东方多策略灵活配置混合型证券投资基金

2018年第一季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年四月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方多策略灵活配置混合
基金主代码	400023
交易代码	400023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月21日
报告期末基金份额总额	29,833,666.99份
投资目标	在严控风险的前提下,结合灵活的资产配置和多种投资策略,充分把握市场机会,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观资产的灵活配置,调整不同时期内基金的整体风险与收益水平,并结合多种投资策略精选具有较高投资价值的股票和债券,获得基金的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
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	东方多策略灵活配置混合A / 东方多策略灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	400023 / 002908
报告期末下属分级基金的份额总额	29,636,123.43份 / 197,543.56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(2018年1月1日 - 2018年3月31日)	
	东方多策略灵活配置混合A	东方多策略灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	-1,215,608.32	-7,747.28
2. 本期利润	-283,269.11	-1,091.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0093	-0.0022
4. 期末基金资产净值	32,975,321.98	331,794.06
5. 期末基金份额净值	1.1127	1.6796

注:①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。

②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。

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

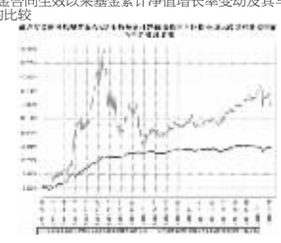
东方多策略灵活配置混合A

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	-0.76%	0.20%	-1.87%	0.82%	1.11%	-0.62%

东方多策略灵活配置混合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	-0.80%	0.20%	-1.87%	0.82%	1.07%	-0.62%

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



§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		
朱晓栋(先生)	本基金基金经理、权益投资部副总经理、投资决策委员会委员	2014年5月21日	-	9年	权益投资部副总经理,投资决策委员会委员,对外经济贸易大学经济学硕士,9年证券从业经历。2009年12月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部金融行业、固定收益研究、食品饮料行业、建筑建材行业研究员。东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理助理,东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。东方核心动力股票型开放式证券投资基金(于2015年7月11日转型为东方核心动力混合型证券投资基金)基金经理。东方核心动力混合型证券投资基金(原东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理。东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理。东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理。东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。东方精选混合型证券投资基金基金经理。东方龙混合型证券投资基金基金经理。东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理。东方龙行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
黄诺楠	本基金基金经理	2017年4月12日	-	6年	清华大学应用经济学专业博士,6年证券从业经历。2012年7月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部研究员,助理收益研究员,投资经理,现任东方锐智债券型证券投资基金基金经理。东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理。东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理。东方龙混合型证券投资基金基金经理。东方龙行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《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

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他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作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在投权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,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

1季度债券市场收益率整体呈现小牛市行情。国开10年从1月初的4.87%上行至1月中旬的5.12%,然后逐步下行,至3月末收益率为4.65%,下行幅度自高点起接近50bp,是一波不错的小牛行情。自去年年底国开通过置换债券、停发10年期债券始,市场和政府能切实地感受到政策性银行以及企业的融资压力,跨过新年后,整体的资金面以及公开市场投放力度都比之前的预期更乐观,特别是两会之前及两会期间,央行异常慷慨,投放的流动性超出市场期望,且年后更多地通过公开市场抚慰情绪,整体风格较去年明显改变,因此无论是CPI还是各种经济金融数据都未能改变债市的牛市行情。当然,1季度银行超储率较高、同业存单和存款利率下行、发行真空期、配置高峰期、非标及非非标的回表都有助于牛市行情的形成。

股市方面,报告期内,国内金融去杠杆叠加美国贸易战,A股市场呈现大幅动荡格局。以上证50为代表的价值蓝筹在1月经济超预期的推动下出现了逼空行情,但随着美股大幅下跌的冲击,价值蓝筹机构与外资占比较高导致交易拥挤,随后出现了大幅调整;而中小市值个股在1月遭遇了清理信托的影响,出现大幅调整,特别是流动性较差的个股;同时,我们也看到基本面较好的细分龙头则出现了企稳回升的情况;权重股的回暖带动了创业板指数领涨市场。

股票策略方面,报告期内,本基金以行业生命周期为选股逻辑,结合对宏观环境和行业景气度的判断,对看好的行业与个股进行重点投资,持仓出较多的蓝筹出现小幅回撤,导致基金净值出现回撤。展望未来一个季度,短期对于经济悲观预期可能随着微观数据的改善出现修复,低估值蓝筹板块有望迎来反弹,反弹过后经济重回下降通道之后,市场的主要热点仍然将集中在科技龙头板块。本基金将积极对持仓结构进行优化,均衡组合配置,以期为投资者提供更高的回报。债券策略上,由于本基金有大比例赎回,整体操作为卖出,比例缩小后,本基金买入了一定的可转债和EB,并增配小量交易所可质押债券,正回购操作较多。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年1月1日起至2018年3月31日,本基金A类净值增长率为-0.76%,业绩比较基准收益率为-1.87%,高于业绩比较基准1.11%。本基金C类净值增长率为-0.80%,业绩比较基准收益率为-1.87%,高于业绩比较基准1.07%。

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,受基金份额持有人赎回等影响,本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况,本基金管理人已将此情况上报中国证监会并将采取适当措施。

§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	239,580.00	0.71
	其中:股票	239,580.00	0.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,207,870.80	63.06
	其中:债券	21,207,870.80	63.06
	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	10,700,000.00	31.81
	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	822,222.90	2.44
8	其他资产	669,303.66	1.99
9	合计	33,638,977.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	239,580.00	0.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	239,580.00	0.72

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	600679	天华院	21,780	239,580.00	0.72
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	1,799,820.00	5.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,829,900.00	35.52
	其中:政策性金融债	11,829,900.00	35.52
4	企业债券	4,269,322.80	12.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,308,828.00	9.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,207,870.80	63.67

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	018006	国开1702	60,000	5,860,800.00	17.60
2	108601	国开1703	30,000	2,999,100.00	9.00
3	108602	国开1704	30,000	2,970,000.00	8.92
4	1380188	13金际债	40,000	2,444,800.00	7.34
5	170211	17国开11	18,000	1,799,820.00	5.40

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2

本报告期内本基金投资的前十名股票中,没有投资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	2,922.54
2	应收证券清算款	12,576.16
3	应收股利	-
4	应收利息	653,408.02
5	应收申购款	396.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	669,303.66

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	110032	三一转债	1,151,800.00	3.46
2	127003	海印转债	294,979.30	0.89
3	127004	模塑转债	239,801.40	0.72

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	东方多策略灵活配置混合A	东方多策略灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	31,638,753.21	136,975.59
报告期期间基金总申购份额	192,928.95	93,388.49
减:报告期期间基金总赎回份额	2,195,558.63	32,720.52
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	29,636,123.43	197,543.56

§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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间		期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018-1-1 至 2018-3-31		18,103,557.52	-	-	18,103,557.52	60.68%
	-	-		-	-	-	-	-
个人								
产品特有风险								
基金管理人对本基金拥有完全日主投资决策权。 (1)当持有基金份额比例达到或超过20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时,可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本,可能造成基金净值的波动。 (2)当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时,基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理,可能会影响投资者赎回。								

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方多策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2018年4月19日

东方合家保本混合型证券投资基金

2018年第一季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年四月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方合家保本混合
基金主代码	002648
交易代码	002648
前端交易代码	002648
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月16日
报告期末基金份额总额	416,769,019.37份
投资目标	运用保本策略,通过动态调整股票与债券等资产的组合,在有效控制投资风险,确保保本期期内本金安全的前提下,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金运用CPPI固定比例投资组合保险机制,动态分配基金资产在权益类资产和固定收益类资产上的投资比例。
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金和债券型基金,但低于股票型基金,非保本混合型基金,属于较风险水平的投资品种。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年3月31日)
1.本期已实现收益	16,216,512.22
2.本期利润	4,321,523.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0097
4.期末基金资产净值	437,812,187.04
5.期末基金份额净值	1.0505

注:①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。

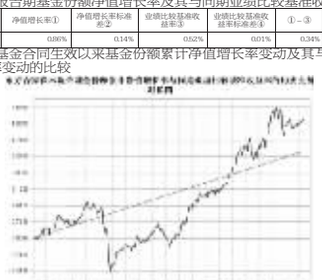
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.86%	0.14%	0.52%	0.01%	0.34%	0.13%

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



§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		
吴萍萍(女士)	本基金基金经理	2016年6月17日	-	7年	中国人民大学应用经济学硕士,7年证券从业经历,曾任安信证券投资经理,现任安信证券投资经理。2015年11月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理,东方添益债券型证券投资基金基金经理助理,东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理助理,东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理助理,东方强化收益债券型证券投资基金基金经理助理,东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理,东方添益债券型证券投资基金基金经理,东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理,东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,东方龙混合型证券投资基金基金经理,东方睿新灵活配置混合型证券投资基金基金经理,东方睿新灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。
王然(女士)	本基金基金经理	2016年6月16日	-	10年	北京交通大学产业经济学硕士,10年证券从业经历,曾任益民基金交通能源、功能服装、轻工制造行业研究员。2010年4月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部高级研究员、投资经理,现任东方锐智债券型证券投资基金基金经理。东方锐智稳健债券型证券投资基金基金经理。东方成长收益平衡混合型证券投资基金(于2016年1月17日转型为东方成长收益灵活配置混合型证券投资基金)。现任东方惠新灵活配置混合型证券投资基金基金经理。东方创新科技混合型证券投资基金基金经理。东方成长收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。东方互联网最混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《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

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方合家保本混合型证券投资基金基金合同》和其他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作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,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

2018年一季度,本基金以行业生命周期为选股逻辑,结合对宏观环境和行业景气度的判断,对看好的行业与个股进行重点投资,持仓出较多的蓝筹出现小幅回撤,导致基金净值出现回撤。展望未来一个季度,短期对于经济悲观预期可能随着微观数据的改善出现修复,低估值蓝筹板块有望迎来反弹,反弹过后经济重回下降通道之后,市场的主要热点仍然将集中在科技龙头板块。本基金将积极对持仓结构进行优化,均衡组合配置,以期为投资者提供更高的回报。债券策略上,由于本基金有大比例赎回,整体操作为卖出,比例缩小后,本基金买入了一定的可转债和EB,并增配小量交易所可质押债券,正回购操作较多。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年1月1日起至2018年3月31日,本基金A类净值增长率为0.86%,业绩比较基准收益率为0.52%,高于业绩比较基准0.34%。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于二百人或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	3,636,360.00	0.83
	其中:股票	3,636,360.00	0.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	412,760,958.60	94.00
	其中:债券	412,760,958.60	94.00
	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	12,000,126.00	2.73
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	979,621.68	0.22
8	其他资产	9,752,717.24	2.22
9	合计	439,129,783.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,636,360.00	0.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	3,636,360.00	0.83

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	600519	贵州茅台	3,000	2,060,850.00	0.47
2	600298	安琪酵母	50,000	1,585,500.00	0.36
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	29,775,000.00	6.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,002,000.00	1.14
	其中:政策性金融债	5,002,000.00	1.14
4	企业债券	19,662,000.00	4.49
5	企业短期融资券	50,179,000.00	11.46
6	中期票据	231,482,000.00	52.87
7	可转债(可交换债)	340,958.60	0.08
8	同业存单	76,320,000.00	17.43
9	其他	-	-
10	合计	412,760,958.60	94.28

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	111799664	17南京银行CD121	800,000	76,320,000.00	17.43
2	101461017	14神华MTN002	300,000	30,387,000.00	6.93
3	10156④024	16金地MTN001	300,000	30,267,000.00	6.91
4	011800178	18国网SCP003	300,000	30,117,000.00	6.88
5	101561015	15京投投MTN001	300,000	30,105,000.00	6.88

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发现存在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

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,729.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,743,987.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,752,717.24

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	478,576,192.18
报告期期间基金总申购份额	854,852.02
减:报告期期间基金总赎回份额	62,662,024.83
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	416,769,019.37

§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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间		期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018-01-01 至 2018-03-31		175,127,476.20	-	-	175,127,476.20	49.04%
	2	2018-01-01 至 2018-03-31		180,307,692.30	-	-	180,307,692.30	50.49%
	-	-		-	-	-	-	-
个人								
产品特有风险								
基金管理人对本基金拥有完全日主投资决策权。 (1)当持有基金份额比例达到或超过20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时,可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本,可能造成基金净值的波动。 (2)当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时,基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理,可能会影响投资者赎回。								

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方合家保本混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方合家保本混合型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2018年4月19日

东方惠新灵活配置混合型证券投资基金

2018年第一季度报告

基金管理人:东方基金