东方红信用债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红信用债债券
基金主代码	001945
交易代码	001945
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月16日
报告期末基金份额总额	313,780,462.34份
投资目标	本基金以信用债券为主要投资对象,合理控制信用风险,在追求本金安全的基础上谨慎投资,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配置进行动态管理。综合信用分析、久期控制、收益率曲线配置等策略对个券进行精选,同时关注一级市场投资机会,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。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数。
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
下属分级基金的基金简称	东方红信用债债券A / 东方红信用债债券B
下属分级基金的交易代码	001945 / 001946
报告期末下属分级基金的份额总额	168,183,382.92份 / 145,597,079.42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7月1日 － 2017年9月30日)	
	东方红信用债债券A	东方红信用债债券B
1. 本期已实现收益	1,411,329.91	1,200,558.36
2. 本期利润	2,180,566.21	1,723,704.41
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0131	0.0115
4. 期末基金资产净值	171,795,034.16	147,568,120.91
5. 期末基金份额净值	1.021	1.014

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

东方红信用债债券A

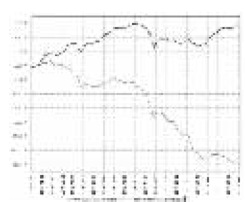
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.29%	0.06%	–1.76%	0.05%	3.05%	0.01%

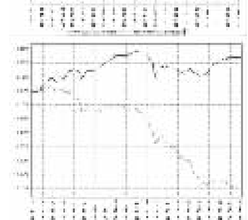
东方红信用债债券B

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	1.30%	0.07%	–1.76%	0.05%	3.06%	0.02%

注:过去三个月指2017年7月1日－2017年9月30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9 月30日。

(2)本基金建仓期 6 个月,即从 2015 年 11 月 16 日起至 2016 年 5 月 16 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副总经理、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、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红货币市场基金基金经理。	2015年11月16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经理兼任东方红领先精选混合、东方红稳健精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红纯债债券、东方红收益增强债券、东方红信用债债券、东方红稳添利纯债、东方红战略精选混合、东方红价值精选混合、东方红益鑫纯债债券、东方红智逸沪港深定开混合、东方红货币基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
李家春	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经理,兼任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、东方红价值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基金经理。	2016年10月18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,汉唐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经理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。

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》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

三季度债券市场整体呈窄幅震荡走势。尽管7–8月的经济数据明显回落,但在资金面紧平衡的状态下,利率债收益率并未有明显下行,10年期国债收益率在3.6%附近小幅波动,5年期和10年期收益率基本一致,收益率曲线进一步平坦化。信用债收益率也跟随利率债呈小幅震荡走势,信用利差基本保持稳定,趋势上呈缓慢下行态势。9月底虽央行公布了定向降准于2018年执行,但短期效果难见。展望四季度,经济下行压力仍存、通胀压力有限、货币政策紧平衡的背景下,债券收益率可能仍维持震荡态势。 但仍需关注基本面数据回落幅度不及预期、监管方向仍然偏紧、资金面年末因素以及美联储12月再加息的影响。四季度操作上一方面仍将以精选个券,获取票息收入为主,另一方面积极关注市场短期冲击带来的增配机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金 A 类份额净值为 1.021 元,份额累计净值为 1.061 元,C 类 份额净值为 1.014 元,份额累计净值为 1.054 元。报告期内,本基金 A 类份额净值增长率为 1.29%, 同期业绩比较基准收益率为–1.76%,C 类份额净值增长率为 1.30%,同期业绩比较基准收益率为 –1.76%。

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	–	–
	其中:股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	376,157,635.37	96.86
	其中:债券	376,157,635.37	96.86
	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	3,442,878.15	0.89
8	其他资产	8,742,095.04	2.25
9	合计	388,342,608.56	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

本基金本报告期末未持有股票。

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港股通投资股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	7,594,660.00	2.38
2	央行票据	–	–
3	金融债券	67,853,520.00	21.25
	其中:政策性金融债	29,567,000.00	9.26
4	企业债券	230,975,638.80	72.32
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	39,838,000.00	12.47
7	可转债(可交换债)	29,895,816.57	9.36
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	376,157,635.37	117.78

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	101772012	17海淀国资MTN002	200,000	19,974,000.00	6.25
2	101576004	15义国资运MTN002	200,000	19,864,000.00	6.22
3	136442	16国盛01	200,000	19,714,000.00	6.17
4	112322	16浩陵01	200,000	19,616,000.00	6.14
5	170210	17国开10	200,000	19,598,000.00	6.14

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。

5.9.2 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
T1712	10年期国债期货	15	14,281,500.00	35,500.00	–
公允价值变动总额合计(元)					35,500.00
国债期货投资本期收益(元)					22,500.00
国债期货投资本期公允价值变动(元)					35,500.00

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示。

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15东北债(代码:112296)发行主体东北证券股份有限公司(以下简称"公司"),因其下属长沙芙蓉中路营业部存在前员工涉嫌合同诈骗犯罪且未及时报告、部分员工和经纪人私自推介或销售非公司自主发行或代销的金融产品等问题,2016年12月12日中国证券监督管理委员会湖南监管局发布《关于对东北证券股份有限公司长沙芙蓉中路证券营业部采取责令改正并暂停开展代销金融产品业务行政监管措施的决定》([2016]14号),责令该营业部暂停开展代销金融产品业务6个月、期限自2016年12月14日至2017年6月13日止;2017年05月03日中国证券监督管理委员会吉林监管局发布《关于对东北证券股份有限公司采取暂停开展代销金融产品业务等行政监管措施的决定》(吉证监决[2017]2号),责令公司暂停开展代销金融产品业务6个月、期限自2017年5月11日至2017年11月10日止。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	461,372.42
2	应收证券清算款	186,370.61
3	应收股利	–
4	应收利息	8,094,332.09
5	应收申购款	19.92
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,742,095.04

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	113011	光大转债	5,013,900.00	1.57
2	120001	16以岭EB	2,673,500.00	0.84
3	110032	三一转债	2,361,200.00	0.74
4	132006	16皖新EB	2,027,200.00	0.63
5	132005	15国资EB	1,215,000.00	0.38
6	132004	15国盛EB	924,500.00	0.29
7	113009	广汽转债	633,550.00	0.20

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	东方红信用债债券A	东方红信用债债券C
报告期期初基金份额总额	173,201,573.75	147,450,763.12
报告期期间基金总申购份额	20,047,141.26	53,217,189.48
减:报告期期间基金总赎回份额	25,065,332.09	55,070,873.18
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	168,183,382.92	145,597,079.42

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、中国证监会准予注册东方红信用债债券型证券投资基金的文件;

2、《东方红信用债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红信用债债券型证券投资基金基金托管协议》;

4、东方红信用债债券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10月26日

东方红益鑫纯债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红益鑫纯债债券
基金主代码	003668
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月28日
报告期末基金份额总额	453,787,268.09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、债券类资产收益率、货币类资产收益率等大类资产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,以此做出最佳的资产配置及风险控制。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数(0571.CS)收益率
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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	东方红益鑫纯债债券A / 东方红益鑫纯债债券C
下属分级基金的交易代码	003668 / 003669
报告期末下属分级基金的份额总额	374,561,900.02份 / 79,225,368.07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7月1日 － 2017年9月30日)	
	东方红益鑫纯债债券A	东方红益鑫纯债债券C
1. 本期已实现收益	4,409,379.84	675,626.40
2. 本期利润	4,053,295.73	697,982.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0100	0.0099
4. 期末基金资产净值	384,599,786.60	81,078,637.39
5. 期末基金份额净值	1.0268	1.0234

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

东方红益鑫纯债债券A

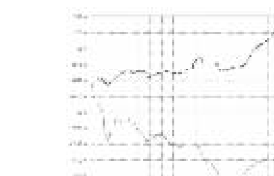
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.99%	0.04%	–0.15%	0.03%	1.14%	0.01%

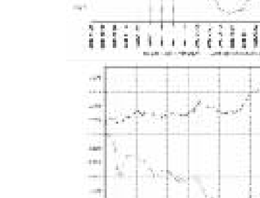
东方红益鑫纯债债券C

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	0.90%	0.05%	–0.15%	0.03%	1.05%	0.02%

注:过去三个月指2017年7月1日－2017年9月30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9月30日。

(2)本基金合同于2016 年11月28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11月28 日起至2017 年5月27 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副总经理、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、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红货币市场基金基金经理。	2016年11月28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经理兼任东方红领先精选混合、东方红稳健精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红纯债债券、东方红收益增强债券、东方红信用债债券、东方红稳添利纯债、东方红战略精选混合、东方红价值精选混合、东方红益鑫纯债债券、东方红智逸沪港深定开混合、东方红货币基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
徐觅	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、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红货币市场基金基金经理。	2016年12月21日	–	10年	本科,曾任长信基金管理有限责任公司基金事务部基金会计、交易管理部债券交易员,广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员,富国基金管理有限公司固定收益部基金经理助理,上海东方证券资产管理有限公司私募固定收益投资部投资经理。现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部基金经理兼任东方红策略精选混合、东方红汇阳债券、东方红汇利债券、东方红益鑫纯债债券、东方红货币基金经理。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

三季度呈现窄幅震荡走势,然而极度平坦化的收益率曲线下并不平静。一方面,监管层向市场传递"稳杠杆初见成效"的信号,与此呼应的是7、8两月流动性超预期的宽松,加之8月中旬公布的发电量与工业增加值数据背离,又引发经济增速回落的观点抬头,债市利好因素不断累积。另一方面,上游工业品价格持续上涨不时引发潜在通胀的担忧,银行存单的大量续发支撑着无风险利率的抬升,公募基金流动性风险管理规定的颁布也是延续了去杠杆的一贯思路,对收益率的下行抑制明显。展望后市,居民和企业的融资需求增速将阶段性放缓,以银行同业存单为代表的无风险收益率存在明显的下行空间,债券市场所面临机会的确定性在不断提高。但同时经济增长的韧性仍存,供给侧改革下的行业去产能、金融去杠杆将持续较长的时间。我们将积极的参与市场,精选个券、力争增厚组合基础收益;努力为持有人获取长期、稳健的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金A类份额净值为1.0268元,份额累计净值为1.0268元,C类份额净值为1.0234元,份额累计净值为1.0234元。本报告期内,本基金A 类份额净值增长率为0.99%,同期业绩比较基准收益率为0.15%,C 类份额净值增长率为0.90%,同期业绩比较基准收益率为0.15%。

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	–	–
	其中:股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	452,554,107.53	91.04
	其中:债券	452,554,107.53	91.04
	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	31,200,165.00	6.28
	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	3,149,229.06	0.63
8	其他资产	10,199,803.34	2.05
9	合计	497,103,304.93	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,本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金不参与股票投资, 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

本基金不参与股票投资,本基金本报告期末未持有股票。

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	109,206,000.00	23.45
	其中:政策性金融债	59,304,000.00	12.73
4	企业债券	333,399,107.53	71.59
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	9,949,000.00	2.14
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	452,554,107.53	97.18

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	124410	13国网03	299,720	30,790,235.60	6.61
2	122259	13中信01	300,000	30,072,000.00	6.46
3	170207	17国开07	300,000	29,907,000.00	6.42
4	170210	17国开10	300,000	29,397,000.00	6.31
5	136500	16兴泰债	300,000	29,271,000.00	6.29

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

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金持有的13中信01(代码:122259)发行主体中信证券股份有限公司(以下简称"公司") 2017年05月25日公告,因公司未按照规定为司度(上海)贸易有限公司提供融资融券服务,收到中国证券监督管理委员会的《行政处罚事先告知书》(2017第57号),拟决定对公司采取责令改正,给予警告,没收违法所得人民币61,655,849.78元,并处以人民币308,279,248.90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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	40,854.00
2	应收证券清算款	300,000.00
3	应收股利	–
4	应收利息	9,857,956.29
5	应收申购款	993.05
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	10,199,803.34

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债。

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,本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	东方红益鑫纯债债券A	东方红益鑫纯债债券C
报告期期初基金份额总额	422,161,872.08	78,930,441.09
报告期期间基金总申购份额	10,002,505.54	27,460,183.13
减:报告期期间基金总赎回份额	57,602,477.60	27,165,256.15
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	374,561,900.02	79,225,368.07

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

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
	1	20170701–20170930	100,039,500.00	–	–	100,039,500.00	22.05%
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,分级基金按总份额占比计算。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§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益鑫纯债债券型证券投资基金的文件;

2、《东方红益鑫纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红益鑫纯债债券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。

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10月26日

东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2017年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红战略精选混合
基金主代码	003044
交易代码	003044
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月30日
报告期末基金份额总额	955,648,075.16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资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+沪深 300 指数收益率×10%。
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	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	东方红战略精选混合A / 东方红战略精选混合C
下属分级基金的交易代码	003044 / 003045
报告期末下属分级基金的份额总额	858,802,884.99份 / 96,845,190.17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7月1日 － 2017年9月30日)	
	东方红战略精选混合A	东方红战略精选混合C
1. 本期已实现收益	30,614,378.32	3,291,461.34
2. 本期利润	36,010,241.37	3,926,325.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0402	0.0390
4. 期末基金资产净值	930,448,455.53	104,451,128.69
5. 期末基金份额净值	1.0834	1.0785

(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

东方红战略精选混合A

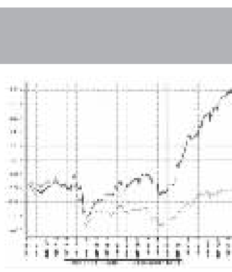
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	3.85%	0.20%	1.03%	0.11%	2.82%	0.09%

东方红战略精选混合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	3.75%	0.20%	1.03%	0.11%	2.72%	0.09%

过去三个月指2017年7月1日－2017年9月30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



(1)截止日期为2017年9月30日。

(2)本基金建仓期6个月,即从2016 年8月30日起至2017 年2月29 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副总经理、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、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红货币市场基金基金经理。	2016年8月30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经理兼任东方红领先精选混合、东方红稳健精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红纯债债券、东方红收益增强债券、东方红信用债债券、东方红稳添利纯债、东方红战略精选混合、东方红价值精选混合、东方红益鑫纯债债券、东方红智逸沪港深定开混合、东方红货币基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
李家春	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经理、兼任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、东方红价值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基金经理。	2016年10月18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,汉唐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经理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。

(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》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

权益方面,三季度股票市场小幅上行。由于美国特朗普新政低于预期以及经济通胀的相对疲软,三季度美元大幅走弱,这给新兴市场提供了较好的流动性预期的支撑,全球新兴市场股市整体三季度表现较好,人民币和A股市场也在这一趋势中有所受益。但9月份美联储正式开始缩表,目前来看12月份再度加息也是大概率事件,因此海外环境在四季度还是存在一定的不确定性。我们认为今年股票市场主要以结构性机会为主,投资策略上主要还是自下而上选择估值合理的优质公司,四季度仍将延续这一投资策略。我们一直关注的价值类股票今年一直表现相对突出,未来选股方向上仍然坚持价值投资理念,对组合进行相应调整,自下而上精选估值合理、成长稳健的价值股为主。除了传统消费白马以外,一些受益于供给侧改革的周期行业龙头也开始具备配置价值;另外随着新兴产业的持续调整,一些过去估值偏高的公司估值逐渐合理,一些业绩稳健增长的成长股龙头公司也可逐渐关注。

债券方面,三季度债券市场整体呈窄幅震荡走势。尽管7–8月的经济数据明显回落,但在资金面紧平衡的状态下,利率债收益率并未有明显下行,10年期国债收益率在3.6%附近小幅波动,5年期和10年期收益率基本一致,收益率曲线进一步平坦化。信用债收益率也跟随利率债呈小幅震荡走势,信用利差基本保持稳定,趋势上呈缓慢下行态势。9月底虽央行公布了定向降准于2018年执行,但短期效果难见。展望四季度,经济下行压力仍存、通胀压力有限、货币政策紧平衡的背景下,债券收益率可能仍维持震荡态势。 但仍需关注基本面数据回落幅度不及预期、监管方向仍然偏紧、资金面年末因素以及美联储12月再加息的影响。四季度操作上一方面仍将以精选个券,获取票息收入为主,另一方面积极关注市场短期冲击带来的增配机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金A类份额净值为1.0834元,份额累计净值为1.0834元,C类份额净值为1.0785元,份额累计净值为1.0785元。报告期内,本基金A类份额净值增长率为3.85%,同期业绩比较基准收益率为1.03%,C类份额净值增长率为3.75%;同期业绩比较基准收益率为1.03%。

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	289,365,129.40	22.88
	其中:股票	289,365,129.40	22.88
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	891,062,618.90	70.44
	其中:债券	873,657,618.90	69.07
	资产支持证券	17,405,000.00	1.38
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	52,793,545.66	4.17
8	其他资产	31,739,837.38	2.51
9	合计	1,264,961,131.34	100.00

注:通过港股通交易机制持有的港股期末公允价值为 101,911,962.10元,占基金资产净值比例9.85%。

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	11,554,700.00	1.12
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	95,727,810.73	9.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,005,668.03	2.13
J	金融业	42,597,550.00	4.12
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	7,227,430.10	0.70
M	科学研究和技术服务业	8,089,088.00	0.78
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	–	–
	合计	187,453,167.30	18.11

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	21,137,634.00	2.04
B 消费者非必需品	11,742,700.60	1.13
C 消费者常用品	–	–
D 能源	3,636,832.00	0.35
E 金融	26,893,441.00	2.60
F 医疗保健	2,889,536.00	0.28
G 工业	15,164,153.80	1.47
H 信息技术	13,980,940.70	1.35
I 电信服务	–	–
J 公用事业	6,466,724.00	0.62
K 房地产	–	–
合计	101,911,962.10	9.85

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	601166	兴业银行	1,939,000	33,525,310.00	3.24
2	600079	人福医药	1,460,000	26,440,600.00	2.55
3	01378	中国宏桥	2,660,000	15,933,666.00	1.54
4	600887	伊利股份	550,000	15,125,000.00	1.46
5	300054	鼎龙股份	1,560,000	14,820,000.00	1.43
6	00981	中芯国际	1,827,500	13,695,285.00	1.32
7	00966	中国太平	750,000	13,318,425.00	1.29
8	01336	新华保险	260,000	9,753,250.00	0.94
9	002078	太阳纸业	960,000	9,600,000.00	0.93
10	600426	华鲁恒升	750,000	9,577,500.00	0.93

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	6,992,580.00	0.68
2	央行票据	–	–
3	金融债券	319,566,000.00	30.88
	其中:政策性金融债	178,507,000.00	17.25
4	企业债券	533,101,246.40	51.51
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	13,997,792.50	1.35
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	873,657,618.90	84.42

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	136687	16中泰01	1,000,000	96,980,000.00	9.37
2	170210	17国开10	800,000	78,392,000.00	7.57
3	136685	16海投债	800,000	75,432,000.00	7.29
4	136452	16南航02	600,000	58,524,000.00	5.66
5	136544	16联通03	600,000	58,350,000.00	5.64

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	1689247	16上和1A2	400,000	11,300,000.00	1.09
2	061605001	16沪公积金1A	100,000	6,105,000.00	0.59

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

本基金本报告期末未进行股指期货投资。

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

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

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	2,489,574.48
2	应收证券清算款	20,141,324.80
3	应收股利	115,340.59
4	应收利息	8,993,597.51
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	31,739,837.38

5.11.4 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	9,800,800.00	0.95
2	120001	16以岭EB	1,069,400.00	0.10

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	01378	中国宏桥	15,933,666.00	1.54	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	东方红战略精选混合A	东方红战略精选混合C
报告期期初基金份额总额	981,355,553.79	104,757,591.08
报告期期间基金总申购份额	90,543,876.13	10,891,933.16
减:报告期期间基金总赎回份额	213,096,544.93	18,804,334.07
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	858,802,884.99	96,845,190.17

注:(1)本基金合同于 2016 年 8 月 30 日生效。

(2)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战略精选沪港深混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金托管协议》;

4、东方红战略精选沪港深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10月26日