# 东方安心收益保本混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人：东方基金管理有限责任公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东方安心收益保本 |
| 基金主代码 | 400020 |
| 交易代码 | 400020 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年7月3日 |
| 报告期末基金份额总额 | 696,514,732.19份 |
| 投资目标 | 本基金通过保本资产与收益资产的动态配置和有效的组合管理，控制本金损失的风险，并在基本本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将综合运用固定比例投资组合保险策略与基于期权的投资组合保险策略，在保本周期内实现保值增值的目的。<br>在大类资产配置方面，本基金将主要运用CPPI策略来动态分配资产在风险资产和固定收益类资产上的投资比例。并根据对未来市场形势的分析判断，动态调整风险乘数M的大小。<br>在固定收益类资产投资方面，以追求本金安全为目的。即通过持有相当数量的剩余期限小于或等于保本周期的债券等低风险固定收益类证券，并规避利率、再投资等风险，以确保固定收益类资产的稳定收益。<br>在风险资产投资方面，以追求收益为目的。即采用积极投资方式，把握市场时机、挖掘市场热点，精选个股，获取稳定的资本增值。 |
| 业绩比较基准 | 以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。 |
| 风险收益特征 | 本基金是保本混合型基金产品，属于证券投资基金中的低风险品种。 |
| 基金管理人 | 东方基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中海信达担保有限公司 |

§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7月1日 － 2018年9月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -1,417,150.74 |
| 2.本期利润 | 11,162,872.27 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0158 |
| 4.期末基金资产净值 | 697,267,226.56 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0011 |

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。

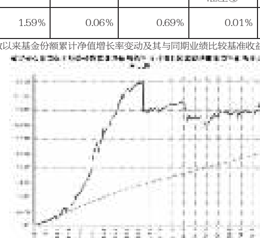
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 1.59% | 0.06% | 0.69% | 0.01% | 0.90% | 0.05% |

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 | | |
| 朱晓栋（先生） | 本基金基金经理、权益投资部副总经理 | 2014年1月30日 | 2018年7月2日 | 9年 | 权益投资部副总经理，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，投资决策委员会委员，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31日转型为东方核心动力混合型证券投资基金）基金经理、东方区域发展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、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任东方利群混合型发起式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、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方鼎新灵活配置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。 |
| 吴萍萍（女士） | 本基金基金经理 | 2016年3月21日 | － | 7年 | 中国人民大学应用经济学硕士，7年证券从业经历，曾任安信证券投资银行资金交易员、民生加银基金管理有限公司专户投资经理。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、东方添益债券型证券投资基金基金经理、东方臻悦纯债债券型证券投资基金基金经理、东方合家保本混合型证券投资基金基金经理，现任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方永兴18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、东方臻选纯债债券型证券投资基金基金经理。 |
| 李瑞（先生） | 本基金基金经理 | 2018年7月2日 | － | 7年 | 中国人民大学金融学硕士，7年证券从业经历。2011年7月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任权益投资部研究员、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金（于2018年6月21日起转型为东方新能源汽车主题混合型证券投资基金）基金经理，现任东方新能源汽车主题混合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、东方新策略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 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、《东方安心收益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年三季度，基本面下行走势确认、中美贸易摩擦升级，在此背景下，政策组合向“宽货币、宽信用”的方向转变。受制于金融机构风险偏好、银行资本金、资管新规大方向未变等实际限制，宽货币向宽信用的传导仍不尽顺畅。

2018年三季度债券收益率先下后上，由二季度的趋势下行转为震荡行情，10年国债、国开债收益率分别较二季度末上行14BP、下行5BP。具体来看，宽货币政策背景下，短端利率下行明显；宽信用政策陆续出台，市场对基本面的悲观情绪有所修正，食品价格反弹带动通胀预期回升，此外地方债发行放量，挤出机构对其余券种的配置力量，长端利率震荡盘整；信用市场方面，宽信用政策带动信用净融资额反弹，城投债市场情绪改善，但低评级及民企信用债融资额未见明显反弹，信用市场仍分化明显。

报告期内，考虑到货币市场利率处于低位，本基金提高了组合的杠杆水平，增加套息收益，持仓主要为高评级可质押信用债，从而取得较好的绝对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年7月1日起至2018年9月30日，本基金净值增长率为1.59%，业绩比较基准收益率为0.69%，高于业绩比较基准0.90%。

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 | 9,198,700.00 | 0.78 |
| | 其中：股票 | 9,198,700.00 | 0.78 |
| 2 | 基金投资 | － | － |
| 3 | 固定收益投资 | 1,084,559,372.00 | 91.56 |
| | 其中：债券 | 1,084,559,372.00 | 91.56 |
| | 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 | 27,000,000.00 | 2.28 |
| | 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 | 44,042,235.05 | 3.72 |
| 8 | 其他资产 | 19,766,076.15 | 1.67 |
| 9 | 合计 | 1,184,566,383.20 | 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 | 1,252,500.00 | 0.18 |
| C | 制造业 | 4,935,500.00 | 0.71 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 589,500.00 | 0.08 |
| E | 建筑业 | － | － |
| F | 批发和零售业 | － | － |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 340,600.00 | 0.05 |
| 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 | 1,484,900.00 | 0.21 |
| K | 房地产业 | － | － |
| L | 租赁和商务服务业 | 595,700.00 | 0.09 |
| 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 | 9,198,700.00 | 1.32 |

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 | 603298 | 杭叉集团 | 70,000 | 871,500.00 | 0.12 |
| 2 | 601600 | 中国铝业 | 200,000 | 806,000.00 | 0.12 |
| 3 | 603288 | 海天味业 | 10,000 | 792,000.00 | 0.11 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 1,000 | 730,000.00 | 0.10 |
| 5 | 600028 | 中国石化 | 90,000 | 640,800.00 | 0.09 |
| 6 | 601166 | 兴业银行 | 40,000 | 638,000.00 | 0.09 |
| 7 | 600276 | 恒瑞医药 | 10,000 | 635,000.00 | 0.09 |
| 8 | 601088 | 中国神华 | 30,000 | 611,700.00 | 0.09 |
| 9 | 002027 | 分众传媒 | 70,000 | 595,700.00 | 0.09 |
| 10 | 601139 | 深圳燃气 | 90,000 | 589,500.00 | 0.08 |

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 | 70,557,000.00 | 10.12 |
| | 其中：政策性金融债 | 39,960,000.00 | 5.73 |
| 4 | 企业债券 | 308,343,621.00 | 44.22 |
| 5 | 企业短期融资券 | 50,359,000.00 | 7.22 |
| 6 | 中期票据 | 638,195,000.00 | 91.53 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 7,097,751.00 | 1.02 |
| 8 | 同业存单 | － | － |
| 9 | 其他 | 10,007,000.00 | 1.44 |
| 10 | 合计 | 1,084,559,372.00 | 155.54 |

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 | 101456044 | 14渝富MTN001 | 500,000 | 51,065,000.00 | 7.32 |
| 2 | 122284 | 13鲁金02 | 500,000 | 50,870,000.00 | 7.30 |
| 3 | 122373 | 15舟港债 | 500,000 | 50,070,000.00 | 7.18 |
| 4 | 101653043 | 16九龙仓MTN001 | 500,000 | 49,695,000.00 | 7.13 |
| 5 | 101660034 | 16阳煤MTN001 | 400,000 | 40,340,000.00 | 5.79 |

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

本基金所持有的兴业银行（601166）于2018年5月4日公告，公司被中国银行保险监督管理委员会判处行政处罚，罚款金额5870万元。公司违反法律法规的内容包括：（一）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（二）非真实转让信贷资产；（三）无授信额度或超授信额度办理同业业务；（四）内控管理严重违反审慎经营规则，多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规；（五）同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保；（六）债券卖出回购业务违规出表；（七）个人理财资金违规投资；（八）提供日期倒签的材料；（九）部分非现场监管统计数据与事实不符；（十）个别董事未经任职资格核准即履职；（十一）变相批量转让个人贷款；（十二）向四证不全的房地产项目提供融资。

公司公告以上处罚不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

本基金决策依据及投资程序：

（1）研究员对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究，形成有关的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据。

（2）投资决策委员会定期召开会议，讨论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范围形成本基金的资产配置比例指导意见。

（3）基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身的分析判断，形成基金投资计划，主要包括行业配置和投资组合管理。

（4）交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，统一进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。

（5）投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施，监察稽核部、风险管理部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。

本基金投资兴业银行主要基于以下原因：公司是国务院、中国人民银行首批批准成立的股份制商业银行之一，资产结构优化叠加银行体系流动性宽松局面，有望使公司下半年息差对业绩增长的贡献再度扩大。银行间市场流动性持续宽松的外部环境对于同业负债占比偏高的兴业银行而言，边际利好的幅度也较为显著。

本基金所持有16阳煤MTN001（101660034.IB）于2018年7月31日对外公告了收到行政监管措施决定书的事宜。阳泉煤业(集团)有限责任公司（以下简称“公司”）于2018年7月31日发布公告，公告称，公司近日收到中国证券监督管理委员会山西证监局对旗下子公司阳煤化工股份有限公司（以下简称“阳煤化工”）下达的行政监管措施决定书《关于对阳煤化工股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2018〕第8号），主要因有二，其一，2017年度阳煤化工部分关联采购金额超过2016年经审计净资产的5%，未在日常关联交易中预计，未单独履行审议程序并披露，且2017年年报披露不完整，其二，截止2016年12月31日，阳煤化工未弥补亏损金额超过实收股本总额1/3，未按规定在事实发生之日起2个月内召开临时股东大会对该事项进行审议，规范运作不到位。阳煤化工已于2018年8月15日召开第三次临时股东大会，对议案进行审议。

本基金决策依据及投资程序：

（1）研究：本基金的投资研究主要依托于公司整体的研究平台，由研究部负责，采用自上而下和自下而上相结合的方式。通过对全球宏观经济形势、中国经济发展趋势进行分析，深入研究国家宏观经济走势、政策走向和利率变化趋势；通过对信用利差的分析判断，可转债的投资价值分析等，深入研究各类债券合理的投资价值。在全面深入研究的基础上，提出大类资产配置建议、目标久期建议、类属资产配置建议等。

（2）资产配置决策：投资决策委员会依据上述研究报告，对基金的资产配置比例、目标久期设定等提出指导性意见。基金经理基于投研部门的投资建议，根据自己对未来一段时期内宏观经济走势的基本判断，对基金资产的投资，制定月度资产配置和久期设置计划，并报投资决策委员会审批，审批通过，方可按计划执行。

（3）组合构建：大类资产配置比例范围及目标久期设定范围确定后，基金经理参考研究员的投资建议，结合自身的研究判断，决定具体的投资品种并决定买卖时机，其中重大单项投资决定需经投资总监或投资决策委员会审批。

（4）交易执行：交易管理部负责具体的交易执行，依据基金经理的指令，制定交易策略，统一执行证券投资组合计划，进行具体品种的交易。

（5）风险监控：本基金管理人各相关业务部门对投资组合计划的执行过程进行监控，定期向风险控制委员会汇报。风险控制委员会根据风险监控的情况，责令投资不规范的基金经理进行检讨，并及时调整。

（6）风险绩效评估：风险管理部定期和不定期对基金的投资进行风险绩效评估，并提供相关报告，使投资决策委员会和基金经理能够更加清楚组合承担的风险水平以及是否符合既定的投资策略，并了解组合是否实现了投资预期、组合收益的来源及投资策略成功与否。基金经理可以据此检讨投资策略，进而调整和优化投资组合。

（7）组合调整：基金经理将依据宏观经济状况、证券市场和上市公司的发展变化，以及组合风险与绩效的评估结果，结合基金申购和赎回的现金流量情况，对投资组合进行动态调整，使之不断得到优化。

本基金投资16阳煤MTN001主要基于以下原因：

阳泉煤业(集团)有限责任公司是全国最大的无烟煤生产基地和喷吹煤加工基地之一，具有较大的市场占有率和影响力。作为煤炭行业首家注册商标的煤炭企业，“阳优”品牌已经取得了良好的品牌效应。公司已通过ISO9000－14000质量体系认证和山西省技术监督局的质量认证。公司煤炭产品优质稳定，行销全国15个省市、100多个用户，出口日本、韩国、巴西、比利时等国，销量逐年递增。冶金用煤国内主要供应鞍钢、首钢、唐钢、本钢等国内重点大型钢铁企业，出口到日本新日铁、NKK、住友金属，韩国浦项，德国克虏伯等世界一流钢铁企业集团。

16阳煤MTN001的债项评级为AAA，主体评级为AAA，表明发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。

除上述情况外，本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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 | 169,716.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | － |
| 3 | 应收股利 | － |
| 4 | 应收利息 | 19,594,081.13 |
| 5 | 应收申购款 | 2,278.15 |
| 6 | 其他应收款 | － |
| 7 | 待摊费用 | － |
| 8 | 其他 | － |
| 9 | 合计 | 19,766,076.15 |

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 | 717,777,443.48 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 497,977.63 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 21,760,688.92 |
| 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 | 696,514,732.19 |

§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 | 20180701 － 20180930 | 192,446,448.35 | － | － | 192,446,448.35 | 27.63% |
| 个人 | － | － | － | － | － | － | － |

产品特有风险

基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。

（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、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方安心收益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10月25日

# 东方金元宝货币市场基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东方金元宝货币 |
| 基金主代码 | 001987 |
| 交易代码 | 001987 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年11月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 353,468,804.68份 |
| 投资目标 | 在确保本金安全的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金结合自上而下和自下而上的分析，在保证资产的安全性和流动性的前提下，进行积极的投资组合管理，追求基金的长期、稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 七天通知存款税后利率 |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金，基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。 |
| 基金管理人 | 东方基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 |

§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7月1日 － 2018年9月30日） |
|---|---|
| 1. 本期已实现收益 | 2,980,289.70 |
| 2. 本期利润 | 2,980,289.70 |
| 3. 期末基金资产净值 | 353,468,804.68 |

注：①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

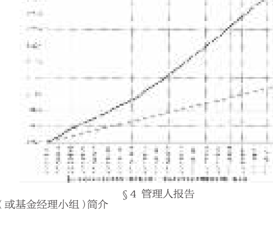
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 0.7767% | 0.0021% | 0.3403% | 0.0000% | 0.4364% | 0.0021% |

注：本基金每日分配收益，按日结转份额。

3.2.2 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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 | | |
| 姚航（女士） | 本基金基金经理、固定收益部副总经理、投资决策委员会委员 | 2015年11月23日 | － | 14年 | 固定收益部副总经理，投资决策委员会委员，中国人民大学工商管理硕士，14年证券从业经历。曾就职于嘉实基金管理有限公司运营部。2010年10月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任债券交易员、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理助理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方赢家保本混合型证券投资基金基金经理、东方保本混合型开放式证券投资基金(于2017年5月11日起转型为东方成长收益平衡混合型证券投资基金)基金经理、东方民丰回报赢安定期开放混合型证券投资基金（于2017年9月13日起转型为东方民丰回报赢安混合型证券投资基金）基金经理、东方成长收益平衡混合型证券投资基金（于2018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）基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任东方金账簿货币市场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、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方金元宝货币市场基金基金经理、东方金证通货币市场基金基金经理、东方民丰回报赢安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。 |

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、《东方金元宝货币市场基金基金合同》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年三季度，基本面下行走势确认、中美贸易摩擦升级，在此背景下，政策组合向“宽货币、宽信用”的方向转变。受制于金融机构风险偏好、银行资本金、资管新规大方向未变等实际限制，宽货币向宽信用的传导仍不尽顺畅。2018年三季度债券收益率先下后上，由二季度的趋势下行转为震荡行情，10年国债、国开债收益率分别较二季度末上行14BP、下行5BP。短端方面，7月新一轮定向降准正式实施，央行大幅投放MLF资金，货币市场利率大幅下行，8月初一度触及政策利率并倒挂，之后有所上行但仍保持低位。

报告期内，本基金规模变化较大，实施流动性管理新规后月末、季末流动性管理加大，配置方面在关键性的时点重点配置了六个月、九个月存单，拉长组合剩余期限，同时增配了一定比例的优质资产支持证券，增厚了组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年7月1日起至2018年9月30日，本基金净值增长率为0.7767%，业绩比较基准收益率为0.3403%，高于业绩比较基准0.4364%。

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 | 固定收益投资 | 247,826,088.32 | 70.05 |
| | 其中：债券 | 227,722,201.19 | 64.37 |
| | 资产支持证券 | 20,103,887.13 | 5.68 |
| 2 | 买入返售金融资产 | 104,125,676.19 | 29.43 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | － | － |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 652,986.94 | 0.18 |
| 4 | 其他资产 | 1,192,874.31 | 0.34 |
| 5 | 合计 | 353,797,625.76 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例（%） | |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 3.30 | |
| | 其中：买断式回购融资 | － | |
| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金资产净值的比例（%） |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | － | － |
| | 其中：买断式回购融资 | － | － |

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 81 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 86 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 45 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例（%） | 各期限负债占基金资产净值的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 38.12 | － |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| 2 | 30天(含)—60天 | 16.93 | － |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| 3 | 60天(含)—90天 | 14.11 | － |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| 4 | 90天(含)—120天 | 5.60 | － |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| 5 | 120天(含)—397天（含） | 25.00 | － |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | － | － |
| | 合计 | 99.76 | － |

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 摊余成本（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | － | － |
| 2 | 央行票据 | － | － |
| 3 | 金融债券 | 19,979,925.86 | 5.65 |
| | 其中：政策性金融债 | 19,979,925.86 | 5.65 |
| 4 | 企业债券 | － | － |
| 5 | 企业短期融资券 | － | － |
| 6 | 中期票据 | － | － |
| 7 | 同业存单 | 207,742,275.33 | 58.77 |
| 8 | 其他 | － | － |
| 9 | 合计 | 227,722,201.19 | 64.42 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | － | － |

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量（张） | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 111811267 | 18平安银行CD267 | 300,000 | 29,962,713.31 | 8.48 |
| 2 | 111891579 | 18宁波银行CD023 | 300,000 | 29,894,377.90 | 8.46 |
| 3 | 111819168 | 18恒丰银行CD168 | 300,000 | 29,301,304.10 | 8.29 |
| 4 | 111821276 | 18渤海银行CD276 | 200,000 | 19,909,211.96 | 5.63 |
| 5 | 111803144 | 18农业银行CD144 | 200,000 | 19,903,738.17 | 5.63 |
| 6 | 111811257 | 18平安银行CD257 | 200,000 | 19,903,084.02 | 5.63 |
| 7 | 111817169 | 18光大银行CD169 | 200,000 | 19,788,828.02 | 5.60 |
| 8 | 180207 | 18国开07 | 100,000 | 9,994,028.77 | 2.83 |
| 9 | 160301 | 16进出01 | 100,000 | 9,985,897.09 | 2.83 |
| 10 | 111818236 | 18华夏银行CD236 | 100,000 | 9,861,341.05 | 2.79 |

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 0 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.2118% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0325% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1059% |

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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十名资产支持证券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（份） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 146831 | 花呗51A1 | 100,000 | 10,060,152.41 | 2.85 |
| 2 | 146723 | 17花01A1 | 100,000 | 10,043,734.72 | 2.84 |
| 3 | － | － | － | － | － |
| 4 | － | － | － | － | － |
| 5 | － | － | － | － | － |
| 6 | － | － | － | － | － |
| 7 | － | － | － | － | － |
| 8 | － | － | － | － | － |
| 9 | － | － | － | － | － |
| 10 | － | － | － | － | － |

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价。

5.9.2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。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | － |
| 2 | 应收证券清算款 | － |
| 3 | 应收利息 | 1,192,173.31 |
| 4 | 应收申购款 | 701.00 |
| 5 | 其他应收款 | － |
| 6 | 待摊费用 | － |
| 7 | 其他 | － |
| 8 | 合计 | 1,192,874.31 |

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 343,965,049.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 256,185,793.31 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 246,682,037.64 |
| 报告期期末基金份额总额 | 353,468,804.68 |

§7 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 |
| 机构 | 1 | 20180705 － 20180930 | － | 100,699,860.25 | － | 100,699,860.25 | 28.49% |
| 个人 | － | － | － | － | － | － | － |

产品特有风险

基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。

（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、《东方金元宝货币市场基金基金合同》

二、《东方金元宝货币市场基金托管协议》

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10月25日

# 东方龙混合型开放式证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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：二〇一八年十月二十五日

§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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东方龙混合 |
| 基金主代码 | 400001 |
| 交易代码 | 400001 |
| 前端交易代码 | 400001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年11月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 389,480,468.32份 |
| 投资目标 | 分享中国经济和资本市场的高速增长，努力为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金的投资管理由自上而下的资产配置、积极风格管理和自下而上的个股（包括债券）选择组成。本基金将资产配置、基金风格管理和个股选择都建立在全面、深入而有效的研究的基础上。研究贯穿于基金投资管理的每一个环节。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普300成长指数*30% +中信标普300价值指数*45% +中证综合债指数*25%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，其风险收益特征介于单纯的股票型基金、单纯的债券型基金与单纯的货币市场基金之间，同时其股票组合部分的风险收益特征也介于完全成长型股票组合与完全价值型股票组合之间。 |
| 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7月1日 － 2018年9月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -37,908,201.02 |
| 2.本期利润 | -15,835,696.88 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0406 |
| 4.期末基金资产净值 | 323,925,452.04 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8317 |

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。

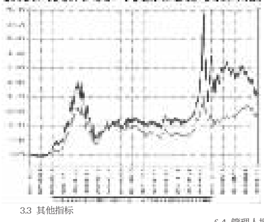
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -4.65% | 1.20% | 0.21% | 1.00% | -4.86% | 0.20% |

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



3.3 其他指标

§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 | 本基金基金经理、权益投资部副总经理 | 2015年1月1日 | － | 9年 | 权益投资部副总经理，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，投资决策委员会委员，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31日转型为东方核心动力混合型证券投资基金）基金经理、东方区域发展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、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任东方利群混合型发起式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、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方鼎新灵活配置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。 |

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、《东方龙混合型开放式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

报告期内，中美贸易摩擦叠加经济下行压力显现，市场继续承压，沪市300下跌2.05%、而中小板指、创业板指则分别下跌11.22%和11.84%。同时，在如降准、减税等稳增长政策不断推出的维护下，低估值板块，如金融、石化、钢铁板块则出现上涨，尤其是银行板块的护盘作用明显。整体来看，三季度大部分个股调整幅度依然较大。

报告期内，本基金对市场所处外部环境与内部动能均持谨慎的观点，因此通过降低仓位进行防御，同时积极优化组合结构，增加对低估值蓝筹股和优质个股的配置比例，降低偏博弈品种的仓位。但受市场整体下跌影响，基金净值仍然出现了一定程度的下跌。

基于对未来市场的谨慎判断，我们仍将采取中低仓位，低估值组合的配置策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年7月1日起至2018年9月30日，本基金净值增长率为-4.65%，业绩比较基准收益率为0.21%，低于业绩比较基准4.86%。

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 | 243,729,815.35 | 73.23 |
| | 其中：股票 | 243,729,815.35 | 73.23 |
| 2 | 基金投资 | － | － |
| 3 | 固定收益投资 | 20,088,000.00 | 6.04 |
| | 其中：债券 | 20,088,000.00 | 6.04 |
| | 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 | 55,000,000.00 | 16.52 |
| | 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 | 13,249,116.36 | 3.98 |
| 8 | 其他资产 | 779,754.79 | 0.23 |
| 9 | 合计 | 332,846,686.50 | 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 | 12,722,764.53 | 3.93 |
| C | 制造业 | 103,779,199.26 | 32.04 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | － | － |
| E | 建筑业 | 5,823,044.00 | 1.80 |
| 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 | 11,538,000.00 | 3.56 |
| J | 金融业 | 51,984,500.00 | 16.05 |
| K | 房地产业 | 47,673,307.56 | 14.72 |
| L | 租赁和商务服务业 | 10,209,000.00 | 3.15 |
| 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 | 243,729,815.35 | 75.24 |

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 | 300429 | 强力新材 | 725,000 | 20,002,750.00 | 6.18 |
| 2 | 002202 | 金风科技 | 1,095,000 | 13,150,950.00 | 4.06 |
| 3 | 001979 | 招商蛇口 | 600,000 | 11,214,000.00 | 3.46 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 150,000 | 10,275,000.00 | 3.17 |
| 5 | 000002 | 万 科Ａ | 400,000 | 9,720,000.00 | 3.00 |
| 6 | 601166 | 兴业银行 | 600,000 | 9,570,000.00 | 2.95 |
| 7 | 600048 | 保利地产 | 735,068 | 8,945,777.56 | 2.76 |
| 8 | 601155 | 新城控股 | 300,000 | 7,857,000.00 | 2.43 |
| 9 | 601288 | 农业银行 | 2,000,000 | 7,780,000.00 | 2.40 |
| 10 | 601009 | 南京银行 | 1,000,000 | 7,650,000.00 | 2.36 |

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 | 20,088,000.00 | 6.20 |
| | 其中：政策性金融债 | 20,088,000.00 | 6.20 |
| 4 | 企业债券 | － | － |
| 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 | 20,088,000.00 | 6.20 |

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 | 180201 | 18国开01 | 200,000 | 20,088,000.00 | 6.20 |
| 2 | － | － | － | － | － |
| 3 | － | － | － | － | － |
| 4 | － | － | － | － | － |
| 5 | － | － | － | － | － |

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

本基金所持有的兴业银行（601166）于2018年5月4日公告，公司被中国银行保险监督管理委员会判处行政处罚，罚款金额5870万元。公司违反法律法规的内容包括：（一）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（二）非真实转让信贷资产；（三）无授信额度或超授信额度办理同业业务；（四）内控管理严重违反审慎经营规则，多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规；（五）同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保；（六）债券卖出回购业务违规出表；（七）个人理财资金违规投资；（八）提供日期倒签的材料；（九）部分非现场监管统计数据与事实不符；（十）个别董事未经任职资格核准即履职；（十一）变相批量转让个人贷款；（十二）向四证不全的房地产项目提供融资。

公司公告以上处罚不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

本基金决策依据及投资程序：

（1）研究员对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究，形成有关的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据。

（2）投资决策委员会定期召开会议，讨论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范围形成本基金的资产配置比例指导意见。

（3）基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身的分析判断，形成基金投资计划，主要包括行业配置和投资组合管理。

（4）交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，统一进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。

（5）投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施，监察稽核部、风险管理部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。

本基金投资兴业银行主要基于以下原因：公司是国务院、中国人民银行首批批准成立的股份制商业银行之一，资产结构优化叠加银行体系流动性宽松局面，有望使公司下半年息差对业绩增长的贡献再度扩大。银行间市场流动性持续宽松的外部环境对于同业负债占比偏高的兴业银行而言，边际利好的幅度也较为显著。

除上述情况外，本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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 | 196,116.47 |
| 2 | 应收证券清算款 | － |
| 3 | 应收股利 | － |
| 4 | 应收利息 | 517,812.64 |
| 5 | 应收申购款 | 65,825.68 |
| 6 | 其他应收款 | － |
| 7 | 待摊费用 | － |
| 8 | 其他 | － |
| 9 | 合计 | 779,754.79 |

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 | 390,845,929.28 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,580,046.49 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,945,507.45 |
| 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 | 389,480,468.32 |

§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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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

一、《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方龙混合型开放式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10月25日