东方红收益增强债券型证券投资基金 2016年年度报告摘要

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

上海东方证券资产管理有限公司的董事会、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的法律责任。本年度报告由董事长签发。

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3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本报告期自2016年01月01日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	东方红收益增强债券	
基金主代码	001862	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月2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	
报告期末基金份额总额	1,139,001,111.45份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	东方红收益增强债券A	东方红收益增强债券C
下属分级基金的交易代码:	001862	001863
下属分级基金的前端交易代码	001862	001863
报告期末下属分级基金的份额总额	987,764,204.50份	151,236,906.95份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的投研能力，采取自上而下的方法对基金的大类资产进行动态配置，综合久期管理、收益率曲线配置等策略对个券进行精选，力争在严格控制基金风险的基础上，获取长期稳定超额收益。另外，本基金可投资于股票、权证等权益类资产，基金管理人将运用定性分析和定量分析相结合的方法选择估值合理、具有持续竞争优势和较大成长空间的个股进行投资，强化基金的获利能力，提高预期收益水平，以期达到收益增强的效果。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海东方证券资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐韬颖	张燕
	联系电话	021-63325888	0755-83199084
	电子邮箱	service@rdfham.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4009200808	95555
传真		021-63326981	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.rdfham.com
基金年度报告备置地点	上海东方证券资产管理有限公司 上海市中山南路318号2号楼31层 招商银行股份有限公司 深圳市深南大道7088号招商银行大厦

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年		2015年11月2日(基金合同生效日)-2015年12月31日	
	东方红收益增强债券A	东方红收益增强债券C	东方红收益增强债券A	东方红收益增强债券C
本期已实现收益	9,591,198.81	2,109,120.08	26,385,278.01	5,527,828.24
本期利润	-34,851,148.02	-766,458.91	49,946,401.84	9,962,122.63
加权平均基金份额本期利润	-0.0199	-0.0025	0.0232	0.0215
本期基金份额净值增长率	-0.06%	-0.45%	2.20%	2.10%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末		2015年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0022	-0.0026	0.0124	0.0119
期末基金资产净值	989,943,017.10	150,841,061.16	2,957,225,149.85	456,168,470.67
期末基金份额净值	1.002	0.997	1.022	1.021

注:1、上述基金业绩指标不包括基金份额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 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

东方红收益增强债券A

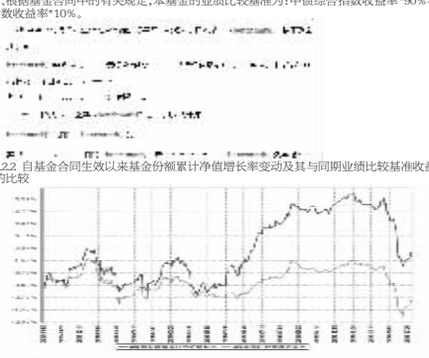
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.82%	0.23%	-1.90%	0.17%	-0.92%	0.06%
过去六个月	-0.16%	0.21%	-0.77%	0.14%	0.61%	0.07%
过去一年	-0.06%	0.23%	-2.43%	0.17%	2.37%	0.06%
自基金合同生效起至今	2.14%	0.23%	-0.97%	0.17%	3.11%	0.06%

东方红收益增强债券C

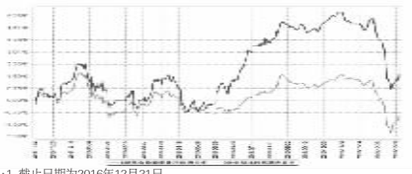
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.92%	0.23%	-1.90%	0.17%	-1.02%	0.06%
过去六个月	-0.36%	0.21%	-0.77%	0.14%	0.41%	0.07%
过去一年	-0.45%	0.24%	-2.43%	0.17%	1.98%	0.07%
自基金合同生效起至今	1.64%	0.23%	-0.97%	0.17%	2.61%	0.06%

注:1、自基金合同生效日起至今指2015年11月2日-2016年12月31日。

2、根据基金合同中的有关规定,本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%。



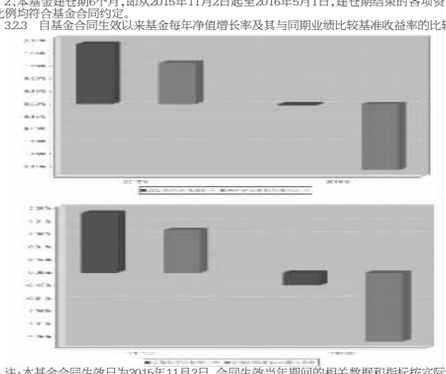
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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11月2日起至2016年5月1日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同生效日为2015年11月2日,合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

东方红收益增强债券A

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	0.2000	26,498,220.00	2,160,209.73	28,658,429.73	
2015	-	-	-	-	
合计	0.2000	26,498,220.00	2,160,209.73	28,658,429.73	

东方红收益增强债券C

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	0.2000	4,800,829.12	197,186.70	4,998,015.82	
2015	-	-	-	-	
合计	0.2000	4,800,829.12	197,186.70	4,998,015.82	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上海东方证券资产管理有限公司成立于2010年7月28日,是国内首家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司,公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》(证监许可[2010]518号)批准,由东方证券股份有限公司出资3亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013年8月,公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司,公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资基金业务,截至2016年12月31日,本基金管理人共管理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、东方红中国优势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、东方红睿鑫定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金、东方红优势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、东方红睿轩沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红汇阳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、东方红睿满沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿华沪港深灵活配置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、东方红价值精选混合型证券投资基金、东方红优享红利沪港深灵活配置混合型证券投资基金、东方红鑫纯债债券型证券投资基金二十六只证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
纪文隆	本基金经理,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、东方红新先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、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、东方红稳健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、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金。	2015年11月2日	-	10年	硕士,曾任东海证券股份有限公司固定收益深度研究经理,师胥文先生,曾任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总监,现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益部副总监,现任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