日日终，在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，封闭期内不受上述 5%的限制，属于混合型基金。

1. 股票平均仓位

由下表可见，东方红睿丰混合的股票平均仓位为 85.83%。

| 时间 | 期末股票投资 | 期末基金资产净值 | 股票仓位 |
|--------------|------------------|------------------|---------------|
| 2014 年第 4 季度 | 1,556,699,482.86 | 1,813,697,822.58 | 85.83% |
| 平均股票仓位 | | | 85.83% |

2. 净值波动率

经计算，自成立日至四季报截止日（即 2014 年 9 月 19 日-2014 年 12 月 31 日），东方红睿丰混合日收益率的标准差为 0.98%。

3. 最大回撤率

经计算，自成立日至四季报截止日（即 2014 年 9 月 19 日-2014 年 12 月 31 日），东方红睿丰混合的最大回撤为 4.81%。

4. 产品历史规模

由下表可见，东方红睿丰混合的产品历史规模为 1,813,697,822.58 元。

| 时间 | 期末集合计划资产净值 |
|--------------|-------------------------|
| 2014 年第 4 季度 | 1,813,697,822.58 |
| 平均规模 | 1,813,697,822.58 |

5. 违规次数

东方红睿丰混合未出现过违规情况。

6. 信用债券投资比例

根据东方红睿丰混合 2014 年四季报，基金未投资信用债券。

7. 平均剩余期限

根据 2014 年 12 月 31 日的数据，东方红睿丰混合的平均剩余期限为 36 天。

根据《上海东方红证券资产管理有限公司基金风险等级评价操作指引》，混合型基金的指标评分标准如下表：

| | | | | | |
|-----------|---------|--------------|--------------|------------|----------|
| 股票平均仓位 | 0 | 0~20% | 20%(含)~40% | 40%(含)~80% | 80%(含)以上 |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | 2 |
| 净值波动率 | 0~0.1% | 0.1%(含)~0.2% | 0.2%(含)~0.5% | 0.5%(含)~1% | 1%(含)以上 |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | 2 |
| 信用债券投资比例 | 0 | 0~30% | 30%(含)~70% | 70%(含)以上 | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | 1.5 | |
| 平均剩余期限（年） | 0(含)~2 | 2(含)~7 | 7(含)以上 | | |
| 风险分值 | 0 | 1 | 2 | | |
| 最大回撤率 | 0(含)~5% | 5%(含)~10% | 10%(含)以上 | | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | 1 | | |
| 历史规模 | 1 亿元以上 | 1 亿元以下 | | | |
| 风险分值 | 0 | 0.5 | | | |
| 违规次数 | 0 | 1 | >1 | | |
| 风险分值 | 0 | 2 | 3 | | |

将各风险指标分值求和，得到东方红睿丰混合的总风险分值为 3，属于**中风险**产品。

四、 东方红睿阳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（以下简称“东方红睿阳混合”）正在发行中。根据基金合同中各类资产的投资比例：本基金转换为上市开放式基金（LOF）后股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%，封闭期内股票资产投资比例为基金资产的 0%—100%；权证投资比例为基金资产净值的 0%-3%；每个交易日日终，在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，封闭期内不受上述 5%的限制，属于混合型基金，且为灵活配置混合型基金。按照《上海东方证券资产管理有限公司基金风险等级评价操作指引》，对于拟募集未成立的基金，按照基金类型划分风险等级，灵活配置混合型基金定为**中风险**等级。

五、 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

东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金（以下简称“东方红睿元混合”）正在发行中。根据基金合同中各类资产的投资比例：开放期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 0%—95%，封闭期内每个交易日日终，股票资产投资比例为基金资产的 0%—100%；权证投资比例为基金资产的 0%-3%；属于混合型基金，且为灵活配置混合型基金。按照《上海东方证券资产管理有限公司基金风险等级评价操作指引》，对于拟募集未成立的基金，按照基金类型划分风险等级，灵活配置混合型基金定为**中风险**等级。