

## 东方财富红纯债债券型发起式证券投资基金

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  
送出日期:2017年3月30日

## § 1 重要提示

1.2、证券从业人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  
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取最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3、管理人对报告期内公平交易情况的专项说明  
4.3.1 公平交易制度和控制方法  
根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理办法》、《公平交易制度指导意见》等相关法律法规公平交易的原则,公司建立了与公平交易相关的控制制度,流程以及信息披露程序,保证在投资管理活动中公平对待各投资组合,防范不同投资组合之间进行利益输送,并定期对同向交易、反向交易及异常交易行为进行监控和分析。交易部使用专用交易系统的公平交易执行和公平交易监控与风险管理对各公司投资组合及组合之间的交易行为进行事前监控,校验公平交易执行情况。对于同向交易,合规与风险管理侧重于对公公司管理的不同组合(包含公开募集产品、私募产品)的整体收益率差异、投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续两个季度内同交易对手竞价交易的所有交易记录,在不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的同向交易率差及两组组合进行显著性检验,并根据显著性检验结果,对符合异常交易筛选条件并超过规定阀值的交易记录,通过逐笔检查或抽样分析的交易法,分析相关交易行为的公平性。对同一投资管理人员的不同产品,则持续监控盈亏率及向同交易对手,如差价显著不为零,则在逐笔分析相关交易记录的基础上,对投资人员进行访谈,要求其进行相关解释和说明,以更为审慎地判断其合理性。对于反向交易,除程序化交易外原则上禁止组合内部及组合之间的日内反向交易,如有投资策略评估,将结合各投资品种的定价及收益风险评估,对反向交易进行评估,并根据评估结果对反向交易进行限制或调整,以防范不公平交易行为。

4.3.2 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,制定并严格遵守相适应的制度和流程,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《证券投资基金管理办法》、《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指导意见》等规定。

4.3.3 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。

4.4、管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
2016年债市全年来看波动较大,并最终自10月下旬开始伴随基本面短期企稳,通胀抬升,货币政策收紧,监管去杠杆,特朗普上台带来了美国经济向好的预期等因素作用下,收益率出现了快速、大幅调整,虽然调整幅度不及历史最大,但回调速度却是最快的,从终结了2014年开始的债券牛市,10月期间收益率从年尾2.8%附近最近上升至12月中下旬的3.4%附近,全年中债总财富指数上涨1.28%。本基金适时持仓,持仓周期和杠杆,寻求稳健收益为主。

4.4.2 报告期内基金业绩表现  
截至2016年12月31日,本基金份额净值为0.988元,份额累计净值为1.020元。报告期内,本基金份额净值增长率为1.48%,同期业绩比较基准收益率为2.71%。

4.5、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望  
2016年整体宏观经济呈现企稳的格局。虽然制造业投资全年整体仍较低迷,但房地产投资和基础设施投资有所回升,带动经济企稳回升。展望2017年,随着2016年国庆后房地产调控政策的陆续出台,以及2016年底的利率水平上升,2017年房地产周期将逐步进入下行阶段,对经济构成负面影响。基建投资预计仍会保持相对较高水平,因为经济形势底定作用,而随着一些产业逐渐进入产能收缩的调整,16年大幅下行的制造业投资有望逐渐见底。整体上看虽然16年经济阶段性复苏,但17年仍会面临一定的压力。另外17年海外环境仍然复杂,欧洲政治形势仍不明朗,而美国特朗普上台后的政策也会给中国经济带来更多的不确定。

4.6、管理人对报告期内基金估值程序的说明  
本报告期内,基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会有关规定和基金合同的约定,对基金所持有的投资品种进行估值,本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值复核的职责。

4.7、管理人对提供报告期内基金净值情况的说明  
本基金净值的计算方法:每份额基金单位净值=基金资产净值/基金总份额。

4.8、报告期基金管理人对本基金的利润分配情况  
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。

4.9、托管人报告  
托管人声明,在报告期内,基金管理人—招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2、托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明  
本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用计提开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3、托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见  
本年度报告中财务信息的内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

5.4、审计报告  
本基金年度报告经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师王斌、唐成签字出具了信会师报字[2017]第ZA30262号标准无保留意见的审计报告。

5.5、基金管理人报告  
基金管理人报告全文见本年度报告“基金管理人报告”部分。

5.6、基金托管人报告  
基金托管人报告全文见本年度报告“基金托管人报告”部分。

5.7、年度报告持有人大会报告  
本年度报告持有人大会报告全文见本年度报告“持有人大会报告”部分。

5.8、基金年度报告附录  
基金年度报告附录全文见本年度报告“基金年度报告附录”部分。

5.9、基金年度报告摘要  
基金年度报告摘要全文见本年度报告“基金年度报告摘要”部分。

5.10、基金年度报告提示性公告  
基金年度报告提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告提示性公告”部分。

5.11、基金年度报告备查文件  
基金年度报告备查文件全文见本年度报告“基金年度报告备查文件”部分。

5.12、基金年度报告附录提示性公告  
基金年度报告附录提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告附录提示性公告”部分。

5.13、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.14、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.15、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.16、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.17、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.18、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.19、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.20、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.21、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.22、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.23、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.24、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.25、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.26、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.27、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.28、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.29、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.30、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.31、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.32、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.33、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.34、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.35、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.36、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.37、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.38、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.39、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.40、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.41、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.42、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.43、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.44、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.45、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.46、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.47、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.48、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.49、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.50、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.51、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.52、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.53、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.54、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.55、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.56、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.57、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.58、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.59、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.60、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.61、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.62、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.63、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.64、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.65、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.66、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.67、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.68、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.69、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.70、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.71、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.72、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.73、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.74、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.75、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.76、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.77、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.78、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.79、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.80、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.81、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.82、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.83、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.84、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。

5.85、基金年度报告摘要提示性公告  
基金年度报告摘要提示性公告全文见本年度报告“基金年度报告摘要提示性公告”部分。