东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月十八日

§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2019年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方价值挖掘灵活配置混合
基金主代码	004166
交易代码	004166
前端交易代码	004166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月17日
报告期末基金份额总额	160,081,806.26份
投资目标	本基金在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,积极把握行业和个股投资机会,通过精选个股和有效的风险控制,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,积极把握行业和个股投资机会,通过精选个股和有效的风险控制,力争获得超越业绩比较基准的收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%
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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,826,432.92
2.本期利润	-10,713,794.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0669
4.期末基金资产净值	138,491,796.68
5.期末基金份额净值	0.8651

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。

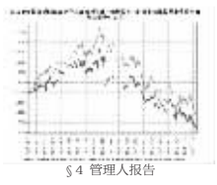
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.19%	0.72%	-6.41%	0.97%	-0.78%	-0.25%

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		
张玉坤(先生)	本基金基金经理	2017年9月13日	-	7年	清华大学化学工程与技术硕士,7年证券从业经历,曾任北京市凌怡科技公司炼化业务咨询顾问,2011年5月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部研究员,权益投资部研究员、投资经理,现任东方睿鑫热点挖掘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、东方价值挖掘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、《东方价值挖掘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年第四季度,受到宏观经济增速下滑、美股下跌等不利因素的影响,A股市场大幅下跌,上证综指收于2493.90点、季度跌幅11.61%,创业板指收于1250.53点、季度跌幅11.39%。

从市场风格上来讲,中小盘股票跌幅更为明显,中小板指季度跌幅18.22%。从申万一级行业指数表现来看,市场普跌,农林牧渔、通信、地产等行业跌幅相对较小,季度跌幅分别为0.07%、4.01%、5.39%;钢铁、采掘、医药生物、食品饮料等行业跌幅较大,季度跌幅分别为18.97%、18.03%、17.99%、17.71%。

我们认为,尽管政策拐点已经出现,但是减税降费进程略低于预期并且对经济的刺激见效有待时日,而市场更直接的感受是,宏观经济下滑的趋势正在不断确立,地产、出口、消费等行业数据持续变差。股票市场短期依然缺乏有效支撑,未来仍将震荡寻底。

报告期内,本基金继续保持较低仓位,持仓股票以金融、建筑、有色金属板块为主,看好受益于减税降费降准等政策刺激的细分子行业,增持了建筑、银行、黄金等板块股票,减持了白酒、计算机等板块股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年10月1日起至2018年12月31日,本基金净值增长率为-7.19%,业绩比较基准收益率为-6.41%,低于业绩比较基准0.78%。

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	68,731,000.10	40.87
	其中:股票	68,731,000.10	40.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,528,200.00	18.15
	其中:债券	30,528,200.00	18.15
	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	30,000,000.00	17.84
	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	38,567,182.15	22.93
8	其他资产	351,589.79	0.21
9	合计	168,167,972.04	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	3,308,000.00	2.39
B	采矿业	8,848,000.00	6.39
C	制造业	19,461,850.10	14.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,949,200.00	7.18
F	批发和零售业	944,400.00	0.68
G	交通运输、仓储和邮政业	1,049,500.00	0.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,338,050.00	3.85
J	金融业	19,832,000.00	14.32
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	68,731,000.10	49.63

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	601939	建设银行	800,000	5,096,000.00	3.68
2	600547	山东黄金	160,000	4,840,000.00	3.49
3	600406	国电南瑞	260,000	4,817,800.00	3.48
4	601012	隆基股份	260,000	4,534,400.00	3.27
5	600030	中信证券	280,000	4,482,800.00	3.24
6	601398	工商银行	800,000	4,232,000.00	3.06
7	002142	宁波银行	260,000	4,217,200.00	3.05
8	601899	紫金矿业	1,200,000	4,008,000.00	2.89
9	603019	中科曙光	100,000	3,588,000.00	2.59
10	601800	中国交建	300,000	3,378,000.00	2.44

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	993,200.00	0.72
8	同业存单	29,535,000.00	21.33
9	其他	-	-
10	合计	30,528,200.00	22.04

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	111809274	18浦发银行CD274	100,000	9,845,000.00	7.11
2	111811269	18平安银行CD269	100,000	9,845,000.00	7.11
3	111820185	18广发银行CD185	100,000	9,845,000.00	7.11
4	110041	蒙电转债	10,000	993,200.00	0.72
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	68,906.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	282,683.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	351,589.79

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	110041	蒙电转债	993,200.00	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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600030	中信证券	4,482,800.00	3.24	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	160,081,887.63
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	81.37
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	160,081,806.26

§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	20181001-20181231	80,013,222.22	-	-	80,013,222.22	49.98%
	2	20181001-20181231	80,013,222.22	-	-	80,013,222.22	49.98%
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、《东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方价值挖掘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
2019年1月18日

东方精选混合型开放式证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月十八日

§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2019年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方精选混合
基金主代码	400003
交易代码	400003
前端交易代码	400003
后端交易代码	400004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年1月11日
报告期末基金份额总额	1,245,920,416.93份
投资目标	深入研究中国经济高速增长的根本动力,重点投资于高速成长的优质上市公司,努力使基金份额持有人最大限度的分享中国经济的高速增长。
投资策略	本基金的投资管理由自上而下的大类资产配置和自下而上的精选个股(包括债券)、行业优化组成。
业绩比较基准	标普中国A股300成长指数×60%+中证综合债指数×40%
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10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-63,579,696.77
2.本期利润	-130,893,681.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1050
4.期末基金资产净值	1,413,264,012.12
5.期末基金份额净值	1.1343

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。

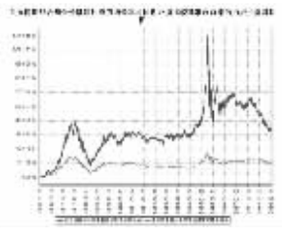
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.48%	1.19%	-7.39%	1.09%	-1.09%	0.10%

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		
蒋茜(先生)	本基金基金经理、权益投资部总经理、投资决策委员会委员	2017年7月26日	-	8年	权益投资部总经理,投资决策委员会委员,蒋牛大学工商管理硕士,8年证券从业经历。曾任GCW Consulting高级分析师、中信证券高级经理、天安财产保险股份有限公司研究总监、渤海人寿保险股份有限公司投资总监。2017年5月加盟东方基金管理有限责任公司,现任东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。
许文波	本基金基金经理、公司总经理助理、权益投资总监、量化投资部总经理、投资决策委员会委员	2018年8月13日	-	17年	公司总经理助理、权益投资总监、投资决策委员会委员。吉林大学工商管理硕士,17年投资从业经历。曾任新华证券有限责任公司投资顾问部分析师;东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部投资经理,部门经理;德邦基金管理有限公司基金经理、投资研究部总经理。2018年4月加盟东方基金管理有限责任公司,现任东方精选混合型开放式证券投资基金、东方强化收益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、《东方精选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,国内经济下行压力开始日益显现,2018年12月全国制造业PMI降至荣枯线下的49.4%,创下2016年3月以来新低。尽管国内政府出台稳增长的刺激政策,但经济的调整和刺激政策的见效都需要时间,企业盈利的底部目前还难以判断。而且,报告期内美国市场出现了剧烈调整,国内二级市场调整较多,主要指数出现普跌,上证综指、沪深300和创业板指数分别下跌11.6%和12.5%和11.3%。分行业来看,所有板块都出现了不同程度的下跌。其中逆周期调节的基建、5G、电气设备,以及农林牧渔和房地产板块表现相对较好,而周期相关行业、受到政策负面影响较大的医药板块、机构集中持仓较大的食品饮料板块下跌的幅度相对较大。

报告期内,市场调整较为剧烈,尤其是美股市场的大幅调整进一步压低了市场的风险偏好。从操作上看,报告期内组合控制了仓位,保持相对中性偏低的仓位,在结构上进行了调整,重点配置了政府逆周期调节的电气设备、建筑材料等板块,同时增持了低估值、高股息的板块进行防御,对短期受政策负面影响较大的医药板块进行了减持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年10月1日起至2018年12月31日,本基金净值增长率为-8.48%,业绩比较基准收益率为-7.39%,低于业绩比较基准1.09%。

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	921,796,650.40	64.94
	其中:股票	921,796,650.40	64.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	162,914,064.26	11.48
	其中:债券	162,914,064.26	11.48
	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	277,630,176.45	19.56
	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	51,425,191.98	3.62
8	其他资产	5,637,544.65	0.40
9	合计	1,419,403,627.74	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	15,708,000.00	1.11
B	采矿业	25,144,251.44	1.78
C	制造业	507,640,603.79	35.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	97,180,685.04	6.88
E	建筑业	58,114,404.70	4.11
F	批发和零售业	2,361,000.00	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	27,630,000.00	1.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,045,574.74	0.85
J	金融业	76,055,214.57	5.38
K	房地产业	38,175,101.80	2.70
L	租赁和商务服务业	41,372,424.44	2.93
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	20,369,389.88	1.44
S	综合	-	-
	合计	921,796,650.40	65.22

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	105,058	61,985,270.58	4.39
2	002372	伟星新材	3,600,064	55,836,992.64	3.95
3	600900	长江电力	3,000,033	47,640,524.04	3.37
4	002032	苏泊尔	800,000	42,000,000.00	2.97
5	600066	宇通客车	3,300,000	39,105,000.00	2.77
6	600340	华夏幸福	1,500,004	38,175,101.80	2.70
7	603288	海天味业	550,097	37,846,673.60	2.68
8	601668	中国建筑	6,000,071	34,200,404.70	2.42
9	600886	国投电力	4,000,020	32,200,161.00	2.28
10	601398	工商银行	6,000,013	31,740,068.77	2.25

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	70,224,000.00	4.97
	其中:政策性金融债	70,224,000.00	4.97
4	企业债券	33,485,000.00	2.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	59,205,064.26	4.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	162,914,064.26	11.53

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	180209	18国开09	700,000	70,224,000.00	4.97
2	132013	17宝武EB	200,000	19,864,000.00	1.41
3	1680175	16内江人和债	200,000	19,660,000.00	1.39
4	110041	蒙电转债	170,320	16,916,182.40	1.20
5	1680049	16井开债	100,000	9,752,000.00	0.69

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投资股指期货。

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	837,097.94
2	应收证券清算款	1,991,382.35
3	应收股利	-
4	应收利息	2,634,258.52
5	应收申购款	174,805.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,637,544.65

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	110041	蒙电转债	16,916,182.40	1.20
2	113008	电气转债	3,156,452.00	0.22
3	113511	千禾转债	2,304,000.00	0.16
4	113017	吉视转债	7,360,800.00	0.52

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	1,245,091,815.67
报告期期间基金总申购份额	17,744,086.16
减:报告期期间基金总赎回份额	16,915,484.90
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	1,245,920,416.93

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	302,424.23
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	302,424.23
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.02

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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方精选混合型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方精选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、基金份额净值及其他临时公告

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
2019年1月18日

东方民丰回报赢安混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月十八日

§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2019年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方民丰回报赢安混合
基金主代码	004005
交易代码	004005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月13日
报告期末基金份额总额	13,102,640.77份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,通过动态调整股票与债券资产的组合,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,在严格控制基金净值波动的前提下,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	沪深300指数收益率×15%+中债总全价指数收益率×85%
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	中国民生银行股份有限公司

| 下属分级基金的基金简称 | 东方民丰回报赢安混合A | 东方民丰回报赢安混合