

---

# 东方红纯债债券型发起式证券投资基金 2017 年年度报告 (摘要)

2017 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：2018 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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 2018 年 3 月 27 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。

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。

本报告期自 2017 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 |
| 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 | 60,143,593.77 份  |
| 基金合同存续期    | 不定期              |

### 2.2 基金产品说明

|        |   |
|--------|---|
| 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，以此做出最佳的资产配置及风险控制。 |
| 业绩比较基准 | 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+1.2%。   |
| 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<br>318 号 2 号楼 31 层<br>招商银行股份有限公司 深圳市深南大道 7088 号招商<br>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 | 2017 年        | 2016 年         | 2015 年 10 月 26 日<br>(基金合同生效<br>日)-2015 年 12 月 31<br>日 |
|---------------|---------------|----------------|---|
| 本期已实现收益       | -5,441,609.66 | 27,283,129.38  | 1,924,736.84  |
| 本期利润          | 3,916,299.60  | 14,512,814.33  | 4,278,906.27  |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0458        | 0.0150         | 0.0114  |
| 本期基金份额净值增长率   | 2.23%         | 1.48%          | 0.50%   |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2017 年末       | 2016 年末        | 2015 年末   |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0189       | -0.0122        | 0.0046  |
| 期末基金资产净值      | 60,745,565.42 | 996,703,319.49 | 514,534,848.46  |
| 期末基金份额净值      | 1.010         | 0.988          | 1.005   |

注：1、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，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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 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

| 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      | -0.10%   | 0.06%       | 0.65%      | 0.01%         | -0.75% | 0.05% |
| 过去六个月      | 0.30%    | 0.06%       | 1.30%      | 0.01%         | -1.00% | 0.05% |
| 过去一年       | 2.23%    | 0.07%       | 2.62%      | 0.01%         | -0.39% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.26%    | 0.08%       | 5.90%      | 0.01%         | -1.64% | 0.07% |

注：1、自基金合同生效日起至今指 2015 年 10 月 26 日-2017 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：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+1.2%。

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<sub>t</sub>）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_t = 100\% * [ (t \text{ 日同期中国人民银行公布的一年期银行定期存款税后收益率} + 1.2\%) / 365 ]$$

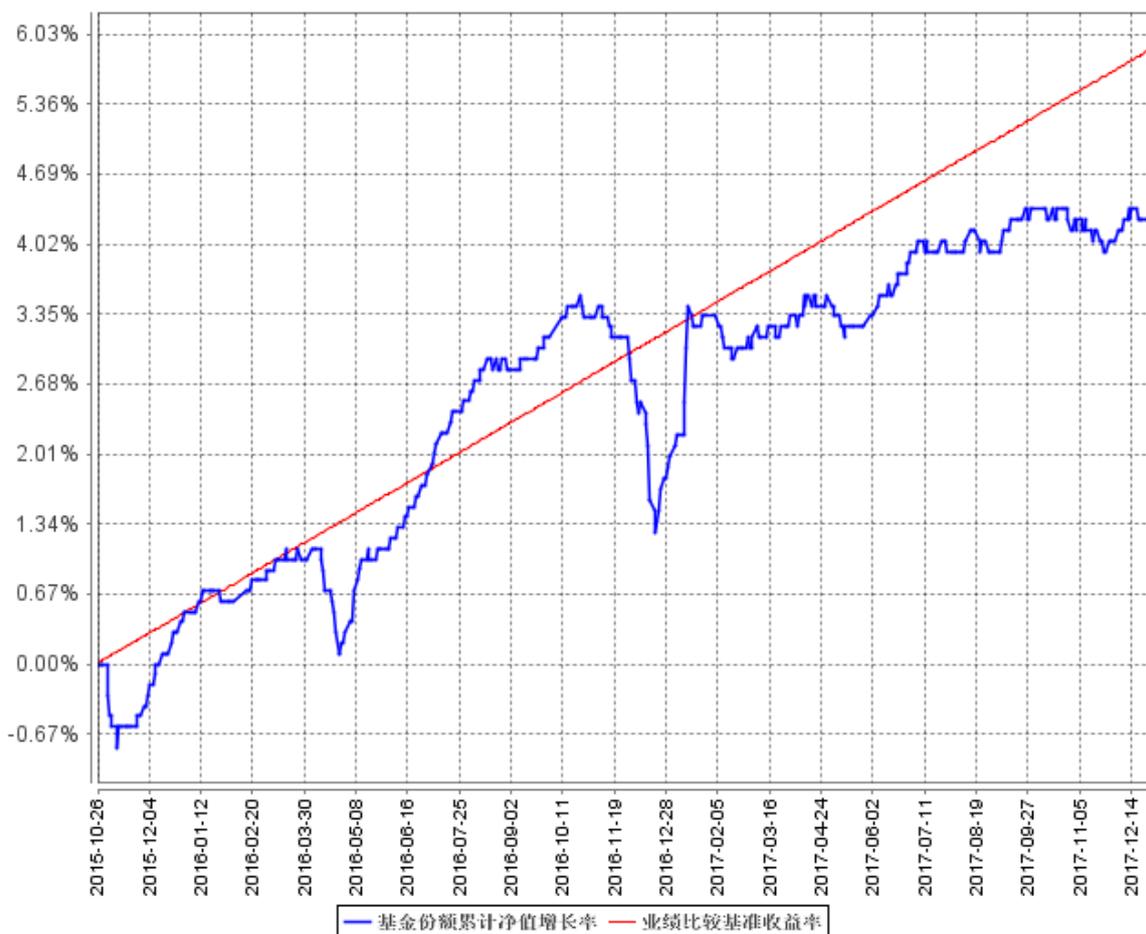
其中，t=1, 2, 3, ... T, T 表示时间截至日；

t 日至 T 日的期间收益率（benchmark<sub>Tt</sub>）按下列公式计算：

$$\text{benchmark}_{Tt} = \prod_{t=T}^t \text{benchmark}_t$$

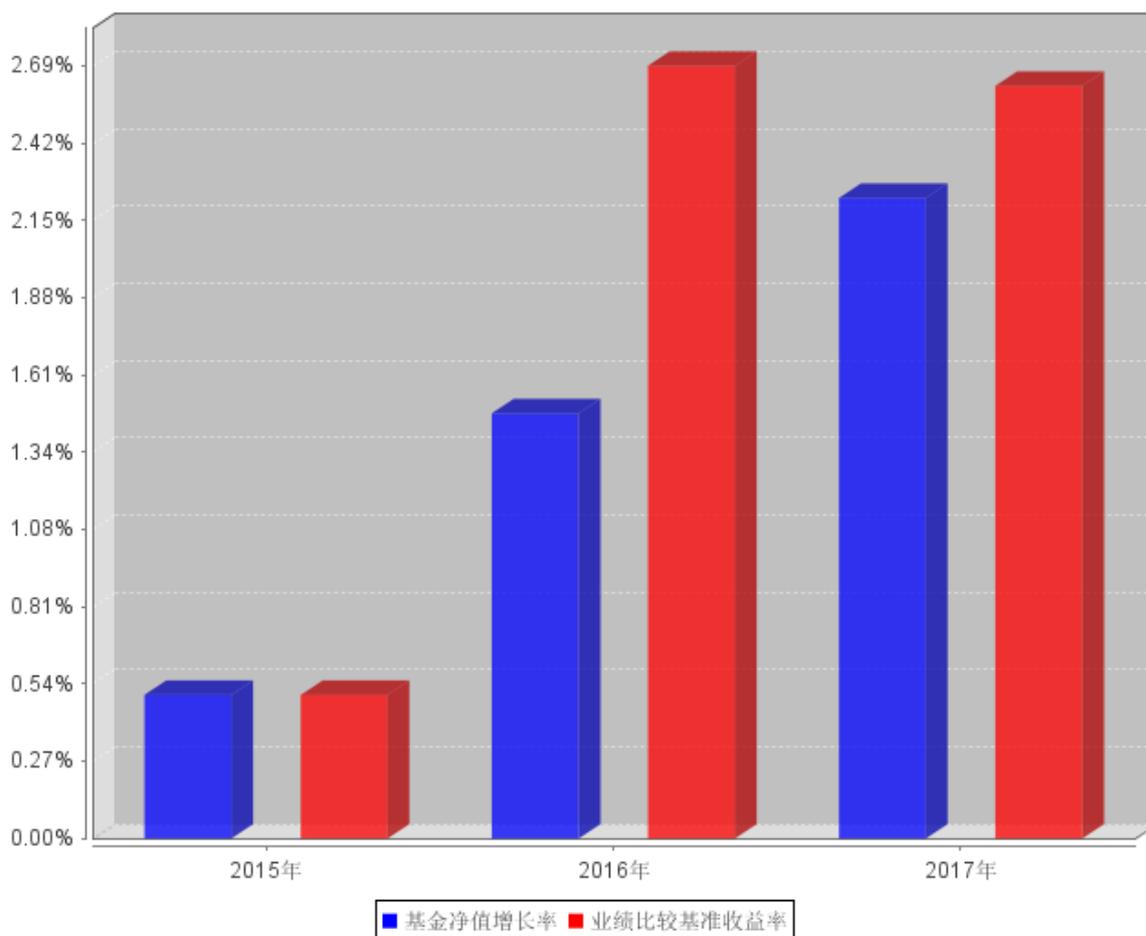
其中，T=2, 3, 4, ...； $\prod_{t=T}^t \text{benchmark}_t$  表示 t 日至 T 日的 benchmark<sub>t</sub> 数学连乘。

### 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：截止日期为 2017 年 12 月 31 日。

### 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 10 月 26 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

| 年度   | 每10份基金份额<br>分红数 | 现金形式发放<br>总额  | 再投资形式发<br>放总额 | 年度利润分配合<br>计  | 备注 |
|------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 2017 | -               | -             | -             | -             |    |
| 2016 | 0.3200          | 32,288,319.61 | 1,232.69      | 32,289,552.30 |    |
| 2015 | -               | -             | -             | -             |    |
| 合计   | 0.3200          | 32,288,319.61 | 1,232.69      | 32,289,552.30 |    |

## § 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2017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（LOF）、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、东方红收益增强债券型证券投资基金、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、东方红稳添利纯债债券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、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、东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红目标优选三年定期开放混合型证券投资基金三十只证券投资基金。

#### 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 | 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 | 2015年10月26日     | -    | 11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 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  | <p>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</p> |  |  |  | <p>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。</p> |
|--|--|--|--|--|---|

|  |   |  |  |  |  |
|--|---|--|--|--|--|
|  | 红智逸沪<br>港深定期<br>开放混合<br>型发起式<br>证券投资<br>基金、东<br>方红货币<br>市场基金<br>基金经<br>理。 |  |  |  |  |
|--|---|--|--|--|--|

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

2017 年上半年受基本面数据强劲、货币政策收紧以及金融监管等因素影响，债券市场出现了大幅下跌，10 年期国债收益率从年初 3.1%最高上升至 3.7%附近，信用债也出现了 100BP 以上幅度的调整。而 5 月中下旬开始，随着监管基调的缓和、央行加大公开市场操作改善流动性预期以及美联储 6 月鸽派加息后央行未跟随上调公开市场操作利率等因素影响，债券收益率高位企稳并有所回落。上半年中债总财富指数下跌 0.5%。本基金在债券配置上适时调仓，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 2017 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.010 元，份额累计净值为 1.042 元；报告期内，本基金份额净值增长率为 2.23%，同期业绩比较基准收益率为 2.62%

## 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》以及中国证监会于 2017 年 9 月 5 日发布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（2017 年 9 月 5 日《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》和《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》同时废止）等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。基金管理人对外投资品种的估值程序及技术保持一致性原则，为确保估值程序和技术持续使用性，基金管理人

建立了定期复核和审阅机制。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负责研究、指导和审议基金估值业务，成员包括：公司总经理、合规总监(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，保证基金估值的公平合理，保持估值政策和程序的一贯性。

#### 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、本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- 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。

本基金本报告期末未进行利润分配。

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

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 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合规守信、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、陈熹签字出具了普华永道中天审字(2018)第 20532 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：东方红纯债债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产  | 本期末<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|-----|-------------------------|--------------------------|
| 资产： |                         |                          |

|                 |                    |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 银行存款            | 225,609.57         | 61,408,399.42      |
| 结算备付金           | 998,856.74         | -                  |
| 存出保证金           | 4,961.41           | 1,015.98           |
| 交易性金融资产         | 70,852,237.00      | 919,309,651.06     |
| 其中：股票投资         | -                  | -                  |
| 基金投资            | -                  | -                  |
| 债券投资            | 70,852,237.00      | 755,871,300.00     |
| 资产支持证券投资        | -                  | 163,438,351.06     |
| 贵金属投资           | -                  | -                  |
| 衍生金融资产          | -                  | -                  |
| 买入返售金融资产        | -                  | -                  |
| 应收证券清算款         | -                  | -                  |
| 应收利息            | 1,883,375.79       | 16,525,177.72      |
| 应收股利            | -                  | -                  |
| 应收申购款           | -                  | -                  |
| 递延所得税资产         | -                  | -                  |
| 其他资产            | -                  | -                  |
| 资产总计            | 73,965,040.51      | 997,244,244.18     |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>本期末</b>         | <b>上年度末</b>        |
|                 | <b>2017年12月31日</b> | <b>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       | 13,000,000.00      | -                  |
| 应付证券清算款         | 25,121.58          | -                  |
| 应付赎回款           | -                  | -                  |
| 应付管理人报酬         | 15,475.42          | 253,537.26         |
| 应付托管费           | 5,158.47           | 84,512.43          |
| 应付销售服务费         | -                  | -                  |
| 应付交易费用          | -                  | 2,875.00           |
| 应交税费            | -                  | -                  |
| 应付利息            | -6,280.38          | -                  |
| 应付利润            | -                  | -                  |
| 递延所得税负债         | -                  | -                  |
| 其他负债            | 180,000.00         | 200,000.00         |
| 负债合计            | 13,219,475.09      | 540,924.69         |
| <b>所有者权益：</b>   |                    |                    |
| 实收基金            | 60,143,593.77      | 1,009,029,692.76   |
| 未分配利润           | 601,971.65         | -12,326,373.27     |
| 所有者权益合计         | 60,745,565.42      | 996,703,319.49     |
| 负债和所有者权益总计      | 73,965,040.51      | 997,244,244.18     |

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.010 元，基金份额总额 60,143,593.77 份。

## 7.2 利润表

会计主体：东方红纯债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目                        | 本期<br>2017 年 1 月 1 日至<br>2017 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日至<br>2016 年 12 月 31 日 |
|----------------------------|---|--|
| <b>一、收入</b>                | 4,840,943.66                              | 18,649,118.46                                  |
| 1. 利息收入                    | 4,052,617.44                              | 38,394,462.36                                  |
| 其中：存款利息收入                  | 181,554.31                                | 351,210.30                                     |
| 债券利息收入                     | 3,575,454.72                              | 27,789,427.02                                  |
| 资产支持证券利息收入                 | 279,523.28                                | 8,961,748.29                                   |
| 买入返售金融资产收入                 | 16,085.13                                 | 1,292,076.75                                   |
| 其他利息收入                     | -   | -  |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）          | -8,569,583.10                             | -6,975,829.36                                  |
| 其中：股票投资收益                  | -   | -  |
| 基金投资收益                     | -   | -  |
| 债券投资收益                     | -8,832,168.77                             | -6,862,972.20                                  |
| 资产支持证券投资收益                 | 262,585.67                                | -112,857.16                                    |
| 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）     | 9,357,909.26                              | -12,770,315.05                                 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         | -   | -  |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 0.06                                      | 800.51   |
| <b>减：二、费用</b>              | 924,644.06                                | 4,136,304.13                                   |
| 1. 管理人报酬                   | 264,746.29                                | 2,915,291.22                                   |
| 2. 托管费                     | 88,248.78                                 | 971,763.76                                     |
| 3. 销售服务费                   | -   | -  |
| 4. 交易费用                    | 6,049.86                                  | 7,780.95                                       |
| 5. 利息支出                    | 344,598.29                                | 16,570.89                                      |
| 其中：卖出回购金融资产支出              | 344,598.29                                | 16,570.89                                      |
| 6. 其他费用                    | 221,000.84                                | 224,897.31                                     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | 3,916,299.60                              | 14,512,814.33                                  |
| 减：所得税费用                    | -   | -  |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | 3,916,299.60                              | 14,512,814.33                                  |

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东方红纯债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2017 年 1 月 1 日至 2017 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）                        | 1,009,029,692.76                            | -12,326,373.27 | 996,703,319.49  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）              | -   | 3,916,299.60   | 3,916,299.60    |
| 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）      | -948,886,098.99                             | 9,012,045.32   | -939,874,053.67 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 49,999,000.00                               | -              | 49,999,000.00   |
| 2. 基金赎回款                               | -998,885,098.99                             | 9,012,045.32   | -989,873,053.67 |
| 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）                        | 60,143,593.77                               | 601,971.65     | 60,745,565.42   |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 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）                        | 512,066,741.88                              | 2,468,106.58   | 514,534,848.46  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）              | -   | 14,512,814.33  | 14,512,814.33   |
| 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）      | 496,962,950.88                              | 2,982,258.12   | 499,945,209.00  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 497,067,239.84                              | 2,982,645.28   | 500,049,885.12  |
| 2. 基金赎回款                               | -104,288.96                                 | -387.16        | -104,676.12     |
| 四、本期向基金份额持有                            | -   | -32,289,552.30 | -32,289,552.30  |



的相关规定)。本基金不参与股票、权证等权益类资产的投资,可转债仅投资可分离交易可转债的纯债部分。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。本基金各类资产的投比例范围为:投资债券的比例不低于基金资产的 80%;本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基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+1.2%。

本财务报表由本基金的基金管理人上海东方证券资产管理有限公司于 2018 年 3 月 28 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《东方红纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、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编制。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定,发起式基金的基金合同生效三年后,若基金资产净值低于人民币两亿元的,基金合同自动终止。于 2017 年 12 月 31 日,本基金的基金资产净值为 60,745,565.42 元,且本基金的基金合同将于未来 12 个月内生效满三年,本基金的管理人预计基金资产净值届时将高于人民币两亿元,故本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年度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 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

#### 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

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 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[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政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入免征营业税。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债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及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，包括买卖债券的差价收入，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。

#### 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（“东证资管”） | 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        |
| 东方证券股份有限公司（“东方证券”）     | 基金管理人的股东     |

注：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

#### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

##### 7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年12月31日 |                      | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |                      |
|-------|-----------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
|       | 成交金额                        | 占当期债券<br>成交总额的<br>比例 | 成交金额                             | 占当期债券<br>成交总额的比<br>例 |
| 东方证券  | 453,658,166.34              | 97.80%               | 165,627,896.16                   | 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<br>2017年1月1日至2017年12月31日 |                            | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |                            |
|-------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
|       | 回购成交金额                      | 占当期债券<br>回购<br>成交总额的<br>比例 | 回购成交金额                           | 占当期债券<br>回购<br>成交总额的比<br>例 |
| 东方证券  | 1,759,100,000.00            | 100.00%                    | 0.00                             | 0.00%                      |

##### 7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

##### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生应支付关联方的佣金。

#### 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<br>2017年1月1日至2017年12月31日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |
|----|-----------------------------|----------------------------------|
|    |                             |                                  |

|                 |            |              |
|-----------------|------------|--------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 264,746.29 | 2,915,291.22 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | -          | -            |

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

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，本基金本报告期及上年度可比期间无应支付给销售机构的客户维护费。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                               | 上年度可比期间                          |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 88,248.78                        | 971,763.76                       |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未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

份额单位：份

| 项目 | 本期                               | 上年度可比期间                          |
|----|----------------------------------|----------------------------------|
|    | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 |

|                                  | 月 31 日        | 31 日          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 基金合同生效日（2015 年 10 月 26 日）持有的基金份额 | -             | -             |
| 期初持有的基金份额                        | 10,000,450.04 | 10,000,450.04 |
| 期间申购/买入总份额                       | -             | -             |
| 期间因拆分变动份额                        | -             | -             |
| 减：期间赎回/卖出总份额                     | -             | -             |
| 期末持有的基金份额                        | 10,000,450.04 | 10,000,450.04 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例                | 16.6300%      | 0.9900%       |

#### 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

份额单位：份

| 关联方名称      | 本期末<br>2017 年 12 月 31 日 |                  | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |                  |
|------------|-------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|            | 持有的基金份额                 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 | 持有的基金份额                  | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 招商银行股份有限公司 | -                       | -                | 998,834,757.76           | 98.9900%         |

#### 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<br>2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日 |            | 上年度可比期间<br>2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 |            |
|-------|--|------------|---|------------|
|       | 期末余额                                   | 当期利息收入     | 期末余额  | 当期利息收入     |
| 招商银行  | 225,609.57                             | 163,557.08 | 61,408,399.42                               | 340,315.58 |

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未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

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### **7.4.9 期末（2017 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**

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### **7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### **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**

本基金本报告期末无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 2017 年 12 月 31 日，本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 13,000,000.00 元，于 2018 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，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 2017 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二层次的余额为 70,852,237.00 元，无属于第一层次或第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：

第二层次 755,871,300.00 元，第三层次 163,438,351.06 元，无属于第二层次的余额)。

(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债券，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和债券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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

|  | 交易性金融资产<br>——债券投资 |
|--|-------------------|
| 2017 年 1 月 1 日   | 163,438,351.06    |
| 购买   | -                 |
| 出售   | -163,700,936.73   |
| 转入第三层级   | -                 |
| 转出第三层级   | -                 |
| 当期利得或损失总额  |                   |
| 计入损益的利得或损失   | 262,585.67        |
| 2017 年 12 月 31 日                                       | -                 |
| <hr/>  |                   |
| 2017 年 12 月 31 日仍持有的资<br>产计入 2017 年度损益的未实<br>现利得或损失的变动 |                   |
| ——公允价值变动损益   | -                 |
| <hr/>  |                   |
|  | 交易性金融资产<br>——债券投资 |
| 2016 年 1 月 1 日   | 40,000,000.00     |
| 购买   | 161,789,224.66    |
| 出售   | -38,238,016.44    |
| 转入第三层级   | -                 |
| 转出第三层级   | -                 |
| 当期利得或损失总额  |                   |
| 计入损益的利得或损失   | -112,857.16       |
| 2016 年 12 月 31 日                                       | 163,438,351.06    |
|  | -                 |
|  | -                 |

2016 年 12 月 31 日仍持有的资产计入 2016 年度损益的未实现利得或损失的变动  
——公允价值变动损益

于 2016 年 12 月 31 日，使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的相关信息如下：

|           | 2016 年 12 月 31 日<br>公允价值 | 估值<br>技术 | 名称         | 不可观察输入值<br>范围 | 与公允价值<br>之间的关系 |
|-----------|--------------------------|----------|------------|---------------|----------------|
| 交易性金融资产—— |                          |          |            |               |                |
| 资产支持证券    | 163,438,351.06           | 市场<br>法  | 最近交<br>易价格 | 57.22-102.37  | 正相关            |

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 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(2016 年 12 月 31 日：同)。

(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) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3)除公允价值和增值税外，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              | -             | -             |
|    | 其中：股票             | -             | -             |
| 2  | 固定收益投资            | 70,852,237.00 | 95.79         |
|    | 其中：债券             | 70,852,237.00 | 95.79         |
|    | 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          | -             | -             |
|    | 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      | 1,224,466.31  | 1.66          |
| 7  | 其他各项资产            | 1,888,337.20  | 2.55          |
| 8  | 合计                | 73,965,040.51 | 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

本基金不参与股票投资。

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金不参与股票投资。

## 8.3 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.3.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金不参与股票投资。

### 8.3.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金不参与股票投资。

### 8.3.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金不参与股票投资。

## 8.4 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      | 3,355,296.00  | 5.52          |
| 2  | 央行票据      | -             | -             |
| 3  | 金融债券      | 30,728,850.00 | 50.59         |
|    | 其中：政策性金融债 | 19,398,000.00 | 31.93         |
| 4  | 企业债券      | 36,768,091.00 | 60.53         |
| 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        | 70,852,237.00 | 116.64        |

## 8.5 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 | 170206 | 17 国开 06 | 200,000 | 19,398,000.00 | 31.93 |
| 2 | 122864 | 11 外滩债   | 47,000  | 4,700,940.00  | 7.74  |
| 3 | 136544 | 16 联通 03 | 48,000  | 4,649,760.00  | 7.65  |
| 4 | 122259 | 13 中信 01 | 45,000  | 4,469,850.00  | 7.36  |
| 5 | 136501 | 16 天风 01 | 40,000  | 3,867,600.00  | 6.37  |

## 8.6 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。

## 8.7 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。

## 8.8 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。

## 8.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.9.1 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。

### 8.9.2 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。

### 8.9.3 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。

## 8.10 投资组合报告附注

### 8.10.1

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。

### 8.10.2

本基金不参与股票投资。

### 8.10.3 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   | 4,961.41     |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,883,375.79 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,888,337.20 |

### 8.10.4 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。

### 8.10.5 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。

### 8.10.6 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。

## § 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

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的基<br>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<br>额比例 | 持有份额       | 占总份<br>额比例 |
| 4            | 15,035,898.44 | 59,999,450.04 | 99.76%     | 144,143.73 | 0.24%      |

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                   | 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<br>员持有本基金 | 0.00      | 0.0000%  |

### 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                                 | 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<br>门负责人持有本开放式基金 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                    | 0                 |

## 9.4 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 | 16.63            | 10,000,450.04 | 16.63            | 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 | 16.63            | 10,000,450.04 | 16.63            | 3 年        |

注：截止日期 2017 年 12 月 31 日。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2015 年 10 月 26 日）基金份额总额 | 210,227,150.73   |
| 本报告期期初基金份额总额                    | 1,009,029,692.76 |
| 本报告期基金总申购份额                     | 49,999,000.00    |
| 减：本报告期基金总赎回份额                   | 998,885,098.99   |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）        | -                |
| 本报告期末基金份额总额                     | 60,143,593.77    |

## § 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

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

本报告披露日前，本基金管理人于 2018 年 3 月 8 日发布公告，同意陈光明同志自 2018 年 3 月 7 日起辞去公司董事长职务，由潘鑫军同志担任公司董事长职务。

### 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

本基金管理人于 2017 年 12 月 28 日公告改聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，立信会计师事务所（特殊普通合伙）不再为本基金提供审计服务。该变更事项已由上海东方证券资产管理有限公司第二届董事会第十六次会议审议通过，按照相关规定及基金合同约定通知基金托管人，与普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）正式签订审计业务约定书，同时已在指定媒介公告该变更事项，并向中国证券监督管理委员会、上海证监局备案。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）自 2017 年度起为本基金提供审计服务至今，本基金本报告期应支付给该事务所审计报酬为 8 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

管理人情况：

2016 年 8 月，上海证监局对公司 2014 年以来的业务开展情况实施了现场检查，针对检查中发现的问题，上海局于本报告期内对公司采取了责令改正的行政监管措施，根据监管要求已在 2017 年 5 月 22 日向上海局提交了有关落实整改工作的书面报告。

托管人情况：

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 | 股票交易 | 应支付该券商的佣金 | 备注 |
|------|------|------|-----------|----|
|------|------|------|-----------|----|

|      | 数量 | 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  | -    | -            | -  | -          | - |
| 方正证券 | 1  | -    | -            | -  | -          | - |
| 宏信证券 | 1  | -    | -            | -  | -          | - |

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。本基金本报告期末未发生应支付关联方的佣金。

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；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。

4、本基金本报告期内租用交易单元的变更情况：新增方正证券深圳交易单元。

### 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 | 452,726,425.41 | 97.80%       | 1,759,100,000.00 | 100.00%        | -    | -            |
| 方正证券 | -              | -            | -                | -              | -    | -            |
| 宏信证券 | 10,191,906.21  | 2.20%        | -                | -              | -    | -            |

注：本基金本报告期债券交易成交金额包含资产支持证券成交金额 155,433,400.00 元。

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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 | 报告期内持有基金份额变化情况 | 报告期末持有基金情况 |
|---|----------------|------------|
|---|----------------|------------|

| 资<br>者<br>类<br>别 | 序<br>号 | 持有基金份额比例<br>达到或者超过 20%<br>的时间区间 | 期<br>初<br>份<br>额 | 申<br>购<br>份<br>额 | 赎<br>回<br>份<br>额 | 持<br>有<br>份<br>额 | 份<br>额<br>占<br>比 |
|------------------|--------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 机<br>构           | 1      | 20170401-20171231               | -                | 49,999,000.00    | -                | 49,999,000.00    | 83.13%           |
|                  | 2      | 20170101-20170331               | 998,834,757.76   | -                | 998,834,757.76   | -                | -                |

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。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期末发生影响投资者决策的其他重要信息。

上海东方证券资产管理有限公司  
2018年3月29日