

# 东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

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

送出日期：二〇一八年八月二十八日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 3 月 21 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>10</b>
2.1 基金基本情况	10
2.2 基金产品说明	10
2.3 基金管理人和基金托管人	10
2.4 信息披露方式	11
2.5 其他相关资料	11
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>12</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	12
3.2 基金净值表现	12
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	12
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	13
.....	15
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>14</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	14
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验	14
4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介	15
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	16
4.3.1 公平交易制度的执行情况	16
4.3.2 异常交易行为的专项说明	16
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	17
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析	17
4.4.2 报告期内基金的业绩表现	17
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
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.....	19
<b>§ 5 托管人报告 .....</b>	<b>20</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	20
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 .....	20
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	20
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计） .....</b>	<b>21</b>
6.1 资产负债表 .....	21
6.2 利润表.....	22
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
6.4 报表附注 .....	24
6.4.1 基金基本情况.....	24
6.4.2 会计报表的编制基础 .....	25
6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明.....	25
6.4.4 重要会计政策和会计估计.....	25
6.4.4.1 会计年度 .....	25
6.4.4.2 记账本位币.....	25
6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类.....	25
6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认 .....	26
6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则 .....	28
6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销.....	30
6.4.4.7 实收基金 .....	30
6.4.4.8 损益平准金.....	30
6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量.....	30
6.4.4.10 费用的确认和计量 .....	31
6.4.4.11 基金的收益分配政策.....	31
.....	34
6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计 .....	32
6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明 .....	32
6.4.5.1 会计政策变更的说明 .....	32

6.4.5.2 会计估计变更的说明 .....	32
6.4.5.3 差错更正的说明.....	32
6.4.6 税项.....	32
6.4.7 重要财务报表项目的说明.....	33
6.4.7.1 银行存款 .....	33
6.4.7.2 交易性金融资产.....	33
6.4.7.3 衍生金融资产/负债.....	34
6.4.7.4 买入返售金融资产 .....	34
6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额 .....	34
6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券.....	34
6.4.7.5 应收利息 .....	34
6.4.7.6 其他资产 .....	35
6.4.7.7 应付交易费用.....	35
6.4.7.8 其他负债 .....	35
6.4.7.9 实收基金 .....	35
6.4.7.10 未分配利润.....	36
6.4.7.11 存款利息收入.....	36
6.4.7.12 股票投资收益.....	36
6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入.....	36
6.4.7.13 债券投资收益.....	37
6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成.....	37
6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入.....	37
.....	40
.....	40
6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益.....	37
6.4.7.14 贵金属投资收益.....	37
.....	40
.....	40
.....	40
.....	40

6.4.7.15 衍生工具收益.....	37
.....	40
.....	40
6.4.7.16 股利收益 .....	38
6.4.7.17 公允价值变动收益 .....	38
6.4.7.18 其他收入 .....	38
6.4.7.19 交易费用 .....	38
6.4.7.20 其他费用 .....	39
.....	42
6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明.....	39
6.4.8.1 或有事项 .....	39
6.4.8.2 资产负债表日后事项 .....	39
6.4.9 关联方关系 .....	39
6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况 .....	39
6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方.....	39
6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易.....	40
6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易 .....	40
6.4.10.1.1 股票交易.....	40
6.4.10.1.2 债券交易.....	40
6.4.10.1.3 债券回购交易.....	40
6.4.10.1.4 权证交易.....	40
6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金.....	40
6.4.10.2 关联方报酬.....	41
6.4.10.2.1 基金管理费.....	41
6.4.10.2.2 基金托管费.....	41
.....	45
6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易 .....	42
6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况.....	42
6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况 .....	42
6.4.10.4.2 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.....	42

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入 .....	42
6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况 .....	42
.....	45
6.4.11 利润分配情况 .....	42
6.4.12 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券 .....	42
6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券 .....	42
6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票 .....	43
6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券 .....	43
6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购 .....	43
6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购 .....	44
6.4.13 金融工具风险及管理 .....	44
6.4.13.1 风险管理政策和组织架构 .....	44
6.4.13.2 信用风险 .....	44
6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资 .....	44
6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资 .....	45
6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资 .....	45
6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资 .....	45
6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资 .....	45
6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资 .....	45
6.4.13.3 流动性风险 .....	45
6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析 .....	46
6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析 .....	46
6.4.13.4 市场风险 .....	46
6.4.13.4.1 利率风险 .....	46
6.4.13.4.1.1 利率风险敞口 .....	46
6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析 .....	47
6.4.13.4.2 外汇风险 .....	47
6.4.13.4.3 其他价格风险 .....	48
6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口 .....	48
6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析 .....	48

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险 .....	48
6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项 .....	49
<b>§ 7 投资组合报告 .....</b>	<b>50</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	50
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	50
.....	53
.....	54
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	51
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	58
7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细 .....	58
7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细 .....	59
7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额.....	59
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	60
7.6 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.....	60
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	60
7.8 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贵金属投资明细 .....	61
7.9 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.....	61
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	61
.....	64
.....	64
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	61
.....	64
.....	64
.....	65
7.12 投资组合报告附注.....	61
7.12.1 .....	61
7.12.2 .....	63
7.12.3 期末其他各项资产构成 .....	63
7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细.....	64
7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 .....	64

<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>65</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	65
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	65
8.3 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.....	65
<b>§ 9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>66</b>
<b>§ 10 重大事件揭示</b> .....	<b>67</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	67
10.2 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 .....	67
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	67
10.4 基金投资策略的改变.....	67
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	67
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	67
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	67
10.7.1 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 .....	67
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况.....	69
.....	77
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>71</b>
11.1 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 .....	71
.....	78
<b>§ 12 备查文件目录</b> .....	<b>72</b>
12.1 备查文件目录.....	72
12.2 存放地点 .....	72
12.3 查阅方式 .....	72

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	东方量化成长灵活配置混合
基金主代码	005616
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 21 日
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
报告期末基金份额总额	602,571,977.65 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	运用量化投资策略持续挖掘具有良好成长性和收益特征的投资标的，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金结合我国宏观经济因素、市场估值因素、政策因素、证券市场行情因素等分析各类资产的市场趋势和收益风险水平，动态调整基金资产在权益类资产和固定收益类资产等大类资产间的配置比例，同时基于量化模型在权益类资产内部对不同风格的股票资产进行优化配置和动态调整。
业绩比较基准	中证 500 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。

### 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		东方基金管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李景岩	田青
	联系电话	010-66295888	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@orient-fund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		010-66578578 或	010-67595096

	400-628-5888	
传真	010-66578700	010-66275853
注册地址	北京市西城区锦什坊街 28 号 1-4 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号 1-4 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100033	100033
法定代表人	崔伟	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.orient-fund.com">http://www.orient-fund.com</a> 或 <a href="http://www.df5888.com">http://www.df5888.com</a>
基金半年度报告备置地点	本基金管理人及本基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	东方基金管理有限责任公司	北京市西城区锦什坊街 28 号 1-4 层

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期(2018年3月21日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	1,370,366.71
本期利润	-24,203,954.86
加权平均基金份额本期利润	-0.0367
本期加权平均净值利润率	-3.70%
本期基金份额净值增长率	-3.88%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	-23,359,090.10
期末可供分配基金份额利润	-0.0388
期末基金资产净值	579,212,887.55
期末基金份额净值	0.9612
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-3.88%

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期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

③本基金所述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。

④本基金基金合同于 2018 年 3 月 21 日生效，本报告实际报告期为 2018 年 3 月 21 日至 2018 年 6 月 30 日。

#### 3.2 基金净值表现

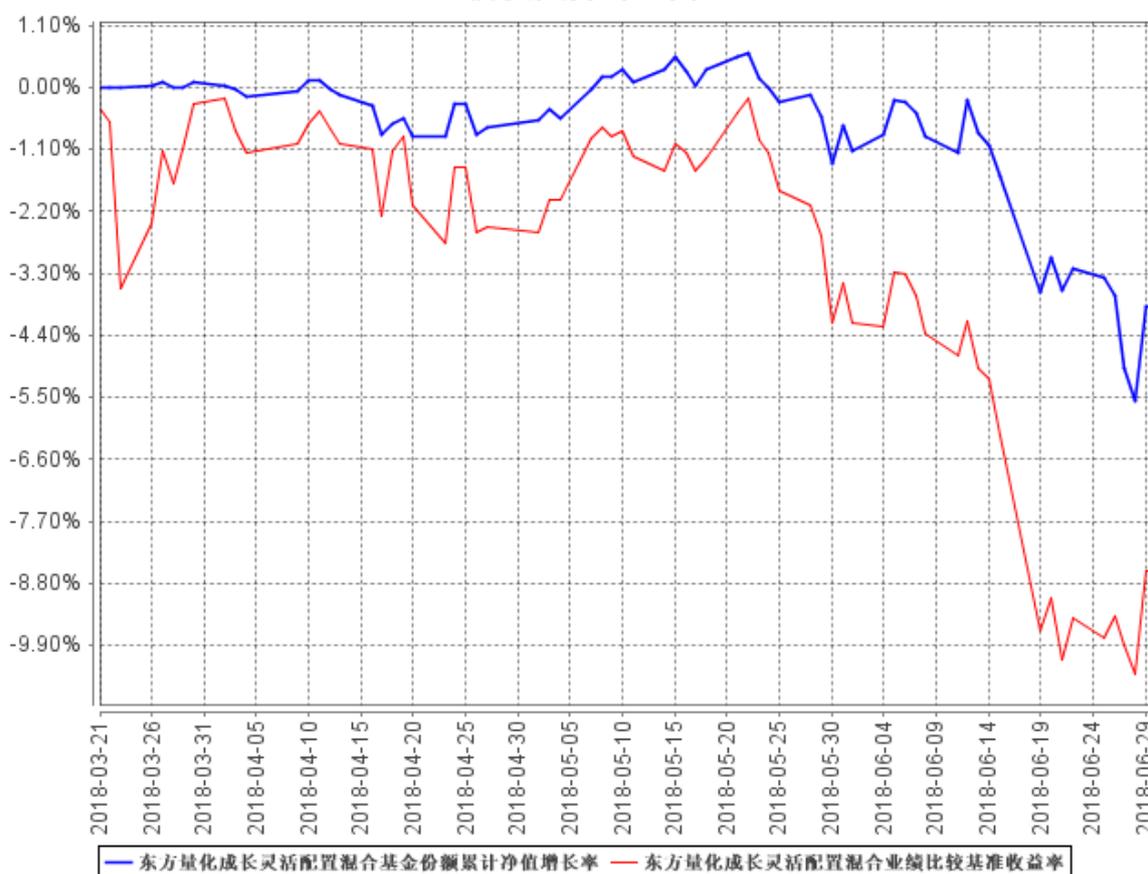
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-3.23%	0.80%	-5.29%	1.11%	2.06%	-0.31%

过去三个月	-3.98%	0.53%	-8.31%	0.83%	4.33%	-0.30%
过去六个月	-3.88%	0.49%	-8.57%	0.89%	4.69%	-0.40%
过去一年	-3.88%	0.49%	-8.57%	0.89%	4.69%	-0.40%
过去三年	-3.88%	0.49%	-8.57%	0.89%	4.69%	-0.40%
自基金合同生效起至今	-3.88%	0.49%	-8.57%	0.89%	4.69%	-0.40%

### 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

东方量化成长灵活配置混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金基金合同于 2018 年 3 月 21 日生效,截至报告期末,本基金合同生效不满六个月,仍处于建仓期。

## § 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

本基金管理人为东方基金管理有限责任公司（以下简称“本公司”）。本公司经中国证监会“证监基金字[2004]80号”批复批准于2004年6月11日成立。截至2018年6月30日，本公司注册资本3亿元人民币。本公司股东东北证券股份有限公司出资人民币19200万元，占公司注册资本的64%；河北省国有资产控股运营有限公司出资人民币8100万元，占公司注册资本27%；渤海国际信托股份有限公司出资人民币2700万元，占公司注册资本的9%。截至2018年6月30日，本公司管理43只开放式证券投资基金——东方龙混合型开放式证券投资基金、东方精选混合型开放式证券投资基金、东方金账簿货币市场证券投资基金、东方策略成长混合型开放式证券投资基金、东方稳健回报债券型证券投资基金、东方核心动力混合型开放式证券投资基金、东方成长收益灵活配置混合型证券投资基金、东方新能源汽车主题混合型证券投资基金、东方强化收益债券型证券投资基金、东方启明量化先锋混合型证券投资基金、东方安心收益保本混合型证券投资基金、东方利群混合型发起式证券投资基金、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金、东方新兴成长混合型证券投资基金、东方双债添利债券型证券投资基金、东方添益债券型证券投资基金、东方主题精选混合型证券投资基金、东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金、东方惠新灵活配置混合型证券投资基金、东方永润债券型证券投资基金、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金、东方新价值混合型证券投资基金、东方创新科技混合型证券投资基金、东方稳定增利债券型证券投资基金、东方金元宝货币市场证券投资基金、东方大健康混合型证券投资基金、东方金证通货币市场基金、东方互联网嘉混合型证券投资基金、东方盛世灵活配置混合型证券投资基金、东方岳灵活配置混合型证券投资基金、东方区域发展混合型证券投资基金、东方永兴18个月定期开放债券型证券投资基金、东方臻享纯债债券型证券投资基金、东方永熙18个月定期开放债券型证券投资基金、东方民丰回报赢安混合型证券投资基金、东方人工智能主题混合型证券投资基金、东方周期优选灵活配置混合型证券投资基金、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金、东方合家保本混合型证券投资基金、东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金。

#### 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		
刘志刚 (先生)	本基金基金经理、量化投资部总经理、投资决策委员会委员	2018 年 3 月 21 日	-	10 年	量化投资部总经理，投资决策委员会委员，吉林大学数量经济学博士，10 年基金从业经历。曾任工银瑞信基金管理有限公司产品开发部产品开发经理、安信基金管理有限责任公司市场部副总经理兼产品开发总监。2013 年 5 月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任指数与量化投资部总经理、专户业务部总经理、产品开发部总经理、投资经理、东方央视财经 50 指数增强型证券投资基金（自 2015 年 12 月 3 日起转型为东方启明量化先锋混合型证券投资基金）基金经理。现任东方启明量化先锋混合型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、东方岳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、东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理、东方量化成长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合规守信情况的说明

本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、《东方量化成长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用基金资产，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。本基金无重大违法、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 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 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 上半年，我国宏观经济总体平稳，稳中向好。初步核算，上半年国内生产总值 418961 亿元，同比增长 6.8%。其中第一产业同比增长 3.2%，第二产业同比增长 6.1%；第三产业同比增长 7.6%。工农业稳定持续增长态势。农业供给侧结构性改革深化，棉花、大豆播种面积增加。畜牧业生产稳定。全国规模以上工业增加值同比增长 6.7%，增速比一季度稍有回落。全国服务型生产指数同比增长 8.0%，保持较快增速。居民收入稳定增长，就业形势稳中向好。由于中美贸易战的持续影响，全国货物进出口顺差收窄，货物进出口总额 141227 亿元，同比增长 7.9%。进出口相抵，顺差 9013 亿元，比上年同期收窄 26.7%。

上半年 A 股市场受到金融去杠杆和中美贸易摩擦等多种因素的影响，市场整体成交萎缩，持续震荡下行。年初虽延续上一年度大盘蓝筹的上涨趋势，但随即股价开始大幅回调，而创业板在一季度经历一轮触底反弹后，也难抵市场整体回调持续走低。2018 年上半年，上证综指下跌 13.90%，深证成指下跌 15.04%，创业板指下跌 8.33%，沪深 300 指数下跌 12.90%。行业方面，上半年只有休闲服务、医药生物和食品饮料三个板块实现正收益，其余板块均有大幅回落。

本基金于一季度末成立，其后处于建仓阶段。由于股票市场波动较大，基金的股票仓位控制在较低水平，在市场系统性风险逐步释放的阶段择机增加了股票持仓。股票筛选采用考察股票长期基本面与短期动量相结合的策略，一方面通过多种量化策略筛选出业绩长期稳定增长、具有较高投资价值的优质行业龙头股进行配置，另一方面积极配置量化多因子策略选择预期收益相对较高的行业和个股上半年领涨的医药生物等大消费行业。但由于市场系统性下跌幅度较大，虽然严格控制仓位，基金净值仍出现小幅回撤。本基金在前两季度分别实现 0.09%和-3.97%的收益。

报告期内，本基金的投资组合满足基金合同的有关约定。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年 3 月 21 日起至 2018 年 6 月 30 日，本基金净值增长率为-3.88%，业绩比较基准收益率为-8.57%，高于业绩比较基准 4.69%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 上半年的各项经济数据显示，我国宏观经济运行情况整体保持稳定，无疑是对我国供给侧改革、优化经济结构及金融去杠杆阶段性成果的肯定。下半年，我国政治、经济政策将以“稳”

为核心思路，供给侧改革、经济结构调整和金融去杠杆的推进都将以更谨慎的节奏推进。从国际局势来看，中美贸易战无疑是今年最受关注且会被持续关注的事件，需要密切跟踪中美贸易战影响的广度和深度。综合上述信息，我们对我国宏观经济下半年的整体走势持谨慎乐观态度。我们认为，在目前的经济环境下，我国 A 股市场中，业绩稳定增长、企业信用优质、估值合理且具有行业优势的蓝筹股和新兴成长企业的投资价值会愈发凸显。

本基金将继续坚持利用量化技术与基本面研究相结合的方法进行股票筛选和市场择时，同时，需要密切关注企业动态，规避“黑天鹅”发生概率高的行业或企业。顺应市场的变化，在严格控制下行风险的情况下，力求获取相对业绩比较基准更加稳定且可观的超额收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金会计核算业务指引》及相关会计核算业务细则，本管理人对所管理的基金各项资产进行核算，本报告期间没有需要披露的对基金估值有重大影响的估值程序调整等信息。现对本基金管理人估值程序说明如下：

本基金管理人成立了东方基金管理有限责任公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），成员由分管运营副总经理、分管投研副总经理、督察长以及运营部、投研部门（包括但不限于权益投资部、固定收益部、量化投资部）、风险管理部负责人组成，估值委员会设立委员会主任 1 名，委员会副主任 1-2 名，估值委员会成员均具备良好的专业知识、专业胜任能力和独立性，熟悉基金投资品种及基金估值法律法规。职责分工分别如下：

##### 1. 委员会主任

负责定期或不定期组织召开估值委员会工作会议，就估值参与各方提交的估值问题组织讨论，进行决议并组织实施；因特殊原因，委员会主任无法履行职责时，由副主任代理其行使主任职责。

##### 2. 运营部

①自行或应各方需求提请估值委员会主任召开估值委员会会议。

②征求托管行意见并借鉴行业通行做法，提出估值模型和估值方法的修改意见。

③根据估值委员会会议决定的估值方法、估值模型及参数计算具体投资品种的公允价值并据以对基金等投资组合进行估值。

④负责编制投资组合持有的投资品种变更估值方法的相关公告。

##### 3. 投研部门

当基金等投资组合持有没有市价或不存在活跃市场的投资品种（简称“停牌有价证券”）时，

根据估值委员会要求和运营部的估值方案, 负责评估现有估值政策和估值方法是否公允、适当, 对估值方法有失公允性的“停牌有价证券”, 建议或提示运营部提请估值委员会主任召开估值会议。

#### 4. 风险管理部

在日常监控和风险管理过程中发现估值政策和估值方法有失公允性时, 建议或提示运营部提请估值委员会主任召开估值会议。

上述参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

截至本报告期末, 公司已与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》, 并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值(适用非货币基金)或影子定价(适用货币基金)。公司与中证指数有限公司签署了《债券估值数据服务协议》, 并依据其提供的中证债券估值数据对公司旗下基金持有的交易所固定收益品种进行估值(适用非货币基金)。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定, 结合本基金实际运作情况, 本基金本报告期末进行利润分配。

#### 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

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 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	3,363,691.59
结算备付金		50,006,067.36
存出保证金		58,708.56
交易性金融资产	6.4.7.2	350,339,491.00
其中：股票投资		311,667,991.00
基金投资		-
债券投资		38,671,500.00
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	170,000,000.00
应收证券清算款		11,595,704.60
应收利息	6.4.7.5	499,661.25
应收股利		-
应收申购款		12,210.66
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		585,875,535.02
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		4,422,646.93
应付赎回款		1,077,772.47
应付管理人报酬		598,166.20
应付托管费		124,617.96
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	343,269.98

应交税费		25.90
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	96,148.03
负债合计		6,662,647.47
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.7.9	602,571,977.65
未分配利润	6.4.7.10	-23,359,090.10
所有者权益合计		579,212,887.55
负债和所有者权益总计		585,875,535.02

注：①报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9612 元，基金份额总额 602,571,977.65 份。

②本基金基金合同于 2018 年 3 月 21 日生效，无可比期间数据，本报告实际报告期为 2018 年 3 月 21 日至 2018 年 6 月 30 日，下同。

## 6.2 利润表

会计主体：东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 3 月 21 日(基金合同生效日) 至 2018 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-21,080,360.18
1.利息收入		4,819,093.56
其中：存款利息收入	6.4.7.11	729,802.10
债券利息收入		234,934.50
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		3,854,356.96
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-646,421.73
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,568,523.69
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	44,579.97
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	1,877,521.99
3.公允价值变动收益（损失以“-”	6.4.7.17	-25,574,321.57

号填列)		
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	321,289.56
<b>减:二、费用</b>		<b>3,123,594.68</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,178,483.00
2. 托管费	6.4.10.2.2	453,850.65
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.19	390,757.71
5. 利息支出		-
其中: 卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		3.79
7. 其他费用	6.4.7.20	100,499.53
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>-24,203,954.86</b>
减: 所得税费用		-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>-24,203,954.86</b>

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期: 2018 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2018 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 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)	694,463,618.20	-	694,463,618.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-24,203,954.86	-24,203,954.86
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)	-91,891,640.55	844,864.76	-91,046,775.79
其中: 1.基金申购款	448,138.15	-4,848.27	443,289.88

2. 基金赎回款	-92,339,778.70	849,713.03	-91,490,065.67
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）	602,571,977.65	-23,359,090.10	579,212,887.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 刘鸿鹏 _____	_____ 刘鸿鹏 _____	_____ 肖向辉 _____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2016]1419 号文和证监许可[2017]1557 号文准予募集注册，由基金发起人东方基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自 2018 年 2 月 5 日至 2018 年 3 月 16 日公开募集设立。本基金为混合型证券投资基金，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 694,463,618.20 元人民币，业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）“瑞华验字[2018]第 01300010 号”验资报告验证。经向中国证监会备案，《东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 3 月 21 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 694,463,618.20 份基金单位，其中认购资金利息折合 332,887.14 份基金单位。本基金基金管理人为东方基金管理有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括创业板股票、中小板股票以及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、政策性金融债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、可交换债券、可转换债券、分离交易的可转换债券等）、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、

权证、股指期货、国债期货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相关规定）。

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。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的会计报表按照中国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）及应用指南、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、中国证监会颁布的《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式》、《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》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号—会计报表附注的编制及披露》及中国证监会颁布的其他相关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则及其他有关规定要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 3 月 21 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。本期财务报表的实际编制期间为 2018 年 3 月 21 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金核算以人民币为记账本位币。记账单位为人民币元。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成本基金的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

## 1. 金融资产的分类

金融资产应当在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。

本基金目前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包括股票投资、债券投资、同业存单和衍生工具（主要为权证投资）。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。

本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

## 2. 金融负债的分类

金融负债应当在初始确认时划分为以下两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）其他金融负债。

本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按取得时的公允价值作为初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券、同业存单以及不作为有效套期工具的衍生工具等，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以成本进行后续计量，在摊销时产生的利得或损失，应当确认为当期收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本；股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票，于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

(2) 债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按债券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

配售及认购新发行的分离交易可转债，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于债券部分的成本。

买入零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含报酬率后，逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

(3) 权证投资

权证投资于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证(包括配股权证)，在除权日按照持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本。

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融

出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始成本。买入返售金融资产于返售到期日按账面余额结转。

#### (6) 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始成本。卖出回购金融资产款于回购到期日按账面余额结转。

#### (7) 同业存单

同业存单视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含报酬率后，逐日确认债券利息收入。

### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，基金管理公司根据具体情况与托管银行进行商定，按最能恰当反映公允价值的价格估值。

国家有最新规定的，按其规定进行估值。

具体投资品种的估值方法如下：

#### (1) 股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

本基金对于长期停牌股票，根据 2017 年 9 月 5 日中国证监会发布的【2017】13 号文《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》内容：如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应对估值进行调整并确定公允价，如指数收益法。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资，按估值日在交易所挂牌的同一股票的收盘价估值。

首次公开发行但未上市的股票采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市的同时股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

## （2）债券投资

① 证券交易所上市实行净价交易的债券按第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价估值。

② 证券交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息（自债券计息起始日或上一起息日至估值当日的利息）得到的净价进行估值。

③ 发行未上市流通的债券，按成本估值。

④ 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

⑤ 在全国银行间债券市场交易的债券，采用估值技术确定公允价值。在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

## （3）权证投资

① 证券交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价估值。

② 首次发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

③ 因持有股票而享有的配股权，以及停止交易但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

④ 因认购或获配新发行的分离交易可转债而取得的债券和权证，上市日前，分别按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价确定当日债券和权证的估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述相关原则进行估值。

（4）资产支持证券等其他有价证券按国家有关规定进行估值。

（5）同业存单根据其交易场所，采用相应的估值技术确定公允价值。在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额所对应的金额。由于申购、赎回、转换以及分红再投资引起的实收基金的变动分别于基金相关活动确认日认列。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于月末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### (1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债及同业存单视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

##### (2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益于交易日按卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

同业存单投资收益于交易日按卖出同业存单交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

(3) 公允价值变动损益

公允价值变动损益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失，并于相关金融资产或金融负债卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 其他收入

其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量时确认。

**6.4.4.10 费用的确认和计量**

(1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20% 的年费率逐日计提并确认。

(2) 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提并确认。

(3) 卖出回购金融资产利息支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提并确认。

(4) 交易费用

进行股票、债券、同业存单及权证等交易过程中产生的交易费用，在发生时按照确定的金额计入交易费用。

(5) 其他费用

其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

**6.4.4.11 基金的收益分配政策**

(一) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 20%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(二) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；选择采取红利再投资形式的，分红资金将按红利发放日的基金份额净值转成相应的基金份额，红利再投资的份额免收申购费。如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，则登记机构将以投资者在各销售机构最后一次选择的分红方式为准；

(三) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即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；

(四) 每一基金份额享有同等分配权；

(五) 分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

(六) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### **6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金本报告期无其他需要披露的重要会计政策和会计估计。

### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

#### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

#### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、财税[2016]140号《财政部、国家税务总局关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》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股票、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股票、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，存款利息收入不

征收增值税。

根据规定，基金产品运营过程中发生的增值税应税行为，以基金产品管理人为增值税纳税人。

2、对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，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。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

4、基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	3,363,691.59
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	3,363,691.59

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	336,942,678.48	311,667,991.00	-25,274,687.48
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	38,671,500.00	-299,634.09
	银行间市场	-	-
	合计	38,671,500.00	-299,634.09
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	375,913,812.57	350,339,491.00	-25,574,321.57

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	170,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	170,000,000.00	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	5,909.06
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	9,308.25

应收债券利息	274,246.57
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	210,170.97
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	26.40
合计	499,661.25

注：其他为应收结算保证金利息。

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	343,269.98
银行间市场应付交易费用	-
合计	343,269.98

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,707.87
预提费用	93,440.16
合计	96,148.03

注：预提费用为按日计提的审计费和信息披露费。

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	694,463,618.20	694,463,618.20
本期申购	448,138.15	448,138.15
本期赎回(以“-”号填列)	-92,339,778.70	-92,339,778.70
- 基金拆分/份额折算前	-	-

基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	602,571,977.65	602,571,977.65

注：本期申购包含基金转换入份额；本期赎回包含基金转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	1,370,366.71	-25,574,321.57	-24,203,954.86
本期基金份额交易产生的变动数	-202,979.73	1,047,844.49	844,864.76
其中：基金申购款	1,032.45	-5,880.72	-4,848.27
基金赎回款	-204,012.18	1,053,725.21	849,713.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,167,386.98	-24,526,477.08	-23,359,090.10

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
活期存款利息收入	175,786.09
定期存款利息收入	488,583.33
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	65,292.64
其他	140.04
合计	729,802.10

注：其他包括基金申购款利息收入和结算保证金利息收入。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
卖出股票成交总额	14,730,651.66
减：卖出股票成本总额	17,299,175.35

买卖股票差价收入	-2,568,523.69
----------	---------------

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年 6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	44,579.97
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	44,579.97

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年 6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	12,116,072.52
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	11,970,368.35
减：应收利息总额	101,124.20
买卖债券差价收入	44,579.97

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,877,521.99
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,877,521.99

### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-25,574,321.57
——股票投资	-25,274,687.48
——债券投资	-299,634.09
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-25,574,321.57

### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
基金赎回费收入	321,271.12
基金转换费收入	18.44
合计	321,289.56

### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	390,757.71
银行间市场交易费用	-
合计	390,757.71

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	22,111.56
信息披露费	71,328.60
银行汇划费用	7,059.37
合计	100,499.53

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期末不存在需要说明的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东北证券股份有限公司	本基金管理人股东、销售机构
东方基金管理有限责任公司	本基金管理人、注册登记机构、直销机构
中国建设银行股份有限公司	本基金托管人、销售机构

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
东北证券股份有限公司	123,941,750.61	33.63%

##### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
东北证券股份有限公司	33,232,769.60	52.78%

##### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
东北证券股份有限公司	5,828,000,000.00	56.66%

##### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
-------	--------------------------------------

	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东北证券股份有限公司	115,427.18	33.63%	115,427.18	33.63%

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,178,483.00
其中：支付销售机构的客户维护费	1,875,935.73

注：①计提标准：本基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20% 的年费率计算。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

②计提方式与支付方式：基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前五个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	453,850.65

注：①计提标准：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。

托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

②计提方式与支付方式：基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前五个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

#### 6.4.10.5 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 2018年3月21日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	3,363,691.59	175,786.09

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期末进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603693	江苏新能	2018年6月27日	2018年7月3日	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-

### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300072	三聚环保	2018年6月19日	重大事项	23.28	2018年7月10日	18.38	54,300	1,717,415.00	1,264,104.00	-
300197	铁汉生态	2018年5月28日	重大事项	5.37	-	-	97,500	684,990.00	523,575.00	-
601390	中国中铁	2018年5月7日	重大事项	6.43	-	-	47,200	351,404.00	303,496.00	-
601727	上海电气	2018年6月6日	重大事项	6.34	2018年8月7日	5.71	23,000	138,000.00	145,820.00	-
002310	东方园林	2018年5月25日	重大事项	15.03	-	-	8,400	159,702.00	126,252.00	-
002450	康得新	2018年6月4日	重大事项	17.08	-	-	6,600	138,361.00	112,728.00	-

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 06 月 30 日止，本基金未持有在银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金未持有在交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险及其他不可抗拒的风险。其中在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

对于上述风险本基金管理人建立了系统化、流程化和数量化的风险管理体系，确保投资组合在获取较高收益的同时承受尽可能低的风险，从而实现本基金的投资目标。本基金设立了由投资决策委员会、风险控制委员会、风险管理部和监察稽核部组成的风险管理组织体系，该体系通过分工合作的制度对风险进行管理控制。本基金通过事前的风险识别，事中的风险测量和处理以及事后的风险评估和调整风险实行全程风险控制。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券；本基金持有一家上市公司的股票市值不超过基金资产净值的百分之十，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不超过该证券的百分之十。

除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金在交易所进行交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，发生违约风险的可能性很低；本基金也可在银行间同业市场进行交易，在交易前均会对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018 年 6 月 30 日
A-1	0.0
A-1 以下	0.00

未评级	0.00
合计	0.00

注：以上按短期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年6月30日
AAA	0.0
AAA 以下	8,557,500.00
未评级	0.00
合计	8,557,500.00

注：以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.13.3 流动性风险

所谓流动性风险指基金投资组合的证券会因为各种原因使交易的执行难度提高，买入成本或变现成本增加。本基金的流动性风险主要来自两个方面，一是基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，二是基金投资品种所处的交易市场不活跃而造成变现困难。

本基金保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券，以备支付基金份额持有人的赎回款项。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除在本报告（6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券）中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，本报告期末本基金的其余资产均能及时变现。此外，本基金亦可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本基金管理人在流动性风险管理方面，每日预测本基金流动性需求并计算最优预留现金值，预留一部分现金以应付赎回的压力；通过分析每个资产类别以及每只证券的流动性风险，合理配

置基金资产，并且严格跟踪和监控投资集中度，定期或不定期对基金投资组合流动性风险进行考察。

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

#### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

报告期内，本基金坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，保持组合必要的流动性和可变现能力，未发生流动性风险。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指证券市场中各种证券的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动，导致基金收益的不确定性。包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险指的是由于市场利率变动导致金融工具的公允价值或现金流量发生波动，由此带来基金收益的不确定性。利率敏感性金融工具面临因市场利率上升而导致公允价值下降的风险；市场利率的变化还将带来票息的再投资风险，对基金的收益造成影响。

本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和负债不计息，持有的利率敏感性资产主要为银行存款及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,363,691.59	-	-	-	3,363,691.59
结算备付金	50,006,067.36	-	-	-	50,006,067.36
存出保证金	58,708.56	-	-	-	58,708.56
交易性金融资产- 股票投资	-	-	-	-311,667,991.00	311,667,991.00

交易性金融资产- 债券投资	30,114,000.00	8,557,500.00	-	-	38,671,500.00
买入返售金融资产	170,000,000.00	-	-	-	170,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	11,595,704.60	11,595,704.60
应收利息	-	-	-	499,661.25	499,661.25
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	12,210.66	12,210.66
资产总计	253,542,467.51	8,557,500.00	-	323,775,567.51	585,875,535.02
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产 款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,077,772.47	1,077,772.47
应付管理人报酬	-	-	-	598,166.20	598,166.20
应付托管费	-	-	-	124,617.96	124,617.96
应付交易费用	-	-	-	343,269.98	343,269.98
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	25.90	25.90
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	96,148.03	96,148.03
应付证券清算款	-	-	-	4,422,646.93	4,422,646.93
负债总计	-	-	-	6,662,647.47	6,662,647.47
利率敏感度缺口	253,542,467.51	8,557,500.00	-	-317,112,920.04	579,212,887.55

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	假设其他变量不变，仅利率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的债券公允价值的变动对基金利润总额和净值产生的影响	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） 本期末（2018年6月30日）
	市场利率下调 0.25%	47,878.70
	市场利率上调 0.25%	-64,993.70

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要是市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	311,667,991.00	53.81
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	38,671,500.00	6.68
交易性金融资产-贵金属投资	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	350,339,491.00	60.49

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	根据期末时点本基金股票资产组合相对于沪深 300 指数的 Beta 系数计算基金资产变动	
	Beta 系数以市场过去 100 个交易日的数据建立回归模型计算得到，对于新股或者股票交易不足 100 个交易日的股票，默认其波动与市场同步	
	假定沪深 300 指数变动 5%，其他市场变量均不发生变化，计算本基金资产净值变动	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） 本期末（2018 年 6 月 30 日）
	沪深 300 指数下跌 5%	-17,293,430.67
	沪深 300 指数上涨 5%	17,293,430.67

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金在 95%的置信水平下，以过去 100 个交易日为风险样本观察期，计算前瞻天数为 1 天

的风险价值。本期末本基金风险价值为 4,779,930.20 元，占基金资产净值比例为 0.83%。

#### **6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

截至本半年度报告报出日，本基金无需要披露的有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	311,667,991.00	53.20
	其中：股票	311,667,991.00	53.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,671,500.00	6.60
	其中：债券	38,671,500.00	6.60
	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	170,000,000.00	29.02
	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	53,369,758.95	9.11
8	其他各项资产	12,166,285.07	2.08
9	合计	585,875,535.02	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	3,745,602.00	0.65
B	采矿业	5,757,668.00	0.99
C	制造业	181,787,959.08	31.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,915,301.00	0.50
E	建筑业	4,445,992.60	0.77
F	批发和零售业	5,174,940.00	0.89

G	交通运输、仓储和邮政业	14,027,922.48	2.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,423,089.40	4.39
J	金融业	38,341,517.06	6.62
K	房地产业	7,687,656.00	1.33
L	租赁和商务服务业	6,642,122.40	1.15
M	科学研究和技术服务业	135,534.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	1,398,122.60	0.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,328,010.38	1.96
R	文化、体育和娱乐业	2,805,104.00	0.48
S	综合	51,450.00	0.01
	合计	311,667,991.00	53.81

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	21,600	15,799,536.00	2.73
2	000858	五粮液	149,000	11,324,000.00	1.96
3	600009	上海机场	194,976	10,817,268.48	1.87
4	000651	格力电器	182,100	8,586,015.00	1.48
5	601318	中国平安	132,757	7,776,905.06	1.34
6	300059	东方财富	576,620	7,599,851.60	1.31
7	300015	爱尔眼科	222,822	7,194,922.38	1.24
8	002008	大族激光	134,900	7,175,331.00	1.24
9	600585	海螺水泥	205,100	6,866,748.00	1.19
10	603288	海天味业	92,905	6,841,524.20	1.18
11	002032	苏泊尔	130,323	6,711,634.50	1.16
12	002572	索菲亚	189,750	6,106,155.00	1.05
13	000333	美的集团	111,137	5,803,574.14	1.00
14	601888	中国国旅	90,000	5,796,900.00	1.00
15	600085	同仁堂	150,000	5,292,000.00	0.91
16	600352	浙江龙盛	439,111	5,247,376.45	0.91
17	600398	海澜之家	399,949	5,095,350.26	0.88
18	000553	沙隆达 A	299,903	4,741,466.43	0.82

19	600436	片仔癀	40,000	4,477,200.00	0.77
20	600036	招商银行	165,000	4,362,600.00	0.75
21	000860	顺鑫农业	115,400	4,327,500.00	0.75
22	601398	工商银行	796,900	4,239,508.00	0.73
23	002044	美年健康	182,880	4,133,088.00	0.71
24	600104	上汽集团	115,600	4,044,844.00	0.70
25	300498	温氏股份	170,100	3,745,602.00	0.65
26	000568	泸州老窖	57,700	3,511,622.00	0.61
27	600028	中国石化	531,400	3,448,786.00	0.60
28	300124	汇川技术	100,000	3,282,000.00	0.57
29	300136	信维通信	103,700	3,186,701.00	0.55
30	000963	华东医药	63,600	3,068,700.00	0.53
31	600309	万华化学	66,000	2,997,720.00	0.52
32	600597	光明乳业	300,000	2,961,000.00	0.51
33	300122	智飞生物	60,600	2,771,844.00	0.48
34	600570	恒生电子	50,000	2,647,500.00	0.46
35	000002	万 科 A	105,000	2,583,000.00	0.45
36	600566	济川药业	53,500	2,578,165.00	0.45
37	002507	涪陵榨菜	99,992	2,567,794.56	0.44
38	300003	乐普医疗	68,011	2,494,643.48	0.43
39	300450	先导智能	80,078	2,421,558.72	0.42
40	300203	聚光科技	90,000	2,304,000.00	0.40
41	000418	小天鹅 A	30,000	2,080,500.00	0.36
42	000729	燕京啤酒	300,000	2,019,000.00	0.35
43	300144	宋城演艺	77,000	1,809,500.00	0.31
44	300024	机器人	102,400	1,781,760.00	0.31
45	601166	兴业银行	119,600	1,722,240.00	0.30
46	603866	桃李面包	29,950	1,711,343.00	0.30
47	000830	鲁西化工	100,000	1,708,000.00	0.29
48	000910	大亚圣象	99,951	1,689,171.90	0.29
49	601328	交通银行	280,900	1,612,366.00	0.28
50	600276	恒瑞医药	21,060	1,595,505.60	0.28
51	002415	海康威视	42,500	1,578,025.00	0.27
52	600016	民生银行	218,600	1,530,200.00	0.26
53	000901	航天科技	150,000	1,503,000.00	0.26
54	300383	光环新网	110,000	1,475,100.00	0.25
55	600305	恒顺醋业	156,000	1,428,960.00	0.25
56	300168	万达信息	69,800	1,423,920.00	0.25
57	600030	中信证券	85,400	1,415,078.00	0.24

58	300433	蓝思科技	63,700	1,336,426.00	0.23
59	300017	网宿科技	120,800	1,293,768.00	0.22
60	300618	寒锐钴业	10,040	1,288,533.60	0.22
61	300072	三聚环保	54,300	1,264,104.00	0.22
62	300070	碧水源	89,300	1,243,949.00	0.21
63	300253	卫宁健康	96,800	1,199,352.00	0.21
64	300014	亿纬锂能	67,600	1,189,760.00	0.21
65	300418	昆仑万维	62,500	1,180,000.00	0.20
66	300315	掌趣科技	274,200	1,146,156.00	0.20
67	600000	浦发银行	118,700	1,134,772.00	0.20
68	601985	中国核电	196,100	1,107,965.00	0.19
69	601668	中国建筑	202,160	1,103,793.60	0.19
70	300251	光线传媒	97,800	995,604.00	0.17
71	601601	中国太保	31,000	987,350.00	0.17
72	601169	北京银行	156,900	946,107.00	0.16
73	300470	日机密封	20,000	939,400.00	0.16
74	300170	汉得信息	57,200	928,928.00	0.16
75	002304	洋河股份	6,900	908,040.00	0.16
76	000401	冀东水泥	100,000	887,000.00	0.15
77	002027	分众传媒	88,320	845,222.40	0.15
78	000001	平安银行	92,100	837,189.00	0.14
79	600297	广汇汽车	140,800	825,088.00	0.14
80	300207	欣旺达	91,200	821,712.00	0.14
81	600837	海通证券	86,600	820,102.00	0.14
82	600900	长江电力	49,600	800,544.00	0.14
83	002024	苏宁易购	56,600	796,928.00	0.14
84	300113	顺网科技	43,800	762,558.00	0.13
85	600048	保利地产	62,200	758,840.00	0.13
86	600887	伊利股份	26,200	730,980.00	0.13
87	600019	宝钢股份	92,200	718,238.00	0.12
88	600518	康美药业	30,900	706,992.00	0.12
89	601818	光大银行	188,300	689,178.00	0.12
90	601088	中国神华	34,100	679,954.00	0.12
91	002142	宁波银行	41,600	677,664.00	0.12
92	601006	大秦铁路	82,400	676,504.00	0.12
93	000069	华侨城 A	91,800	663,714.00	0.11
94	300287	飞利信	89,600	644,224.00	0.11
95	300098	高新兴	79,960	638,080.80	0.11
96	000538	云南白药	5,900	631,064.00	0.11

97	300496	中科创达	21,000	618,870.00	0.11
98	600068	葛洲坝	85,000	612,850.00	0.11
99	601688	华泰证券	39,200	586,824.00	0.10
100	300073	当升科技	16,800	572,208.00	0.10
101	601288	农业银行	164,900	567,256.00	0.10
102	300037	新宙邦	21,000	562,590.00	0.10
103	600208	新潮中宝	141,800	541,676.00	0.09
104	601186	中国铁建	62,400	537,888.00	0.09
105	600031	三一重工	59,800	536,406.00	0.09
106	300222	科大智能	28,800	533,952.00	0.09
107	000776	广发证券	40,200	533,454.00	0.09
108	601009	南京银行	68,000	525,640.00	0.09
109	300197	铁汉生态	97,500	523,575.00	0.09
110	601211	国泰君安	35,100	517,374.00	0.09
111	300053	欧比特	44,200	512,720.00	0.09
112	601336	新华保险	11,900	510,272.00	0.09
113	600015	华夏银行	67,100	499,895.00	0.09
114	601766	中国中车	64,700	498,190.00	0.09
115	001979	招商蛇口	26,000	495,300.00	0.09
116	300033	同花顺	12,400	481,988.00	0.08
117	601333	广深铁路	112,800	479,400.00	0.08
118	600919	江苏银行	74,400	476,904.00	0.08
119	600705	中航资本	98,000	457,660.00	0.08
120	600029	南方航空	53,300	450,385.00	0.08
121	601857	中国石油	58,000	447,180.00	0.08
122	601628	中国人寿	19,800	445,896.00	0.08
123	600340	华夏幸福	16,500	424,875.00	0.07
124	600011	华能国际	66,600	423,576.00	0.07
125	601117	中国化学	61,800	415,914.00	0.07
126	300077	国民技术	37,400	415,888.00	0.07
127	603833	欧派家居	3,200	408,096.00	0.07
128	300078	思创医惠	42,800	405,744.00	0.07
129	600050	中国联通	80,900	398,028.00	0.07
130	300377	赢时胜	29,000	394,110.00	0.07
131	300075	数字政通	29,200	393,908.00	0.07
132	300431	暴风集团	25,800	391,644.00	0.07
133	601988	中国银行	106,200	383,382.00	0.07
134	300088	长信科技	65,300	378,740.00	0.07
135	000063	中兴通讯	28,400	370,052.00	0.06

136	600115	东方航空	55,600	368,072.00	0.06
137	600376	首开股份	51,800	364,154.00	0.06
138	002594	比亚迪	7,600	362,368.00	0.06
139	300020	银江股份	37,600	357,576.00	0.06
140	300459	金科文化	36,600	353,556.00	0.06
141	601155	新城控股	11,100	343,767.00	0.06
142	600816	安信信托	46,400	335,936.00	0.06
143	000671	阳光城	52,600	314,022.00	0.05
144	600999	招商证券	22,900	313,272.00	0.05
145	600383	金地集团	30,600	311,814.00	0.05
146	000895	双汇发展	11,800	311,638.00	0.05
147	601198	东兴证券	23,800	310,352.00	0.05
148	600703	三安光电	16,000	307,520.00	0.05
149	601390	中国中铁	47,200	303,496.00	0.05
150	600153	建发股份	33,600	302,064.00	0.05
151	600233	圆通速递	22,600	298,320.00	0.05
152	000166	申万宏源	67,000	292,790.00	0.05
153	002230	科大讯飞	9,000	288,630.00	0.05
154	601800	中国交建	24,800	282,472.00	0.05
155	000425	徐工机械	66,100	280,264.00	0.05
156	600926	杭州银行	25,000	277,250.00	0.05
157	000898	鞍钢股份	49,600	276,272.00	0.05
158	600958	东方证券	29,800	272,074.00	0.05
159	000338	潍柴动力	30,600	267,750.00	0.05
160	601633	长城汽车	27,100	266,122.00	0.05
161	601788	光大证券	23,700	260,226.00	0.04
162	600362	江西铜业	16,400	259,940.00	0.04
163	002081	金螳螂	25,400	256,540.00	0.04
164	600406	国电南瑞	16,200	255,960.00	0.04
165	300085	银之杰	19,400	251,812.00	0.04
166	601998	中信银行	40,500	251,505.00	0.04
167	600795	国电电力	95,800	250,996.00	0.04
168	601899	紫金矿业	68,000	245,480.00	0.04
169	000709	河钢股份	80,600	237,770.00	0.04
170	002736	国信证券	26,000	236,600.00	0.04
171	600690	青岛海尔	12,200	234,972.00	0.04
172	600522	中天科技	26,500	233,465.00	0.04
173	002475	立讯精密	10,300	232,162.00	0.04
174	601377	兴业证券	42,900	226,083.00	0.04

175	600804	鹏博士	18,800	225,600.00	0.04
176	601997	贵阳银行	18,000	222,480.00	0.04
177	000625	长安汽车	24,700	222,300.00	0.04
178	300134	大富科技	24,600	219,924.00	0.04
179	601225	陕西煤业	26,200	215,364.00	0.04
180	002236	大华股份	9,400	211,970.00	0.04
181	002146	荣盛发展	24,200	211,266.00	0.04
182	600606	绿地控股	31,400	205,356.00	0.04
183	000983	西山煤电	27,200	204,272.00	0.04
184	002460	赣锋锂业	5,250	202,545.00	0.03
185	600177	雅戈尔	26,200	201,740.00	0.03
186	601228	广州港	33,400	194,054.00	0.03
187	002456	欧菲科技	11,300	182,269.00	0.03
188	600739	辽宁成大	12,000	182,160.00	0.03
189	002839	张家港行	29,800	181,482.00	0.03
190	000623	吉林敖东	10,000	179,800.00	0.03
191	601901	方正证券	26,800	179,292.00	0.03
192	002797	第一创业	25,500	172,635.00	0.03
193	002466	天齐锂业	3,400	168,606.00	0.03
194	000627	天茂集团	24,000	168,480.00	0.03
195	600820	隧道股份	28,200	166,662.00	0.03
196	000157	中联重科	40,300	165,633.00	0.03
197	601216	君正集团	46,600	157,042.00	0.03
198	601989	中国重工	38,800	156,752.00	0.03
199	000423	东阿阿胶	2,900	156,049.00	0.03
200	002202	金风科技	12,300	155,472.00	0.03
201	000826	启迪桑德	8,820	154,173.60	0.03
202	600010	包钢股份	99,400	154,070.00	0.03
203	600023	浙能电力	32,500	151,450.00	0.03
204	603993	洛阳钼业	23,200	145,928.00	0.03
205	601727	上海电气	23,000	145,820.00	0.03
206	000100	TCL 集团	49,700	144,130.00	0.02
207	600547	山东黄金	6,000	143,520.00	0.02
208	000959	首钢股份	34,200	140,562.00	0.02
209	601021	春秋航空	4,000	140,120.00	0.02
210	300676	华大基因	1,400	135,534.00	0.02
211	600886	国投电力	18,200	132,314.00	0.02
212	600188	兖州煤业	10,000	130,400.00	0.02
213	600061	国投资本	14,000	129,920.00	0.02

214	600637	东方明珠	8,600	129,516.00	0.02
215	600893	航发动力	5,800	129,456.00	0.02
216	000783	长江证券	23,400	127,062.00	0.02
217	002310	东方园林	8,400	126,252.00	0.02
218	000630	铜陵有色	56,600	125,086.00	0.02
219	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.02
220	000503	国新健康	3,900	123,942.00	0.02
221	600332	白云山	3,200	121,760.00	0.02
222	600688	上海石化	20,700	117,783.00	0.02
223	600018	上港集团	19,600	116,816.00	0.02
224	601618	中国中冶	35,000	116,550.00	0.02
225	601111	中国国航	13,000	115,570.00	0.02
226	002450	康得新	6,600	112,728.00	0.02
227	002468	申通快递	6,500	111,475.00	0.02
228	000402	金融街	13,800	111,090.00	0.02
229	600663	陆家嘴	7,000	110,530.00	0.02
230	002241	歌尔股份	10,800	110,052.00	0.02
231	000768	中航飞机	7,000	109,480.00	0.02
232	601018	宁波港	25,800	108,618.00	0.02
233	002352	顺丰控股	2,400	108,000.00	0.02
234	600111	北方稀土	9,200	104,696.00	0.02
235	002340	格林美	16,500	99,825.00	0.02
236	002405	四维图新	4,900	99,225.00	0.02
237	600583	海油工程	18,400	96,784.00	0.02
238	000786	北新建材	4,800	88,944.00	0.02
239	000728	国元证券	11,400	84,360.00	0.01
240	002092	中泰化学	8,200	79,048.00	0.01
241	000792	盐湖股份	7,300	78,986.00	0.01
242	002129	中环股份	9,900	77,517.00	0.01
243	000876	新希望	11,900	75,446.00	0.01
244	000839	中信国安	15,400	72,842.00	0.01
245	002465	海格通信	8,800	70,664.00	0.01
246	000559	万向钱潮	9,900	67,320.00	0.01
247	000060	中金岭南	13,050	63,423.00	0.01
248	002074	国轩高科	4,200	59,052.00	0.01
249	600196	复星医药	1,400	57,946.00	0.01
250	600535	天士力	2,240	57,836.80	0.01
251	000778	新兴铸管	12,700	54,356.00	0.01
252	000009	中国宝安	10,500	51,450.00	0.01

253	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.01
254	000938	紫光股份	800	50,080.00	0.01
255	603693	江苏新能	5,384	48,456.00	0.01
256	600649	城投控股	7,600	46,512.00	0.01
257	601881	中国银河	5,400	43,902.00	0.01
258	002407	多氟多	3,100	43,462.00	0.01
259	601872	招商轮船	12,000	43,320.00	0.01
260	600482	中国动力	2,400	41,880.00	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	15,974,212.07	2.76
2	000858	五粮液	11,809,488.63	2.04
3	600009	上海机场	10,838,988.81	1.87
4	000651	格力电器	8,879,154.00	1.53
5	601318	中国平安	8,725,501.79	1.51
6	300059	东方财富	7,893,342.64	1.36
7	002008	大族激光	7,619,011.84	1.32
8	600585	海螺水泥	7,399,280.57	1.28
9	603288	海天味业	7,178,184.64	1.24
10	300015	爱尔眼科	7,102,756.88	1.23
11	002032	苏泊尔	6,912,853.80	1.19
12	002572	索菲亚	6,887,880.98	1.19
13	300618	寒锐钴业	6,611,271.03	1.14
14	000333	美的集团	6,155,052.89	1.06
15	600085	同仁堂	5,753,533.00	0.99
16	600352	浙江龙盛	5,597,736.03	0.97
17	600398	海澜之家	5,304,682.69	0.92
18	601888	中国国旅	5,275,913.00	0.91
19	300450	先导智能	5,214,583.00	0.90
20	000553	沙隆达 A	4,979,322.66	0.86

注：①买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股

票。

②“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	300618	寒锐钴业	3,718,506.52	0.64
2	300408	三环集团	3,191,642.80	0.55
3	300450	先导智能	1,920,066.39	0.33
4	000725	京东方 A	1,218,151.00	0.21
5	300027	华谊兄弟	1,115,100.00	0.19
6	300355	蒙草生态	609,906.00	0.11
7	601669	中国电建	492,115.00	0.08
8	300055	万邦达	437,287.00	0.08
9	601066	中信建投	214,748.10	0.04
10	300454	深信服	173,729.24	0.03
11	002558	巨人网络	159,460.00	0.03
12	300083	劲胜智能	130,240.00	0.02
13	601229	上海银行	118,400.00	0.02
14	603587	地素时尚	108,148.65	0.02
15	002065	东华软件	106,600.00	0.02
16	002007	华兰生物	105,540.00	0.02
17	601012	隆基股份	87,833.20	0.02
18	300216	千山药机	86,815.00	0.01
19	000050	深天马 A	86,343.00	0.01
20	002271	东方雨虹	85,600.00	0.01

注：①卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

②“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	354,241,853.83
卖出股票收入（成交）总额	14,730,651.66

注：①买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

②“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,114,000.00	5.20
	其中：政策性金融债	30,114,000.00	5.20
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）	8,557,500.00	1.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	38,671,500.00	6.68

### 7.6 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	018005	国开 1701	300,000	30,114,000.00	5.20
2	110038	济川转债	70,000	8,557,500.00	1.48
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 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。

## 7.10 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。

## 7.11 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本基金所持有格力电器（000651.SZ）于 2017 年 7 月 26 日公告：公司近日收到中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“广东证监局”）对公司董事徐自发先生下达的行政监管措施决定书《关于对徐自发采取出具警示函措施的决定》（〔2017〕39 号，以下简称“《决定书》”），《决定书》的主要内容为：“徐自发，经查，你于 2015 年 6 月起至今任格力电器董事。2016 年 11 月 24 日，你通过交易所集中竞价交易的方式买入格力电器股票 575,300 股，成交均价为 26.39 元/股，成交金额 1518.22 万元。2017 年 5 月 22 日，你再次通过交易所集中竞价交易的方式，卖出格力电器股票 400,825 股，成交均价为 33.45 元/股，成交金额 1340.76 万元。你作为格力电器的董事，将持有的格力电器股票在买入后不足 6 个月卖出，违反了《证券法》第四十七条的规定，现对你采取出具警示函的监管措施。你应该认真吸取教训，加强证券法律法规学习，严格规范买卖上市公司股票行为，采取切实有效措施杜绝此类违规行为再次发生。”公司同时给出相关说明：“徐自发先生于 2017 年 5 月 22 日通过深圳证券交易所集中竞价交易系统减持了本公司部分股份。减持过程中，因其委托某券商营业部客户经理对短线交易相关法律法规理解偏差，出现本次短线交易。公司已于 2017 年 5 月 27 日对相关情况进行了公告（公告编号：2017-020），徐自发先生因本次短线交易产生的收益 2,829,824.5 元已经收归公司所有。”

格力电器于 2017 年 10 月 19 日公告：公司董事徐自发先生于 2017 年 10 月 18 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（编号：粤证调查通字 170202 号），该通知书内容为“因涉嫌违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，

我会决定对你立案调查，请予以配合。”

以上事项不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

本基金所持有的爱尔眼科（300015）于 2018 年 4 月 21 日公告，公司涉及一项股权转让协议纠纷，案件内容为：“公司起诉余某、肖某违反双方签署的《股权转让协议》约定的相关义务，给我方造成损失。要求两被告共同赔偿损失并支付违约金 1990 万元。”目前一审已判决。

以上事项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：本基金的投资研究主要依托于公司整体的研究平台，采用自上而下和自下而上相结合的方式。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。

本基金投资格力电器主要基于以下原因：

珠海格力电器股份有限公司是目前全球最大的集研发、生产、销售、服务于一体的国有控股专业化空调企业。公司是唯一成为“世界名牌”的中国空调业品牌，公司产品产销量连续多年全球领先。2005 年至今，格力家用空调产销量连续 13 年领跑全球，2006 年荣获“世界名牌”称号。

格力电器作为空调行业龙头，2017 年全年，公司实现营业收入 1482.86 亿元，同比增长 36.92%；归母净利润 224.01 亿元，同比增长 44.87%。其中，第四季度营业收入 374.12 亿元，同比增长 44.59%；归母净利润 69.4 亿元，同比增长 63.91%。2018 年一季度延续良好表现，实现营业收入 395.6 亿元，同比增长 33.29%；归母净利润 5.58 亿元，同比增长 39.04%。

公司业绩长期稳定增长，具有较高的营收成长性。估值方面，公司上市以来平均估值 18.34 倍，近 10 年平均估值 11.99 倍，近 3 年平均估值仅为 11.16 倍，明显被低估，有充足回升空间。综合看来，具有较高投资价值。

本基金投资爱尔眼科主要基于以下原因：

爱尔眼科是第一家 IPO 上市的眼科医疗服务企业，借力于行业和模式的优势，现已成长为眼科医疗服务龙头企业。上市九年，爱尔眼科由 2009 年底市值 65.15 亿元增长至目前的 770 亿元（截至 2018 年二季度），增长 11 倍。上市至 2017 年营收增长近 10 倍，净利润增长近 9 倍，CAGR 均大于 30.00%。

公司加快完善全国分级连锁网络，通过上市公司和并购基金双轮驱动扩张，规模效应逐渐显现，公司国际化战略持续推进。近年来公司实现了快速增长，同时财务指标优异，因此具备一定的长期投资价值。

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、处罚的情况。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 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	58,708.56
2	应收证券清算款	11,595,704.60
3	应收股利	-
4	应收利息	499,661.25
5	应收申购款	12,210.66
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,166,285.07

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110038	济川转债	8,557,500.00	1.48

#### 7.12.5 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的情况。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
5,921	101,768.62	-	-	602,571,977.65	100.00%

### 8.2 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员持有本基金	306,446.62	0.0509%

### 8.3 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	10~50

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018年3月21日）基金份额总额	694,463,618.20
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	448,138.15
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	92,339,778.70
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	602,571,977.65

注：基金总申购份额包含基金转换入份额，基金总赎回份额包含基金转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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

本报告期内，基金管理人、托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

截至报告期末，公司不存在诉讼情况。

本报告期内无涉及本基金基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘任立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务,截至 2018 年 6 月 30 日,应支付给立信会计师事务所(特殊普通合伙)报酬为 22,111.56 元;该审计机构向本基金提供审计服务不满 1 年。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
招商证券股份有限公司	1	123,995,139.75	33.64%	115,476.73	33.64%	-
东北证券股份有限公司	2	123,941,750.61	33.63%	115,427.18	33.63%	-
中国银河证券股份有限公司	1	98,483,791.68	26.72%	91,718.74	26.72%	-
安信证券股份有限公司	1	17,475,321.83	4.74%	16,274.77	4.74%	-
东方证券股份有限公司	1	4,695,014.89	1.27%	4,372.56	1.27%	-
国信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	1	-	-	-	-	-

注：（1）此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

（2）交易单元的选择标准和程序

券商选择标准：①资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；②财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；③经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚；④内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；⑤具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务；⑥研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；⑦收取的佣

金率。

券商选择程序：①对符合选择标准的券商的服务进行评价；②拟定租用对象：由投研部门根据以上评价结果拟定备选的券商；③签约：拟定备选的券商后，按公司签约程序与备选券商签约。签约时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等。

(3) 本报告期内本基金新增租用 13 个交易单元，分别为租用东北证券股份有限公司上海、深圳交易单元各 1 个，租用东方证券股份有限公司，国信证券股份有限公司，华创证券股份有限公司，华泰证券股份有限公司，申万宏源证券股份有限公司，中国银河证券股份有限公司上海交易单元各 1 个，租用安信证券股份有限公司，国金证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，中国中投证券有限责任公司深圳交易单元各 1 个。

### 10.7.2 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
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	33,232,769.60	52.78%	5,828,000,000.00	56.66%	-	-
中国银河证券股份有限公司	29,730,922.80	47.22%	3,778,000,000.00	36.73%	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	680,000,000.00	6.61%	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股	-	-	-	-	-	-

份有限公司						
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	-	-	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 一、《东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方量化成长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、基金份额净值及其他临时公告

### 12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所，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](http://www.orient-fund.com)）查阅。

### 12.3 查阅方式

本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

东方基金管理有限责任公司

2018年8月28日