

---

# 东方红价值精选混合型证券投资基金 2016 年年度报告 (摘要)

2016年12月31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

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 9 月 23 日（基金合同生效日）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	东方红价值精选混合	
基金主代码	002783	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 23 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	1,461,578,097.47 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	东方红价值精选混合 A	东方红价值精选混合 C
下属分级基金的交易代码:	002783	002784
下属分级基金的前端交易代码	002783	002784
报告期末下属分级基金的份额总额	1,220,221,929.27 份	241,356,168.20 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以追求绝对收益为目标，在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
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%+沪深 300 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。

### 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	唐涵颖	张燕
	联系电话	021-63325888	0755-83199084
	电子邮箱	service@dfham.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.dfham.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 9 月 23 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日	
	东方红价值精选混合 A	东方红价值精选混合 C
本期已实现收益	2,209,565.84	163,112.32
本期利润	-39,778,584.47	-8,173,119.20
加权平均基金份额本期利润	-0.0320	-0.0331
本期基金份额净值增长率	-3.19%	-3.30%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.0319	-0.0330
期末基金资产净值	1,181,246,380.72	233,383,071.53
期末基金份额净值	0.9681	0.9670

注：1、上述指标的计算时间的起始日为 2016 年 9 月 23 日（基金合同生效日），截至本报告期末不足一年。

2、上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、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

东方红价值精选混合 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	-3.29%	0.19%	-1.49%	0.21%	-1.80%	-0.02%

自基金合同生效起至今	-3.19%	0.18%	-1.65%	0.21%	-1.54%	-0.03%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

东方红价值精选混合 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	-3.39%	0.19%	-1.49%	0.21%	-1.90%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-3.30%	0.18%	-1.65%	0.21%	-1.65%	-0.03%

注：1、自基金合同生效日起至今指 2016 年 9 月 23 日-2016 年 12 月 31 日。

2、根据基金合同有关规定，本基金的业绩比较基准=中债综合指数收益率\*80%+沪深 300 指数收益率\*20%。

本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理，t 日收益率 ( $benchmark_t$ ) 按下列公式计算：

$$benchmark_t = 80\% * [t \text{ 日中债综合指数} / (t-1 \text{ 日中债综合指数}) - 1] + 20\% * [t \text{ 日沪深 300 指数} / (t-1 \text{ 日沪深 300 指数}) - 1]$$

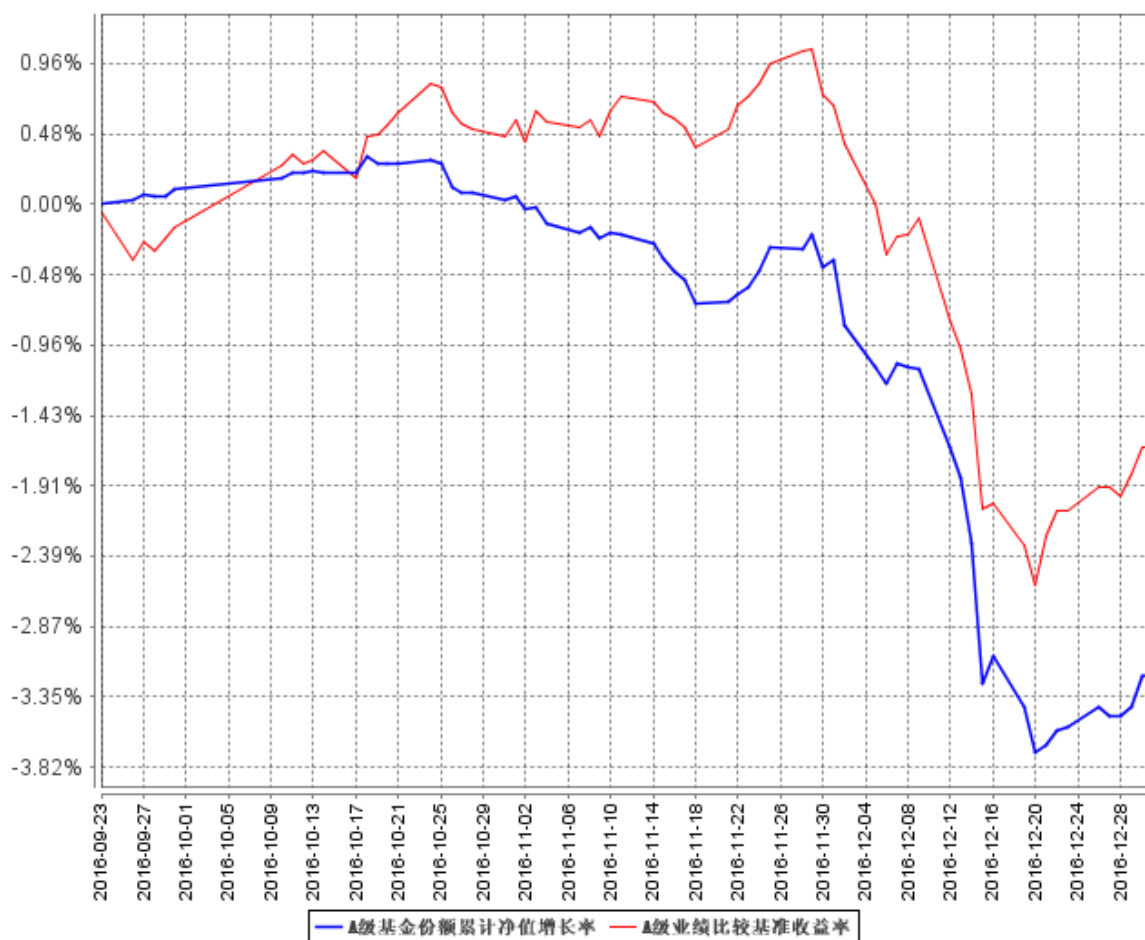
其中，t=1, 2, 3, ... T, T 表示时间截至日；

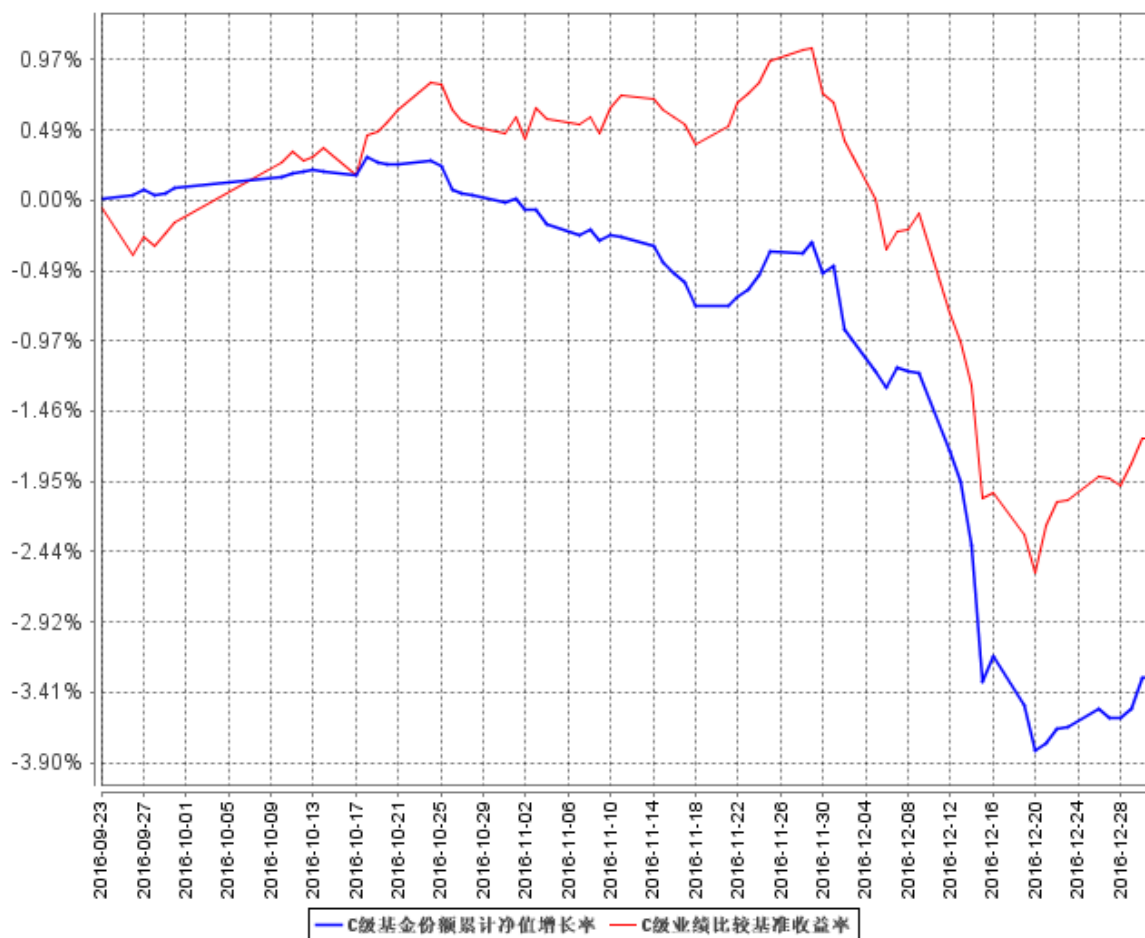
t 日至 T 日的期间收益率 ( $benchmark_T^t$ ) 按下列公式计算：

$$benchmark_T^t = [\prod_{t=T}^T (1 + benchmark_t)] - 1$$

其中，T=2, 3, 4, ...； $\prod_{t=T}^T (1 + benchmark_t)$  表示 t 日至 T 日的  $(1 + benchmark_t)$  数学连乘。

### 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



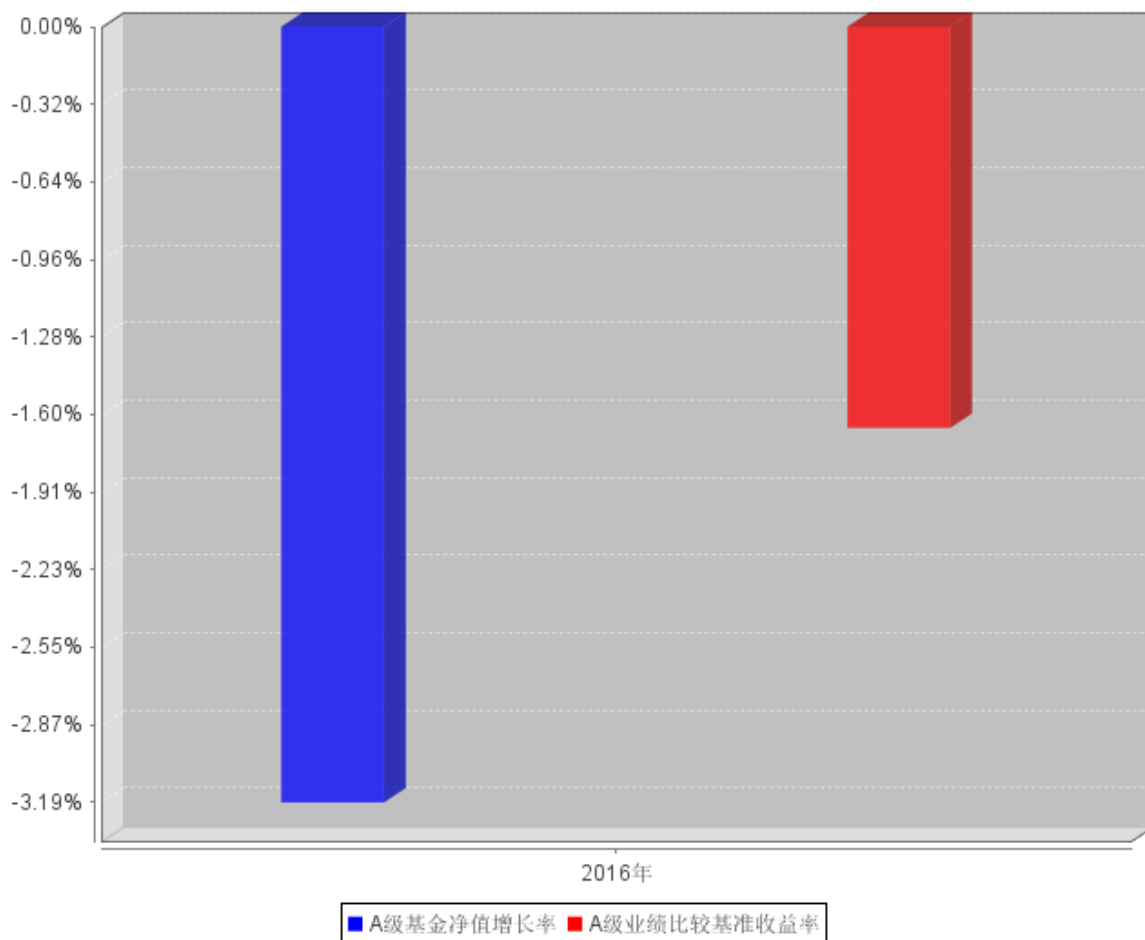


注：1、截止日期为 2016 年 12 月 31 日。

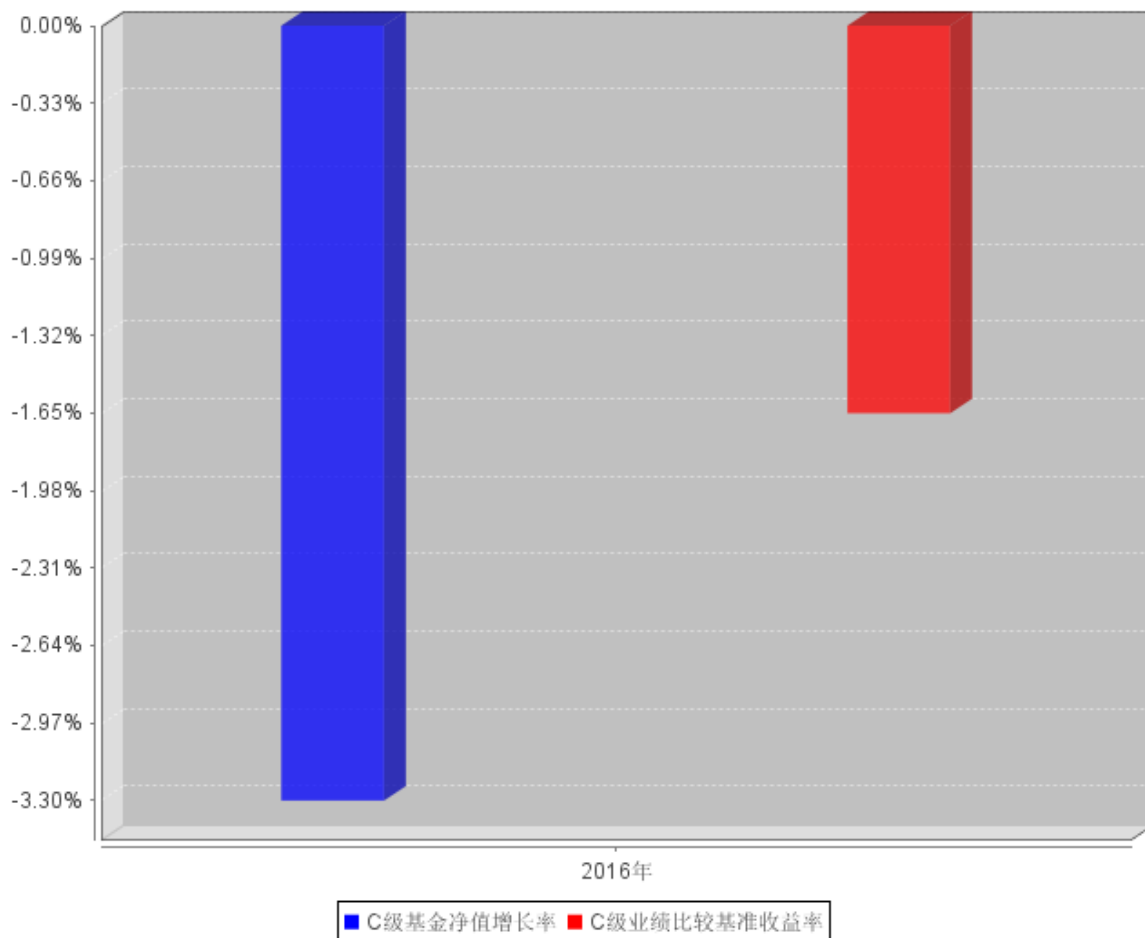
2、本基金合同于 2016 年 9 月 23 日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

3、本基金建仓期 6 个月，即从 2016 年 9 月 23 日起至 2017 年 3 月 22 日，至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

### 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 2016 年 9 月 23 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

本基金自 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日未进行利润分配。

## § 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

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、东方红益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		
纪文静	本基金基金经理，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、东方红领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、	2016 年 9 月 23 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监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、东方红策略精选混合、东方红纯债债券、东方红信用债债券、东方红收益增强债券、东方红汇阳

	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、东方红战略精选沪港深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。				债券、东方红汇利债券、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基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。
李家春	本基金基金经理，兼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监、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 19 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监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合规守信情况的说明

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 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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规关于公平交易的规定，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等，保证公司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、反向交易和异常交易行为进行监控和分析。交易部使用恒生交易系统中的公平交易模块进行交易执行和分配，合规与风险管理部对公司各投资组合及组合之间的交易行为进行事后分析，校验公平交易执行情况。对于同向交易，合规与风险管理部侧重于对公司管理的不同产品（包含了公募产品、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，对连续四个季度期间内交易所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）的同向交易价差按两两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阈值的交易记录，通过逐笔检查或抽样分析的方法，分析相应交易行为的公平性。对同一投资人员管理的不同产品，则持续监控和跟踪其同向交易价差，如价差显著不为零，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，要求其进行相关的解释和说明，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，如有投资策略或流动性等特殊需要的，需由投资经理提供投资依据，经投资决策委员会审慎审批后留档备查。本年度未发现公司管理的投资组合间存在违反公平交易原则的交易行为。

#### 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。

#### 4.3.3 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。

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 管理人对报告期内基金的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 年全年权益市场出现了较大幅度的下跌。全年上证综指下跌 12.31%，深证成指下跌 19.64%，沪深 300 下跌 11.28%，创业板指下跌 27.71%，中小板指下跌 22.89%。从节奏上看，以 1 月份的下跌较为惨烈，而 2 月份以后整体市场都维持了一个相对窄幅震荡的格局。

2016 年债券市场全年来看波动较大，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、特朗普上台带来的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，虽然调整幅度不是历史最大，但调整速度却是最快的，从而终结了 2014 年开始的债券牛市。10 年期国债收益率从年初 2.8%附近最高上升至 12 月中下旬的 3.4%附近，全年中债总财富指数上涨 1.28%。

本基金积极参与股票和转债一级市场，以获取无风险收益为主；并适度参与股票二级市场，在个股选择上以估值合理、增长稳健、分红高的价值股为主，同时根据宏观环境变化对仓位和配置方向进行适度调整，以起到降低波动、获取收益的组合优化作用。同时在债券配置上更为重视，适时调仓，控制久期和杠杆，寻求稳健配置为主。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 0.9681 元，份额累计净值为 0.9681 元，C 类份额净值为 0.9670 元，份额累计净值为 0.9670 元。报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-3.19%，同期业绩比较基准收益率为-1.65%，C 类份额净值增长率为 -3.30%，同期业绩比较基准收益率为-1.65%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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然低迷，但房地产投资和基建投资均有所回升，带动经济出现企稳复苏。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，对经济构成负面拉动。基建投资预计仍会维持在相对较高水平，对经济形成托底作用。而随着一些产业逐渐进行了产能收缩的调整，16 年大幅下行的制造业投资 17 年有望逐渐见底。整体上看虽然 16 年经济阶段复苏，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性。

从债券市场来看，中国经济仍然处于转型期，在这种环境下，整体仍会维持一个相对低利率

的环境，债券市场仍然有机会。但随着信用风险的加速暴露，信用利差分化较大，因此在信用债操作上，个券选择尤其重要。

从权益市场来看，在经济转型期虽然整体增速回落，但仍有一些竞争优势突出、符合经济转型方向的公司能够获得稳定成长，其中一些估值合理的股票具备长期配置价值。未来主要关注以下几类投资机会：第一，寻找制造业寡头的投资机遇。第二，寻找消费升级中的投资机遇。第三，寻找进口替代中的投资机遇。第四，寻找创新和弯道超车的投资机遇。第五，混合所有制改革的主题投资机遇。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本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》以及中国证监会相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计算的复核责任。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

为了向基金投资人提供更好的证券投资管理服务，本基金管理人对估值和定价过程进行了严格的控制。本基金管理人在充分衡量市场风险、信用风险、流动性风险、货币风险、衍生工具和结构性产品等影响估值和定价因素的基础上，确定本基金管理人采用的估值政策。本基金管理人的估值人员均具有专业会计学习经历，具有基金从业人员资格。同时，公司设估值决策小组，成员包括：公司总经理、合规总监(或督察长)、交易总监、运营总监、基金会计主管等。基金经理不参与基金日常估值业务，对于属于东证资管估值政策范围内的特殊估值变更可参与讨论，但最终决策由估值决策小组讨论决策并联名审批。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署提供中债收益率曲线和中债估值的服务协议，由其按约定提供银行间同业市场债券品种的估值数据。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配应遵循下列原则：

1、本基金的同一类别的每份基金份额享有同等分配权，由于本基金各类基金份额收取销售服务费情况不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为同一类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配基准日的某类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本基金本报告期末进行利润分配。

本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

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 托管人报告**

### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——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**

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## **§ 6 审计报告**

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师薛竞、李一签字出具了普华永道中天审字(2017)第 20415 号标准无保留意见的审计报告。

投资者可通过本基金年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：东方红价值精选混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>	
银行存款	13,532,040.74
结算备付金	20,944,648.22
存出保证金	189,300.49
交易性金融资产	1,391,901,917.23
其中：股票投资	161,144,523.39
基金投资	-
债券投资	1,230,757,393.84
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	80,000,320.00
应收证券清算款	207,618.07
应收利息	12,431,647.66
应收股利	-
应收申购款	6,930.70
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	1,519,214,423.11
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	89,000,000.00
应付证券清算款	9,510,886.79
应付赎回款	4,303,786.37
应付管理人报酬	860,584.12
应付托管费	245,881.18
应付销售服务费	81,365.27
应付交易费用	408,269.21
应交税费	-



应付利息	2,480.08
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	171,717.84
负债合计	104,584,970.86
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	1,461,578,097.47
未分配利润	-46,948,645.22
所有者权益合计	1,414,629,452.25
负债和所有者权益总计	1,519,214,423.11

注：1、本基金合同生效日为 2016 年 9 月 23 日，无上年度末可比数据，本报告期的财务报表附注亦无同期对比数据。

2、报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,461,578,097.47 份，其中 A 类份额净值为 0.9681 元，基金份额 1,220,221,929.27 份，C 类份额净值为 0.9670 元，基金份额 241,356,168.20 份。

## 7.2 利润表

会计主体：东方红价值精选混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-42,258,521.24
1.利息收入	11,219,344.15
其中：存款利息收入	1,149,877.83
债券利息收入	9,409,878.86
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	659,587.46
其他利息收入	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-3,209,570.73
其中：股票投资收益	1,921,095.84
基金投资收益	-
债券投资收益	-5,130,666.57
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-50,324,381.83
4.汇兑收益（损失以“-”号填	-

列)	
5.其他收入（损失以“-”号填列）	56,087.17
<b>减：二、费用</b>	<b>5,693,182.43</b>
1. 管理人报酬	2,797,617.30
2. 托管费	799,319.22
3. 销售服务费	264,704.50
4. 交易费用	651,266.36
5. 利息支出	1,010,356.76
其中：卖出回购金融资产支出	1,010,356.76
6. 其他费用	169,918.29
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-47,951,703.67</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-47,951,703.67</b>

注：本基金合同生效日为 2016 年 9 月 23 日，无上年度可比期间数据，本报告期的财务报表附注亦无同期对比数据。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东方红价值精选混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,490,143,391.29	-	1,490,143,391.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-47,951,703.67	-47,951,703.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-28,565,293.82	1,003,058.45	-27,562,235.37
其中：1. 基金申购款	281,242.56	-9,914.96	271,327.60
2. 基金赎回款	-28,846,536.38	1,012,973.41	-27,833,562.97
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金	-	-	-

净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	1,461,578,097.47	-46,948,645.22	1,414,629,452.25

注：本基金合同生效日为 2016 年 9 月 23 日，无上年度可比期间数据，本报告期的财务报表附注亦无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>陈光明</u>	<u>任莉</u>	<u>詹朋</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

东方红价值精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予东方红价值精选混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2016]911 号)准予注册，由上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《东方红价值精选混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2016 年 9 月 23 日生效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定期。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金于 2016 年 9 月 19 日向社会公开募集，并于 2016 年 9 月 19 日提前结束募集，扣除认购费后的有效认购资金 1,490,054,637.32 元，利息结转份额 88,753.97 元，募集规模为 1,490,143,391.29 份。其中东方红价值精选混合 A 的基金份额总额为 1,243,245,744.36 份，包含认购资金利息折合 74,146.42 份，东方红价值精选混合 C 的基金份额总额为 246,897,646.93 份，包含认购资金利息折合 14,607.55 份。上述募集资金已由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《东方红价值精选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券（国家债券、地方政府债、政府支持机构债、金融债、次级债、中央银行票据、企业债、公司债、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债、证券公司发行的短期公司债券）、债券回购、资产支持证券、银行存款（包括协议存款、通知存款、定期存款）、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工

具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 0%—30%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货及国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率\*80%+沪深 300 指数收益率\*20%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本基金合同于 2016 年 9 月 23 日生效。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款

项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金以交易目的持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最

近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金每一类别基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易所产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允

价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得



的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上海东方证券资产管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：1、本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金合同生效日为 2016 年 9 月 23 日，无上年度可比期间数据。

#### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
东方证券	555,072,786.28	100.00%

##### 7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
东方证券	871,319,237.05	100.00%

##### 7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例

东方证券	10,698,400,000.00	100.00%
------	-------------------	---------

#### 7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月23日(基金合同生效日)至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
东方证券	405,924.21	100.00%	405,924.21	100.00%

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

2、本公司因作为证券公司子公司尚未获得在上海交易所租用其他券商交易单元的资格；截至报告期末，本公司已在深圳交易所获得租用券商交易单元的资格，并已按公司相关制度与流程开展交易单元租用事宜。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月23日(基金合同生效日)至2016年12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费
其中：支付销售机构的客户维护费	1,499,733.15

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.7%的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.7\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2、实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和各销售机构对账确认的金额为准。

### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	799,319.22

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016 年 9 月 23 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东方红价值精选混合 A	东方红价值精选混合 C	合计
上海东方证券资产管理有限公司	-	447.75	447.75
招商银行	-	247,896.45	247,896.45
东方证券	-	16,360.30	16,360.30
合计	-	264,704.50	264,704.50

注：本基金 C 类份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.4% 的年费率计提。C 类基金份额的销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日 C 类基金份额应计提的基金销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

#### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月23日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	13,532,040.74	397,252.12

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销的证券。

### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期没有需作说明的其他关联交易事项。

### 7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
603228	景旺电子	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	23.16	23.16	3,491	80,851.56	80,851.56	-
300583	赛托生物	2016年12月29日	2017年1月6日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
603689	皖天然气	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	7.87	7.87	4,818	37,917.66	37,917.66	-
603035	常熟	2016年	2017年	新股流	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-

	汽饰	12月27日	1月5日	通受限						
603266	天龙股份	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	14.63	14.63	1,562	22,852.06	22,852.06	-
300587	天铁股份	2016年12月28日	2017年1月5日	新股流通受限	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18	-
002840	华统股份	2016年12月29日	2017年1月10日	新股流通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	15.28	15.28	682	10,420.96	10,420.96	-
603186	华正新材	2016年12月26日	2017年1月3日	新股流通受限	5.37	5.37	1,874	10,063.38	10,063.38	-
603032	德新交运	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	5.81	5.81	1,628	9,458.68	9,458.68	-
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	新股流通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300588	熙菱信息	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300271	华宇软件	2016年12月19日	重大事项停牌	17.45	-	-	500,000	10,451,823.22	8,725,000.00	-

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖

出回购证券款余额。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 89,000,000.00 元,于 2017 年 01 月 03 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 152,004,916.39 元,第二层次的余额为 1,239,897,000.84 元,无属于第三层次的余额。本基金合同生效日为 2016 年 9 月 23 日,无上年度末可比数据。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),本基金采用第三方估值机构根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值,并将相关债券的公允价值确定为第二层次。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	161,144,523.39	10.61
	其中：股票	161,144,523.39	10.61
2	固定收益投资	1,230,757,393.84	81.01
	其中：债券	1,230,757,393.84	81.01
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	80,000,320.00	5.27
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	34,476,688.96	2.27
7	其他各项资产	12,835,496.92	0.84
8	合计	1,519,214,423.11	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。

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	5,527,810.00	0.39
B	采矿业	11,265,000.00	0.80
C	制造业	99,683,303.27	7.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00

E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	388,020.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,045,692.20	0.99
J	金融业	24,166,884.35	1.71
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,004,845.00	0.42
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	161,144,523.39	11.39

### 8.2.2 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。

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600535	天士力	278,505	11,555,172.45	0.82
2	600887	伊利股份	600,000	10,560,000.00	0.75
3	600066	宇通客车	500,000	9,795,000.00	0.69
4	002415	海康威视	390,000	9,285,900.00	0.66
5	600104	上汽集团	390,000	9,145,500.00	0.65
6	300271	华宇软件	500,000	8,725,000.00	0.62
7	002271	东方雨虹	360,000	7,808,400.00	0.55
8	000651	格力电器	300,000	7,386,000.00	0.52
9	600196	复星医药	300,000	6,942,000.00	0.49
10	601398	工商银行	1,517,035	6,690,124.35	0.47



注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600887	伊利股份	22,964,473.87	1.62
2	600066	宇通客车	20,628,472.41	1.46
3	600104	上汽集团	19,801,850.94	1.40
4	601318	中国平安	17,987,030.00	1.27
5	600030	中信证券	15,819,851.00	1.12
6	600015	华夏银行	13,641,441.70	0.96
7	002271	东方雨虹	13,187,492.00	0.93
8	000651	格力电器	12,900,770.00	0.91
9	600535	天士力	12,258,195.75	0.87
10	600900	长江电力	12,056,672.00	0.85
11	000630	铜陵有色	10,598,952.00	0.75
12	300271	华宇软件	10,451,823.22	0.74
13	600079	人福医药	10,408,127.37	0.74
14	002475	立讯精密	10,318,103.00	0.73
15	600196	复星医药	10,167,964.28	0.72
16	002074	国轩高科	9,777,678.00	0.69
17	002415	海康威视	9,734,112.16	0.69
18	601012	隆基股份	9,283,757.00	0.66
19	000983	西山煤电	8,906,360.00	0.63
20	600271	航天信息	8,385,285.96	0.59

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	18,134,749.00	1.28
2	600900	长江电力	12,163,177.00	0.86

3	600887	伊利股份	11,682,333.61	0.83
4	600104	上汽集团	10,417,797.43	0.74
5	002475	立讯精密	10,299,454.00	0.73
6	600079	人福医药	9,739,646.00	0.69
7	002074	国轩高科	9,455,408.92	0.67
8	601012	隆基股份	9,194,229.96	0.65
9	600066	宇通客车	8,839,876.94	0.62
10	600030	中信证券	8,364,811.00	0.59
11	000651	格力电器	7,830,000.00	0.55
12	600519	贵州茅台	7,368,290.00	0.52
13	600015	华夏银行	6,972,000.00	0.49
14	600409	三友化工	6,893,525.00	0.49
15	600426	华鲁恒升	6,081,440.00	0.43
16	601211	国泰君安	5,806,000.00	0.41
17	000630	铜陵有色	5,491,900.00	0.39
18	002202	金风科技	5,259,727.32	0.37
19	000028	国药一致	5,028,600.00	0.36
20	002152	广电运通	4,502,214.70	0.32

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	364,765,204.53
卖出股票收入（成交）总额	192,012,236.57

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	109,743,680.40	7.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	116,314,000.00	8.22
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	951,888,579.44	67.29
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	4,781,134.00	0.34

8	同业存单	48,030,000.00	3.40
9	其他	-	-
10	合计	1,230,757,393.84	87.00

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	136734	16 大唐 01	1,000,000	97,630,000.00	6.90
2	136738	16 通用 01	1,000,000	96,790,000.00	6.84
3	136622	16 国君 G3	700,000	67,634,000.00	4.78
4	019533	16 国债 05	650,000	65,000,000.00	4.59
5	136029	15 华宝债	500,000	49,555,000.00	3.50

### 8.7 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。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 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。

#### 8.10.2 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。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

本基金持有的 16 国君 G3（代码：136622）发行主体国泰君安证券股份有限公司（以下简称“公司”）2016 年 2 月 1 日和 2016 年 3 月 1 日分别公告，因 2015 年 12 月 31 日公司在新三板做市业务中的异常报价行为，全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2016 年 1 月 29 日对公司进行公开谴责并对相关人员进行了公开谴责或通报批评，中国证券监督管理委员会上海监管局 2016 年 2 月 26 日对公司采取限制新增新三板做市业务三个月等行政监管措施。

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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	189,300.49
2	应收证券清算款	207,618.07
3	应收股利	-
4	应收利息	12,431,647.66
5	应收申购款	6,930.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,835,496.92

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300271	华宇软件	8,725,000.00	0.62	重大事项停牌

### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
东方红价值精选混合 A	8,195	148,898.34	0.00	0.00%	1,220,221,929.27	100.00%
东方红价值精选混合 C	1,733	139,270.73	152,106.67	0.06%	241,204,061.53	99.94%
合计	9,928	147,217.78	152,106.67	0.01%	1,461,425,990.80	99.99%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	东方红价值精选混合 A	38,479.38	0.0032%
	东方红价值精选混合 C	9,126.39	0.0038%
	合计	47,605.77	0.0033%

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	东方红价值精选混合 A	0~10
	东方红价值精选混合 C	-
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	东方红价值精选混合 A	0~10
	东方红价值精选混合 C	-
	合计	0~10

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方红价值精选混合 A	东方红价值精选混合 C
基金合同生效日（2016 年 9 月 23 日）基金份额总额	1,243,245,744.36	246,897,646.93
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	221,758.35	59,484.21
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	23,245,573.44	5,600,962.94
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	1,220,221,929.27	241,356,168.20

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）。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2016 年 3 月 25 日发布公告，同意王国斌先生自 2016 年 3 月 24 日起辞去公司董事长职务，由公司总经理陈光明先生代为履行公司董事长职务。

本基金管理人于 2016 年 6 月 16 日发布公告，自 2016 年 6 月 15 日起任命饶刚同志担任基金管理人副总经理。

本基金管理人于 2016 年 7 月 29 日发布公告，自 2016 年 7 月 28 日起任命陈光明同志担任基金管理人董事长。

本基金管理人于 2016 年 7 月 29 日发布公告，自 2016 年 7 月 28 日起任命任莉同志担任基金管理人总经理。

本基金管理人于 2016 年 9 月 20 日发布公告，自 2016 年 9 月 19 日起任命卢强同志担任基金管理人副总经理。

本基金管理人于 2016 年 9 月 19 日发布公告，本基金管理人法定代表人变更为陈光明先生。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。本基金本年度应支付给审计机构普华永道中天会计师事务所审计报酬为 9 万元人民币。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方证券	2	555,072,786.28	100.00%	405,924.21	100.00%	-

注：1、此处的佣金指通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易（如有）而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

2、交易单元的选择标准和程序

（1）选择标准

券商财务状况良好、经营行为规范，最近一年无重大违规行；具有较强的研究服务能力；交易佣金收费合理。

（2）选择程序

基金管理人根据以上标准对不同券商进行综合评价，然后根据评价选择券商，与其签订协议租用交易单元。

3、截至本报告期末，本公司因作为证券公司子公司尚未获得在上海交易所租用其他券商交易单元的资格，此事已向中国证监会报告，并等待进一步指示与解决；本公司已在深证交易所获得租用券商交易单元的资格，并已按公司相关制度与流程开展交易单元租用事宜。

4、本基金合同于 2016 年 9 月 23 日生效，上表所列示券商交易单元均为本报告期内新增。

**11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	871,319,237.05	100.00%	10,698,400,000.00	100.00%	-	-

上海东方证券资产管理有限公司  
2017 年 3 月 30 日