东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金 2018年年度报告摘要

（原东方红纯债债券型发起式证券投资基金转型）

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：2019年3月27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2019年3月22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。

东方红纯债债券型发起式证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。基金托管人及基金注册登记机构不变，基金代码亦保持不变。转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》相关规定进行运作。就前述修改变更事项，本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。其中，2018年6月8日起，“东方红纯债债券型发起式证券投资基金”转型为“东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金”。东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金合同及托管协议即日生效。

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（转型后）

基金简称	东方红6个月定开纯债
基金主代码	001906
前端交易代码	001906
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2018年6月8日
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,955,840,158.01份
基金合同存续期	不定期

注：东方红纯债债券型发起式证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

1.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	东方红纯债债券
基金主代码	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	60,123,593.77份
基金合同存续期	不定期

注：东方红纯债债券型发起式证券投资基金 于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

2.2 基金产品说明（转型后）

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	本基金的业绩比较准为：中债综合指数收益率*80%+同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率*20%。
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。

注：东方红纯债债券型发起式证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

1.1 基金产品说明（转型前）

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	本基金的业绩比较准为：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%。
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。

注：东方红纯债债券型发起式证券投资基金于2018年06月07日变更注册为东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金。

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	李云亮	张燕
	联系电话	021-63325888	0755-83199084
	电子邮箱	service@dfham.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		4009200808	95555
传真		021-63326981	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.dfham.com
基金年度报告备置地点	上海东方证券资产管理有限公司 上海市中山南路318号2号楼31层 招商银行股份有限公司 深圳市深南大道7088号招商银行大厦

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年6月8日(基金合同生效日)至2018年12月31日
本期已实现收益	33,980,547.95
本期利润	56,330,170.93
加权平均基金份额本期利润	0.0514
本期基金份额净值增长率	5.08%
3.1.2 期末数据和指标	2018年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.0166
期末基金资产净值	2,106,872,476.66
期末基金份额净值	1.0772

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）。

4、表中的“期末”均指报告期最后一日，即12月31日；“本期”指2018年6月8日(基金合同生效日) – 2018年12月31日。

转型前

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年1月1日至2018年6月7日	2017年	2016年
本期已实现收益	906,728.91	−5,441,609.66	27,283,129.38
本期利润	1,533,523.43	3,916,299.60	14,512,814.33
加权平均基金份额本期利润	0.0255	0.0458	0.0150
本期基金份额净值增长率	2.57%	2.23%	1.48%
3.1.1 期末数据和指标	2018年6月7日	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	−0.0038	−0.0189	−0.0122
期末基金资产净值	62,258,908.85	60,745,565.42	996,703,319.49
期末基金份额净值	1.036	1.010	0.988

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）。

4、表中的“期末”指2018年6月7日；“本期”指2018年1月1日 –2018年6月7日。

3.2 基金净值表现（转型后）

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	2.30%	0.04%	1.73%	0.04%	0.57%	0.00%
过去六个月	4.48%	0.06%	2.34%	0.05%	2.14%	0.01%
自基金合同生效起至今	5.08%	0.06%	2.80%	0.05%	2.28%	0.01%

注：1、自基金合同生效日起至今指2018年6月8日–2018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：中债综合指数收益率*80%+同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率*20%。

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

benchmark=80% *[t日中债综合指数/(t–1日中债综合指数)–1] +20%* （t日同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率/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）按下列公式计算：

benchmarkTt=∏Ttbenchmarkt

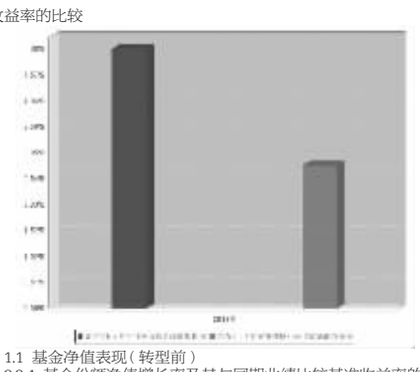
其中，T=2，3，4，. . . ；∏ Ttbenchmarkt表示t日至T日的benchmarkt数学连乘。

3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：1、截止日期为2018年12月31日。

2、本基金于2018年6月8日转型为“东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金”，新基金合同生效日至今不满一年。

3.2.3 自基金转型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



1.1 基金净值表现（转型前）

3.2.4 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	1.57%	0.08%	0.64%	0.01%	0.93%	0.07%
过去六个月	2.68%	0.07%	1.27%	0.01%	1.41%	0.06%
过去一年	3.39%	0.06%	2.59%	0.01%	0.80%	0.05%
自基金合同生效起至今	6.94%	0.07%	7.07%	0.01%	−0.13%	0.06%

注：1、自基金合同生效日起至今指2015年10月26日–2018年6月7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）按下列公式计算：

benchmark=100% * [（t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）按下列公式计算：

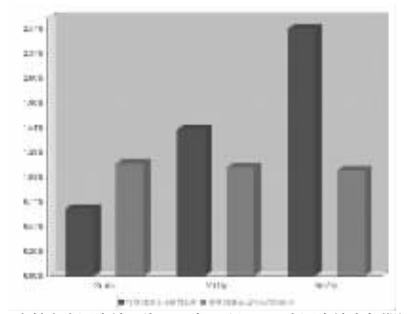
benchmarkTt=∏Ttbenchmarkt

其中，T=2，3，4，. . . ；∏ Ttbenchmarkt表示t日至T日的benchmarkt数学连乘。

3.2.5 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2018年6月7日。

3.2.6 过去五年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

转型后

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018	0.1140	11,688,976.98	–	11,688,976.98	
合计	0.1140	11,688,976.98	–	11,688,976.98	

转型前

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	–	–	–	–	
2016	0.3200	32,288,319.61	1,232.69	32,289,552.30	
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2018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（LOF）、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、东方红睿泽三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金、东方红配置精选混合型证券投资基金、东方红核心优选一年定期开放混合型证券投资基金、东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金三十五只证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

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6个月定期开放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、东方红睿元三年定期开放混合型证券投资基金、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、东方红睿逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金。	2015年10月26日	-	12年	硕士，曾任东海证券股份有限公司固定收益部投资研究经理、销售交易经理，德邦证券股份有限公司债券投资与交易部总经理，上海东方证券资产管理有限公司固定收益部副总监；现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总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6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、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基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

1.1.1 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、东方红收益增强债券型证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金、东方红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、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金。	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6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、东方红收益增强债券、东方红信用债债券、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基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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阀值的交易记录，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

2018年市场主线由年初的金融监管切换到信用环境收缩、经济基本面持续下滑、中美贸易摩擦持续；货币政策则全面转向宽松，年内多次降准。全年来看，债券市场强劲上涨，无风险利率大幅下行；但在“紧信用”政策影响下，企业再融资难度加大、违约事件不断，信用债表现分化、信用利差大幅走扩。全年10年国债收益率下行达70BP，回落至3.2%附近，10年国开收益率下行超120BP，回落至3.6%附近。本产品在债券配置上精选个券，有效防范信用风险，调整组合久期和杠杆，努力获取稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月7日（2018.1.1–2018.6.7），东方红纯债债券型发起式证券投资基金份额净值为1.036元，份额累计净值为1.068元，份额净值增长率为2.68%，同期业绩比较基准增长率为1.27%。截至2018年12月31日（2018.6.8–2018.12.31），东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金份额净值为1.0772元，份额累计净值为1.1206元，份额净值增长率为5.08%，同期业绩比较基准增长率为0.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为2019年基本面及货币政策环境对债券市场仍然有利，较为宽松资金面以及较低的回购利率使得债券票息收益更为确定，杠杆票息策略将可能继续提供丰厚的回报。利率债下行趋势不变，但在“稳增长”政策不断的情况下，市场就政策面和经济基本面的博弈持续，从而导致利率债下行空间缩窄、波动加大。信用债方面，虽然信用环境改善、市场风险偏好有所提升、信用利差有所压缩，但宽信用短期的传导效果仍有待观察，且2019年基本面下行风险或将取代杠杆风险，成为信用债市场更需要关注的核心因素。因此操作上仍需维持个券精细化操作。

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》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。

本基金管理人对投资品种进行估值时原则上应保持估值程序和技术的一致性，对旗下管理的不同产品持有的具有相同特征的同一投资品种的估值调整原则、程序及技术应当一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。为了保障基金能真实、准确地反映投资品种的公允价值，本基金管理人授权估值委员会负责建立健全估值决策体系，估值委员会成员由投资、研究、运营、合规、风控等相关业务分管领导组成，运营业务分管领导为估值委员会主任委员，运营部是估值委员会的日常办事机构，运营部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。对于基金特殊估值调整事项，由估值委员会下设的估值业务工作小组提出调整方案并提交估值委员会审议，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。

本基金管理人于 2018年12月04日发布《东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金分红公告》，每10份基金份额派发红利0.114元；本基金共计派发现金红利11,688,976.98元。

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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

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、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告（转型后）

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，注册会计师陈熹、叶尔甸签字出具了普华永道中天审字(2019)第21602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。

§6 审计报告（转型前）

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，注册会计师陈熹、叶尔甸签字出具了普华永道中天审字(2019)第21601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（转型后）

7.1 资产负债表（转型后）

会计主体：东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日
资 产：	
银行存款	687,692.03
结算备付金	20,510,662.91
存出保证金	17,073.06
交易性金融资产	2,374,100,210.82
其中：股票投资	–
基金投资	–
债券投资	2,351,679,566.00
资产支持证券投资	22,420,644.82
贵金属投资	–
衍生金融资产	–
买入返售金融资产	258,761,268.15
应收证券清算款	–
应收利息	37,148,233.60
应收股利	–
应收申购款	–
递延所得税资产	–
其他资产	–
资产总计	2,691,225,140.57
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日
负 债：	
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	582,778,743.83
应付证券清算款	–
应付赎回款	–
应付管理人报酬	445,766.65
应付托管费	148,588.86
应付销售服务费	–
应付交易费用	41,017.37
应交税费	14,398.12
应付利息	734,149.08
应付利润	–
递延所得税负债	–
其他负债	190,000.00
负债合计	584,352,663.91
所有者权益：	
实收基金	1,955,840,158.01
未分配利润	151,032,318.65
所有者权益合计	2,106,872,476.66
负债和所有者权益总计	2,691,225,140.57

注：1、报告截止日2018年12月31日，基金份额净值1.0772元，基金份额总额1,955,840,158.01份。

2、本财务报表的实际编制期间为2018年6月8日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

7.2 利润表

会计主体：东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2018年6月8日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年6月8日(基金合同生效日)至2018年12月31日
一、收入	66,632,799.88
1.利息收入	37,528,706.44
其中：存款利息收入	297,611.89
债券利息收入	32,530,559.47
资产支持证券利息收入	492,628.16
买入返售金融资产收入	4,207,906.92
其他利息收入	–
2.投资收益(损失以“-”填列)	6,754,470.46
其中：股票投资收益	–
基金投资收益	–
债券投资收益	6,754,470.46
资产支持证券投资收益	–
贵金属投资收益	–
衍生工具收益	–
股利收益	–
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	22,349,622.98
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	–
5.其他收入(损失以“-”号填列)	–
减：二、费用	10,302,628.95
1.管理人报酬	1,976,309.30
2.托管费	658,769.75
3.销售服务费	–
4.交易费用	12,517.84
5.利息支出	7,441,656.45
其中：卖出回购金融资产支出	7,441,656.45
6.税金及附加	10,477.14
7.其他费用	202,898.47
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	56,330,170.93
减：所得税费用	–
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	56,330,170.93

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2018年6月8日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月8日(基金合同生效日)至2018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）	60,123,593.77	2,135,315.08	62,258,908.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	56,330,170.93	56,330,170.93
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）	1,895,716,564.24	104,255,809.62	1,999,972,373.86
其中：1.基金申购款	1,895,741,299.90	104,256,700.10	1,999,998,000.00
2.基金赎回款(以“-”号填列)	−24,735.66	−890.48	−25,626.14
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）	–	−11,688,976.98	−11,688,976.98
五、期末所有者权益（基金净值）	1,955,840,158.01	151,032,318.65	2,106,872,476.66

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____潘 鑫 军_____ _____任 莉_____

_____詹朋_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.3 报表附注

7.3.1 基金基本情况

东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）是由原东方红纯债债券型发起式证券投资基金（以下简称“东方红纯债基金”）转型而来。东方红纯债基金经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]2168号《关于准予东方红纯债债券型发起式证券投资基金注册的批复》核准，由上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方红纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。原基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币210，217，687.88元，业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)信会师报字[2015]第115423号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《东方红纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》于2015年10月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为210，217，150.73份，其中认购资金利息折合9，462.85份基金份额。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据东方红纯债债券型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决通过的《关于东方红纯债债券型发起式证券投资基金转型及修订基金合同相关事项的议案》，修订和更新后的《东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》及其他法律文件自2018年6月8日起生效。

本基金以定期开放的方式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。自每一个开放期结束之日次日起(包括该日)6个月的期间内，本基金采取封闭运作模式。自基金合同生效日起(包括该日)或每个封闭期结束之日后第一个工作日起(含该日)，本基金即进入开放期，开放期的期限为3至10个工作日，具体期间由基金管理人提前公告说明，但在开放期内，基金管理人有权延长开放期时间并公告，但开放期最长不可超过10个工作日。开放期内，本基金采取开放运作模式，投资人可办理基金份额申购、赎回或其他业务。开放期未赎回的份额将自动转入下一个封闭期。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为10，000，450.04份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、中期票据、公司债、资产支持证券、中小企业私募债、证券公司发行的短期公司债券、债券逆回购、银行存款、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金不参与股票、权证等益类资产的投资。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%；但为开放期流动性需要，保护基金份额持有人利益，在每次开放期前十个交易日、开放期及开放期结束后十个交易日的期间内，基金投资不受上述比例限制。在开放期内，本基金持有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%；在封闭期内，本基金不受上述5%的限制。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。 本基金业绩比较基准为中债综合指数收益率*80%+同期中国人民