东方红纯债债券型发起式证券投资基金

【2017】第一季度报告

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4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2017年4月19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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红纯债债券
基金主代码	001906
前端交易代码	001906
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2015年10月26日
报告期末基金份额总额	110,648,644.45份
投资目标	本基金为纯债基金,主要通过分析影响债券市场的各类要素,对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置,追求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采用自上而下的方法,在充分研究基本宏观经济形势以及微观市场主体的基础上,对市场基本利率、债券类产品收益率、货币类产品收益率等大类产品收益率水平变化进行评估,并结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,针对不同行业、不同投资品种选择投资策略,以此做出最佳的产配置及风险控制。
业绩比较基准	本基金的业绩比较准为:同期中国人民银行公布的一年期银行定期存款税后收益率+12%。
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。
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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-6,032,183.11
2.本期利润	3,325,855.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0291
4.期末基金资产净值	110,710,677.49
5.期末基金份额净值	1.001

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。

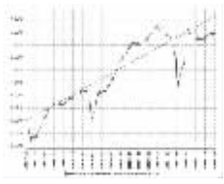
3.2 基金净值表现

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	1.32%	0.11%	0.67%	0.01%	0.65%	0.10%

注:过去三个月指2017年01月01日-2017年3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2017年3月31日。

2、本基金建仓期6个月,即从2015年10月26日起至2016年4月25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		
纪文静	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、兼任东方红领先精选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、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、东方红益利纯债债券型证券投资基金、东方红稳盈利纯债债券型发起式证券投资基金、东方红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、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金基金经理。	2015年10月26日	-	10年	硕士,曾任东海证券股份有限公司固定收益投资部研究经理,银行业研究经理,债券投资经理,现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益部总监;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、兼任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、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金、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基金经理。	2016年7月11日	-	19年

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

报告期内没有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

一季度债券市场自央行于春节前上调公开市场操作利率开始进入了新一轮的调整,各期限品种均突破前期高点。从影响因素来看,主要如下:地产从一二线城市向三四线城市外溢明显,三四线城市量价齐升,火爆情况超预期,引起大家对于地产投资增速快速下滑的质疑;PPI冲高,引发市场对于通胀的担心;货币政策收紧,利率中枢抬升,MPA考核从严引发市场担心;金融监管升级,去杠杆成为今年主基调,市场对将要出台的监管新规较为担忧;美联储3月加息的冲击。本基金在操作上,前期也适时调整了仓位和久期。市场经历一季度持续调整后,绝对收益已具备较好的配置价值。展望二季度,经济数据的持续性有待检验,货币政策仍维持"稳健中性",金融监管措施也将逐个落地,6月美联储加息或再次给市场带来扰动,短期内市场或仍维持区间震荡的走势,但市场机会或逐步来临。操作上仍以稳健为主,精选个券,争取获取稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.001元,份额累计净值为1.033元。报告期内,本基金份额净值增长率为1.32%,同期业绩比较基准收益率为0.67%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,213,200.00	45.25
	其中:债券	46,213,200.00	41.64
	资产支持证券	4,000,000.00	3.60
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	9,772,160.10	8.81
8	其他资产	50,994,666.01	45.95
9	合计	110,980,026.11	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

本基金不参与股票投资

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

本基金不参与股票投资。

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	22,126,800.00	19.99
	其中:政策性金融债	12,028,800.00	10.87
4	企业债券	24,086,400.00	21.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,213,200.00	41.74

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	120313	12进出13	120,000	12,028,800.00	10.87
2	112196	13苏宁债	40,000	4,136,000.00	3.74
3	122377	14首开债	40,000	4,022,800.00	3.63
4	122261	13华泰01	40,000	4,022,400.00	3.63
5	122229	12国控01	40,000	4,021,600.00	3.63

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	116132	深南优09	40,000	4,000,000.00	3.61

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

本基金不参与权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金持有的13华泰01(代码:122261)发行主体华泰证券股份有限公司(以下简称"公司")2016年11月29日公告,因公司在开放外接第三方交易终端软件时未进行软件认证许可或未对外部系统实施有效管理、对相关客户身份情况缺乏了解,中国证券监督管理委员会2016年11月25日发布《行政处罚决定书(华泰证券股份有限公司)》(2016第126号),决定对公司采取责令改正,给予警告,没收违法所得18,235,275.00元,并处以54,705,825.00元罚款的行政监管措施。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定,本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中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。

5.10.2

本基金不参与股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,179.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	958,486.67
5	应收申购款	49,999,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,994,666.01

5.10.4 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换。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金不参与股票投资。

5.10.6 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	1,009,029,682.76
报告期期间基金总申购份额	49,999,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	948,380,048.31
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	110,648,644.45

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	10,000,450.04
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	10,000,450.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	9.04

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10月20日	10,000,450.04	10,001,000.00	-
合计			10,000,450.04	10,001,000.00	

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10,000,450.04份(其中募集期间利息转增份额450.04份),按照招募说明书规定,认购费1000元。本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	10,000,450.04	9.04	10,000,450.04	9.04	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.04	9.04	10,000,450.04	9.04	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初	申购	赎回	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331	998,834,757.76	-	948,329,707.08	50,505,050.68	45.64%
	2	20170101-20170331	-	49,999,000.00	-	49,999,000.00	45.19%
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额集中度较高的情况,可能存在巨额赎回的风险,增加基金管理人的流动性管理压力;基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金份额集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,加强对基金持有人利益的保护。							

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予注册东方红纯债债券型发起式证券投资基金的文件;

2、《东方红纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《东方红纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》;

4、东方红纯债债券型发起式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。

10.2 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。

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
2017年4月21日

东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4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2017年4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。

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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红沪港深混合
基金主代码	002803
前端交易代码	002803
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月11日
报告期末基金份额总额	2,833,743,347.31份
投资目标	本基金通过对宏观经济形势、行业发展趋势和企业基本面的深入研究,把握沪港通等后续资本市场开放形势下A股与港股市场互联互通的投资机会,寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金先根据宏观分析和市场判断确定大类资产的配置,即确定权益类资产[2]和固定收益类资产的投资比例;然后通过比较各行业所处的发展阶段、竞争趋势、景气程度和发展空间等在不同行业间进行动态配置;最后通过比较A股与港股市场同类公司的质地及估值水平等要素,进行个券选择,构建合理的投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×40%+恒生指数×40%+中国债券总指数收益率×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	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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	22,779,336.82
2.本期利润	254,600,564.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.1168
4.期末基金资产净值	3,254,572,432.50
5.期末基金份额净值	1.149

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。

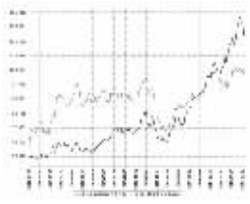
3.2 基金净值表现

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	11.55%	0.54%	5.28%	0.40%	6.27%	0.14%

注:过去三个月指2017年1月1日-2017年3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2017年3月31日。

(2)本基金合同于2016 年7 月11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7月11日起至2017年1月10 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		
林鹏	上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募权益投资部总监、兼任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、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金、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基金经理。	2016年7月11日	-	19年	硕士,曾任东方证券研究所研究员、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、专户投资部资深投资经理、执行董事;现任上海东方证券资产管理有限公司董事总经理、公募权益投资部总监兼任东方红睿丰混合、东方红睿阳混合、东方红睿元三年混合、东方红中国优势混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红沪港深混合、东方红睿华沪港深混合基金经理,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

报告期内没有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

2017年一季度,实体经济仍然没有太大的起色,但市场点位也充分反映了经济的低迷。流动性仍然充裕,从大类资产配置的角度出发,股票市场并非没有吸引力;沪港通、深港通的开通也加速了A股市场的国际化。在这一过程中,优秀的行业龙头因其经营的稳定性、高分红,受到市场的青睐。经济结构转型的大背景下,更加凸显优秀公司的竞争壁垒和穿越周期的能力。我们会力求从基本面出发,选出那些代表未来发展方向的龙头企业,与那些有分享精神的企业家为伴。

市场是复杂而难以预测的,我们恪守价值投资的理念,重视公司的竞争壁垒和安全边际,希望能够给持有人创造稳定的长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值为1.149元,份额累计净值为1.149元。报告期内,本基金份额净值增长率为11.55%,同期业绩比较基准收益率为5.28%。

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	2,625,967,200.66	80.34
	其中:股票	2,625,967,200.66	80.34
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	-	-
	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	641,048,530.88	19.61
8	其他资产	1,662,822.31	0.05
9	合计	3,268,578,553.85	100.00

注:其中通过港股通交易机制持有的港股期末公允价值为634,454,766.23元,占基金资产净值比例19.49%。

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	45,320,068.80	1.39
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,815,043,977.96	55.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	259,252.98	0.01
F	批发和零售业	130,984.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,740,393.90	1.31
J	金融业	65,565,146.82	2.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,167,640.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	46,724.92	0.00
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	1,991,412,434.43	61.19

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	16,679,237.44	0.51
B 消费者非必需品	293,856,270.53	9.03
F 医疗保健	66,016,064.40	2.03
G 工业	75,748,856.45	2.33
J 公用事业	182,154,337.41	5.60
合计	634,454,766.23	19.49

注:以上分类采用全球行业分类标准(Global Industry Classification Standard,GICS)。

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	10,115,685	322,690,351.50	9.91
2	600887	伊利股份	13,445,982	254,263,519.62	7.81
3	000333	美的集团	6,893,278	229,546,157.40	7.05
4	600196	复星医药	7,071,080	199,545,877.60	6.13
5	0175	吉利汽车	17,196,000	181,660,033.70	5.58
6	600660	福耀玻璃	6,054,413	136,890,277.93	4.21
7	002311	海大集团	7,181,143	118,704,293.79	3.65
8	2020	安踏体育	5,878,000	112,196,236.83	3.45
9	300408	三环集团	4,978,846	98,630,939.26	3.03
10	0902	华能国际电力股份	20,000,000	92,152,602.00	2.83

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金对国债期货的投资以套期保值,回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,获取超额收益。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债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)	风险指标说明	
公允价值变动总额合计(元)						-
国债期货投资本期收益(元)						75,900.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)						-

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期国债期货投资在一定程度上对冲了利率波动的风险,符合既定的投资政策和投资目标。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	192,137.63
2	应收证券清算款	4,821,181.71
3	应收股利	22,733.18
4	应收利息	20,176,889.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,212,942.36

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110033	国贸转债	16,120,723.90	1.43
2	110032	三一转债	9,884,340.00	0.87
3	110034	九州转债	6,640,150.00	0.59
4	128010	顺昌转债	6,325,823.63	0.56
5	132001	14宝钢EB	5,381,000.00	0.48
6	128009	歌尔转债	3,362,840.00	0.30

5.10.5 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不存在流通受限的情况。

5.10.6 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	1,176,565,198.15
报告期期间基金总申购份额	1,932,028,347.60
减:报告期期间基金总赎回份额	274,850,198.44
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	2,833,743,347.31

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170209	322,380,028.80	-	-	322,380,028.80	11.38%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额集中度较高的情况,可能存在巨额赎回的风险,增加基金管理人的流动性管理压力;基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金份额集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,加强对基金持有人利益的保护。							

注:上表列示报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§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沪港深灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、东方红沪港深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。

9.2 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。

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
2017年4月21日

东方红汇利债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4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2017年4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。

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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红汇利债券
基金主代码	002851
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月13日
报告期末基金份额总额	1,128,010,722.29份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产高动性