东方红策略精选灵活配置混合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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21日

§1 重要提示

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。
基金托管人中国建设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。
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	东方红策略精选混合	
基金主代码	001405	
基金运作方式	契约型开放式,发起式	
基金合同生效日	2015年6月5日	
报告期末基金份额总额	895,201,720.21份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。	
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产品的稳定增值。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率+15%。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方红策略精选混合A	东方红策略精选混合C
下属分级基金的前端交易代码	001405	001406
报告期末下属分级基金的份额总额	894,998,013.21份	203,707.07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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	东方红策略精选混合A	东方红策略精选混合C
1. 本期已实现收益	11,095,384.16	1,319.09
2. 本期利润	14,466,493.19	1,761.66
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0146
4. 期末基金资产净值	969,179,801.79	209,795.42
5. 期末基金份额净值	1.0829	1.0299

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

东方红策略精选混合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	1.49%	0.08%	0.98%	0.01%	0.51%	0.07%

东方红策略精选混合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	1.37%	0.08%	0.98%	0.01%	0.39%	0.07%

注:过去一个月指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)本报告期内,本基金各项投资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副总监,兼任东方红策略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、东方红睿逸定期开放混合型证券投资基金、东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红租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、东方红利债券型证券投资基金、东方红稳盛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、东方红鑫瑞债券型证券投资基金基金经理。	2015年7月14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,购售交易经理,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策略精选混合、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、东方红信用债券、东方红收益增强债券、东方红汇利债券、东方红稳盛债券、东方红价值精选混合、东方红鑫瑞债券基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
饶刚	上海东方证券资产管理有限公司固定收益部总经理,兼任东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红睿逸定期开放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、东方红鑫瑞债券型证券投资基金基金经理。	2016年7月28日	-	18年	硕士,曾任兴业证券股份有限公司职员,富国基金管理有限公司研究员、固定收益部总经理兼基金经理,总经理助理,富国资产管理(上海)有限公司总经理;现任上海东方证券资产管理有限公司副总经理兼任东方红策略精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红稳健精选混合、东方红阳债券、东方红汇利债券、东方红鑫瑞债券基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
孔令超	东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红汇利债券型证券投资基金、东方红鑫瑞债券型证券投资基金基金经理。	2016年8月5日	-	6年	硕士,曾任平安证券有限责任公司总部综合研究所策略研究员、国信证券股份有限公司经济研究所策略研究员、现任东方红策略精选混合、东方红汇利债券、东方红汇利债券基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。

注:"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,严格按照《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,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。
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》的规定。
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
债券市场方面,央行在一季度贯彻执行了去年经济会议"调节好货币闸门,防控金融风险"的决议,一方面通过提高货币政策工具利率和"银知放长"等直接或间接的手段抬高利率走廊中枢;另一方面通过推行宏观审慎评估(MPA)考核强化对"之信贷的约束,银行面临以存款贷款条件置现,金融机构的配置行为较为谨慎,海外市场方面,美联储为官员们2月底表现释放鹰派信号引导市场的加息预期走高,使得本就偏紧的市场再受打击,最终施复了本季债券市场的位置表现。对一季度而言,国内经济增长的韧性给在更多数据的出炉后得到检验,央行稳健中性的货币政策仍将"相好货币闸门",为"防控金融风险"而出台的宣管琐碎将逐一落地,6月美联储也可能再次加息冲击本市场。整体而言,市场风险仍存,但较去二季度我们略略过,经历去年4季度调整后各类资产预期收益率已经回到相对正,热点可能已经具有一定配置价值。股付行业相对大类海外后仍略略有营的这批公司,已经证明了优秀企业穿越周期的能力。我们已体现保持谨慎,但会更为积极地参与市场,把握个体的投资机会,努力为持有人获取长期,稳健的回报。
股债市场方面,一季度市场整体小幅上涨,但结构上有所分化,一季度上证综指上涨3.83%,而创业板指下跌2.77%,美联储12月加息鹰派暗示,前期市场对流动性收紧的担忧有所缓解;另一方面一季度全球宏观环境出现相对稳定,在这种背景下,全球权重市场在一季度基本都出现了一定幅度的上涨。本产品在操作也一定程度上把握了股票市场上涨的投资机会。展望未来,一季度宏观经济高位复苏势头有所放缓,但整体仍然平稳,目前不会构成大系统性风险;另一方面中央新设立的雄安新区,发改委加快批复跨区域一带一路建设等新任有助于提升市场对于未来改革的预期;另外海外方面短期内资金外流压力也有减,但时间会远远高于储备压力也有减,但时间会远远高于储备压力也有减,总的来说,预期整体上一季度的权益市场仍然会有一些结构性的投资机会。未来仍然以长期稳健增长、估值合理的价值股,以及一些稳健分红的股票为主要配置方向,把握权益市场的投资机会。

§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	121,964,682.66	12.57
	其中:股票	121,964,682.66	12.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	757,968,228.60	78.09
	其中:债券	757,968,228.60	78.09
	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	75,000,305.00	7.73
	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	4,913,810.81	0.51
8	其他资产	10,779,912.61	1.11
9	合计	970,626,939.68	100.00

注:报告末没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	6,309,934.94	0.65
B	采矿业	8,258,912.00	0.85
C	制造业	76,607,146.70	7.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,203,136.00	0.95
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,383,088.00	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	3,532,747.02	0.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	12,661,118.00	1.31
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,008,600.00	0.21
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	121,964,682.66	12.58

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

代码	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	000001	平安银行	1,000,000	9,170,000.00	0.95
2	002415	海康威视	200,000	6,380,000.00	0.66
3	600028	中国石化	1,000,000	5,740,000.00	0.59
4	600426	华鲁恒升	400,000	5,328,000.00	0.55
5	002475	立讯精密	200,000	5,060,000.00	0.52
6	000858	五粮液	100,000	4,300,000.00	0.44
7	600066	宇通客车	200,000	4,296,000.00	0.44
8	600104	上汽集团	166,000	4,213,080.00	0.43
9	600900	长江电力	315,300	4,184,031.00	0.43
10	002714	牧原股份	150,000	4,080,000.00	0.42

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	30,962,800.00	3.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	68,888,000.00	7.11
	其中:政策性金融债	19,988,000.00	2.06
4	企业债券	574,210,887.80	59.23
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	6,405,540.80	0.66
8	同业存单	77,501,000.00	7.99
9	其他	-	-
10	合计	757,968,228.60	78.19

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国债期货投资明细

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	136830	16中信G1	500,000	48,900,000.00	5.04
2	111698940	16徽商银行CD100	500,000	48,110,000.00	4.96
3	112469	16浔陵02	400,000	39,308,000.00	4.05
4	136810	16福新02	400,000	38,736,000.00	4.00
5	019546	16国债18	310,000	30,962,800.00	3.19

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。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合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	58,007.54
2	应收证券清算款	90,435.31
3	应收股利	-
4	应收利息	10,594,939.02
5	应收申购款	36,530.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,779,912.61

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
本基金本报告期末未持有前十名股票未有存在流通受限情况。
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

项目	东方红策略精选混合A	东方红策略精选混合C
报告期期初基金份额总额	894,998,013.21	119,617.88
报告期期间基金总申购份额	-	84,089.19
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	894,998,013.21	203,707.07

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

东方红策略精选混合A

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.12

东方红策略精选混合C

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

本报告期,基金管理人持有本基金份额未发生变动。
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6月2日	10,000,000.00	10,001,000.00	-
合计			10,000,000.00	10,001,000.00	

注:上述基金管理人运用固有资金于2015年6月2日认购东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金,按照招募说明书规定,认购费1000元。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

基金管理人固有资金	10,000,000.00	1.12
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	10,000,000.00	1.12

注:截止日期为2017年3月31日,报告期末发起式基金发起资金持有份额占基金总份额的比例=(期初基金份额+期末基金份额)/期末基金份额总额*2。

§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		期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331		184,841,959.33	-	-	184,841,959.33	20.65%
机构	2	20170101-20170331		184,841,959.33	-	-	184,841,959.33	20.65%
机构	3	20170101-20170331		508,957,775.17	-	-	508,957,775.17	56.85%
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,加强对基金资产的保护。								

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,分类基金按总份额占比计算。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件;
2、《东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》;
3、《东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》;
4、东方红策略精选灵活配置混合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

东方红产业升级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

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。
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	东方红产业升级混合	
基金主代码	000619	
交易代码	000619	
前端交易代码	000619	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月6日	
报告期末基金份额总额	608,972,610.03份	
投资目标	把握经济结构调整的战略性机遇,在受益于产业升级的传统行业和新兴产业中精选具有核心竞争优势的个股,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金以中国转型期的产业结构升级为投资主线,综合运用多种投资策略构建资产组合。一方面,管理人通过研究发达国家产业演进的历史,结合中国经济的自身特点和政策导向,寻找中国当期阶段最受益的"一些行业";另一方面,管理人会"自下而上"的观察一些行业竞争格局的变化,把握产业演进过程中,行业龙头盈利能力提升的投资机会。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=沪深300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。	
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

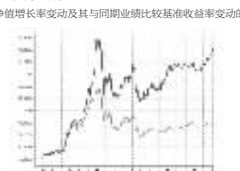
单位:人民币元

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	8,933,207.83
2.本期利润	85,511,081.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.2231
4.期末基金资产净值	1,456,519,701.87
5.期末基金份额净值	2.392

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	10.28%	0.59%	2.63%	0.37%	7.65%	0.22%

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:截止日期为2017年3月31日。

§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		
王延飞	东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金、东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年6月26日	-	7年	硕士,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研究员,高级研究员,现任东方红产业升级混合、东方红中国优势混合、东方红睿阳混合基金经理。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
本报告期内,上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人,严格按照《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,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。
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《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》的规定。
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
2017年一季度随着央行去杠杆操作的推进,资金面呈现稳中趋紧的走势,在月末、春节、季末等紧张性时点资金价格波动进一步加大。现券市场短端收益率上行,上行幅度在100bp左右,其中存单收益上行到去年年末资金最紧张时点的收益率水平,具有较好的配置价值。
本基金一季度调整了债券结构,提升了债券配置比例,增加了金融债和存单的占比,增加了回购操作,保持流动性的同时,收益较为稳定。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金本报告期的份额净值收益率为0.8618%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内,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	固定收益投资	279,182,549.06	51.38
	其中:债券	279,182,549.06	51.38
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	259,321,308.98	47.72
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	593,264.75	0.11
4	其他资产	4,309,727.22	0.79
5	合计	543,406,850.01	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.67	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	61,999,707.00	12.89
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2017年2月27日	23.26	大额赎回	1天

5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	73
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	80
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	16

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
注:本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	66.52	12.89
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	22.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	8.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	14.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		112.10	12.89

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明
注:本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天。
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	70,125,640.20	14.58
	其中:政策性金融债	70,125,640.20	14.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	110,003,713.19	22.87
6	中期票据	-	-
7	同业存单	99,053,195.67	20.60
8	其他	-	-
9	合计	279,182,549.06	58.05
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111714098	17江苏银行CD098	500,000	49,564,321.75	10.31
2	111712069	17北京银行CD069	500,000	49,481,873.92	10.29
3	011769001	17中材股SCP001	400,000	39,999,331.07	8.32
4	150201	15国开01	300,000	30,131,070.74	6.27
5	011756013	17中航租赁SCP001	300,000	30,002,093.44	6.24
6	150207	15国开07	200,000	20,097,975.95	4.18
7	160217	16国开17	200,000	19,896,593.51	4.14
8	011698492	16福兴SCP002	100,000	10,004,062.92	2.08
9	011698958	16沪华信SCP005	100,000	10,000,225.10	2.08
10	011698065	16中融新大SCP004	100,000	9,999,933.87	2.08

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离
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	28,942,289.20	1.99
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,006,538,643.35	69.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	42,955,674.40	2.95
G	交通运输、仓储和邮政业	89,152.56	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	76,046,539.37	5.22
J	金融业	14,552,332.00	1.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	27,854,256.63	1.91
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	-	-
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	1,196,995,817.67	82.18

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	6,860,490	129,731,865.90	8.91
2	002415	海康威视	2,836,180	90,474,142.00	6.21
3	000333	美的集团	2,674,500	89,060,850.00	6.11
4	300408	三环集团	4,222,512	83,647,962.72	5.74
5	600066	宇通客车	3,384,497	72,698,995.56	4.99
6	000651	格力电器	2,233,934	70,815,707.80	4.86
7	600426	华鲁恒升	4,658,566	62,052,099.12	4.26
8	002311	海大集团	3,145,