东方红价值精选混合型证券投资基金

【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

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	东方红价值精选混合	
基金主代码	002783	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月23日	
报告期末基金份额总额	1,461,578,097.47份	
投资目标	本基金以追求绝对收益为目标,在严格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	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略,在做好风险管理的基础上,运用多样化的投资策略实现基金资产的稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率*80%+沪深300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	
下属分级基金的基金简称	东方红价值精选混合A	东方红价值精选混合C
下属分级基金的交易代码	002783	002784
下属分级基金的前端交易代码	002783	002784
报告期末下属分级基金的份额总额	1,220,221,929.27份	241,356,168.20份

§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)	
	东方红价值精选混合A	东方红价值精选混合C
1. 本期已实现收益	1,804,981.55	101,661.79
2. 本期利润	-40,978,237.68	-8,392,456.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0330	-0.0340
4. 期末基金资产净值	1,181,246,380.72	233,383,071.53
5. 期末基金份额净值	0.9681	0.9670

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

东方红价值精选混合A

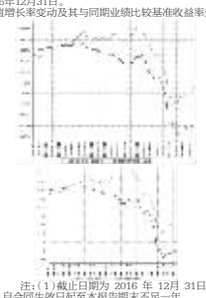
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.29%	0.19%	-1.49%	0.21%	-1.80%	-0.02%

东方红价值精选混合C

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	-3.39%	0.19%	-1.49%	0.21%	-1.90%	-0.02%

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)本基金合同于2016年9月23日生效,自合同生效日起至本报告期末不足一年。

(3)本基金建仓期 6 个月,即从 2016 年 9 月 23 日起至 2017 年 3 月 22 日,至本报告期末,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		
李家春	本基金基金经理,兼任上海东方证券资产管理有限公司执行董事、公募固定收益投资部总监、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、东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金、东方红收益增强债券型证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金等。	2016年10月19日	-	18年	硕士,曾任长江证券有限责任公司债券基金事业部投资经理,汉康证券有限责任公司债券业务管理总部投资主管,泰信基金管理有限公司投资管理部高级研究员、投资管理部副经理,交银施罗德基金管理公司固定收益部副总经理、基金经理,富国基金管理有限公司固定收益部投资副总监;现任上海东方证券资产管理有限公司执行董事、公募固定收益投资部总监兼任东方红领先精选混合、东方红稳健精选混合、东方红战略精选混合、东方红价值精选混合、东方红收益增强债券、东方红信用债债券基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
纪文静	本基金基金经理,兼任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总监、东方红稳健精选混合型证券投资基金、东方红收益增强债券型证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金、东方红汇利债券型证券投资基金、东方红稳添利纯债债券型证券投资基金等。	2016年9月23日	-	10年	硕士,曾任东海证券股份有限公司固定收益部投资研究经理,销售交易经理,德邦证券股份有限公司债券投资与交易部总经理,上海东方证券资产管理有限公司固定收益部副总监;现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总监兼任东方红稳健精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红纯债债券型发起式证券投资基金、东方红收益增强债券型证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金、东方红汇利债券型证券投资基金、东方红稳添利纯债债券型发起式证券投资基金、东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金、东方红价值精选混合型证券投资基金、东方红睿鑫纯债债券型证券投资基金等。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

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。

4.3.1 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

四季度A股市场先扬后抑,各类指数有所分化,沪深300上涨1.75%,创业板指表现较差,下跌8.74%。行业指数中,建筑建材、钢铁、商贸、食品饮料等表现较好;传媒、计算机、休闲服务等表现较差。债券市场4季度波动剧烈,债券价格10月下旬见顶,随后在"川普当选"、"美元加息"、"国海证券假乌龙"等因素影响下,大幅下跌。本产品在控制仓位的情况下,通过精选个股取得了一定的绝对收益。

展望1季度,我们依然维持"轻指数,重选股"的判断,由于16年部分优质个股已经有比较大的涨幅,因此17年的选股的难度在加大。我们认为17年最大的利好可能是十九大召开带来的政策预期,而最大的不确定性还是来自于外部,特别是川普上台后执行的各种贸易和外交政策目前还比较难以判断。综合上面的判断,我们将努力规避各种宏观上可能存在的风险,通过精选个股,努力为基金持有人创造超额回报。

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1.181元,份额累计净值为1.181元。报告期内,本基金份额净值增长率为4.98%,同期业绩比较基准收益率为-0.12%。

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	161,144,523.39	10.61
	其中:股票	161,144,523.39	10.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,230,757,393.84	81.01
	其中:债券	1,230,757,393.84	81.01
	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	80,000,320.00	5.27
	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	34,476,688.96	2.27
8	其他资产	12,835,496.92	0.84
9	合计	1,519,214,423.11	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	5,527,810.00	0.39
B	采矿业	11,265,000.00	0.80
C	制造业	99,683,303.27	7.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	388,020.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,045,692.20	0.99
J	金融业	24,166,894.35	1.71
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,004,845.00	0.42
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	161,144,523.39	11.39

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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。

5.3 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	600535	天士力	278,505	11,565,172.45	0.82
2	600887	伊利股份	600,000	10,560,000.00	0.75
3	600066	宇通客车	500,000	9,795,000.00	0.69
4	002415	海康威视	390,000	9,285,900.00	0.66
5	600104	上汽集团	390,000	9,145,500.00	0.65
6	300271	华宇软件	500,000	8,725,000.00	0.62
7	002271	东方雨虹	360,000	7,808,400.00	0.55
8	000651	格力电器	300,000	7,386,000.00	0.52
9	600196	复星医药	300,000	6,942,000.00	0.49
10	601398	工商银行	1,517,035	6,690,124.35	0.47

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	109,743,680.40	7.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	116,314,000.00	8.22
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	951,888,579.44	67.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	4,781,134.00	0.34
8	同业存单	48,030,000.00	3.40
9	其他	-	-
10	合计	1,230,757,393.84	87.00

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	136734	16大源01	1,000,000	97,630,000.00	6.90
2	136738	16通用01	1,000,000	96,790,000.00	6.84
3	136622	16国君G3	700,000	67,634,000.00	4.78
4	019533	16国债05	650,000	65,000,000.00	4.59
5	136029	15华宝债	500,000	49,555,000.00	3.50

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	189,300.49
2	应收证券清算款	207,618.07
3	应收股利	-
4	应收利息	12,431,647.66
5	应收申购款	6,930.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,835,496.92

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	300271	华宇软件	8,725,000.00	0.62	重大事项停牌

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

项目	东方红价值精选混合A	东方红价值精选混合C
报告期期初基金份额总额	1,243,245,744.36	246,897,646.93
报告期期间基金总申购份额	221,758.35	59,484.21
减:报告期期间基金总赎回份额	23,245,573.44	5,600,962.94
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	1,220,221,929.27	241,356,168.20

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、中国证监会批准设立东方红价值精选混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红价值精选混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红价值精选混合型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;

6、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1月20日

东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金

【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	东方红京东大数据混合
基金主代码	001564
前端交易代码	001564
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月31日
报告期末基金份额总额	738,664,502.35份
投资目标	本基金根据公司大数据分析模型,进行行业配置和个股选择,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金是一只灵活配置的混合型基金,采取主动管理的投资模式。在投资策略上,管理人先根据宏观分析和市场判断确定大类资产的配置,然后充分利用公司大数据研究平台的优势,通过对京东大数据(包括京东电商的销量、浏览量、点击量、客户评价、客户收藏量等基础数据)的分析研究,挖掘不同行业的敏感因子,提取合成不同行业的观察指标,结合管理人的线下研究进行行业配置和个券选择,构建合理的投资组合。
业绩比较基准	中证800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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	35,401,713.48
2.本期利润	42,026,320.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0567
4.期末基金资产净值	872,065,798.35
5.期末基金份额净值	1.181

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。

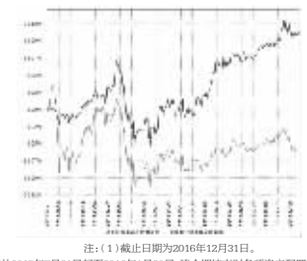
3.2 基金净值表现

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	4.98%	0.63%	-0.12%	0.52%	5.10%	0.11%

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7月31日起至2016年1月30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	本基金基金经理,兼任东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红京东大数据混合型证券投资基金等。	2015年9月14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、现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、东方红睿逸定期开放混合基金经理。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

四季度权益市场整体仍是震荡格局,上证综指上涨3.29%,而创业板指下跌8.74%。从节奏上看,四季度初随着经济出现一些企稳复苏的迹象,整体市场表现相对较强,一些周期股表现较好;另外在保险举牌等因素的催化下,一些低估值稳定增长的价值股也表现较好。但12月份开始,随着美国加息临近带来的国内货币收紧压力,以及监管层对保险举牌的规范监管,多重因素下市场逐步回调。本基金在操作上,坚持价值投资理念,基础仓位以稳健增长且估值合理的价值股为主要配置方向。同时根据宏观环境的变化进行一些相应的配置调整,配置一些受益于经济阶段企稳和通胀阶段回升的周期性品种以降低整体组合的波动,提高组合收益。

债券市场10月中下旬开始的调整大大超出了市场的预期:从基本面因素来看,经济数据企稳、地产政策对地产投资增速的影响仍有时滞;供给侧改革以来境内大宗商品价格的快速上涨导致PPI大幅上行,原油动产协议以及中央经济工作会议提及的农产品供给侧改革都进一步推升了通胀预期;四季度人民币持续贬值,外汇占款下降,市场资金缺口增大,而央行"锁短放长"的投放抬升了市场资金成本,导致资金面极度紧张;表外理财规模将于明年一季度纳入MPA考核,将导致明年表外理财增速趋缓;美国大选以及美联储加息后,美元指数连创新高,美债收益率快速上行,也加剧了国内债市调整的压力。此轮调整在以上几方面因素的作用下,再叠加市场一些事件性冲击,从而后期的调整大超预期,更多体现为情绪上的宣泄,1个月的时间10年国债收益率回到了2015年2月的水平,从年初2.8%附近上升至3.4%。本基金在操作上,前期也适时降低了仓位和久期,操作思路上仍寻求稳健配置为主。

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1.063元,份额累计净值为1.063元。报告期内,本基金份额净值增长率为-2.66%,同期业绩比较基准收益率为-1.37%。

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	645,074,867.54	72.60
	其中:股票	645,074,867.54	72.60
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	165,000,000.00	18.57
	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	66,109,899.85	7.44
8	其他资产	12,353,275.25	1.39
9	合计	888,538,042.64	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

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	-	-
C	制造业	583,354,926.77	66.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	54,884,500.00	6.29
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	241,692.20	0.03
J	金融业	6,530,780.00	0.75
K	房地产业	-	-
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	645,074,867.54	73.97

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	600887	伊利股份	4,200,000	73,920,000.00	8.48
2	600066	宇通客车	3,287,800	64,408,002.00	7.39
3	002415	海康威视	2,397,000	57,072,570.00	6.54
4	000651	格力电器	2,019,583	49,722,133.46	5.70
5	600976	健民集团	1,500,000	47,895,000.00	5.49
6	600267	海正药业	2,771,500	36,445,225.00	4.18
7	600557	康缘药业	2,050,000	34,706,500.00	3.98
8	603001	奥康国际	1,400,000	32,060,000.00	3.68
9	600486	扬农化工	700,000	26,509,000.00	3.04
10	000333	美的集团	835,900	23,547,303.00	2.70

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

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)					0.00
股指期货投资本期收益(元)					-74,160.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					0.00

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。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	179,933.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,459.26
5	应收申购款	12,150,882.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,353,275.25

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	769,570,551.39
报告期期间基金总申购份额	112,523,558.75
减:报告期期间基金总赎回份额	143,429,607.79
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	738,664,502.35

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	10,006,300.00
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	10,006,300.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.35

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7月13日	10,006,300.00	10,000,000.00	-
合计			10,006,300.00	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10,006,300.00份(其中募集期间利息转增份额6300份)。本报告期内,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京东大数据灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、东方红京东大数据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1月20日

东方红领先精选灵活配置混合型证券投资基金

【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

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