

东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资 基金 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：二〇一九年三月二十八日

§ 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 26 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。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

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

基金简称	东方永兴 18 个月定期开放债券	
基金主代码	003324	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日	
基金管理人	东方基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	185,081,462.84 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	东方永兴 18 个月定期开放债券 A	东方永兴 18 个月定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码:	003324	003325
报告期末下属分级基金的份额总额	175,630,372.01 份	9,451,090.83 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在积极投资、有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期、稳定增值，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过对我国宏观经济运行环境、货币政策等相关政策的深入分析，判断我国中短期利率走势、债券市场预期风险水平和相对收益率。结合本基金定期开放式运作的特点，在基金的封闭期与开放期，本基金采用不同的投资策略。	
业绩比较基准	同期一年期银行定期存款基准利率×1.5	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，理论上其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
	东方永兴 18 个月定期开放债券 A	东方永兴 18 个月定期开放债券 C

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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李景岩	罗菲菲
	联系电话	010-66295888	010-58560666
	电子邮箱	xxpl@orient-fund.com	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		010-66578578 或 400-628-5888	95568
传真		010-66578700	010-58560798

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	http://www.orient-fund.com 或 http://www.df5888.com
基金年度报告备置地点	本基金管理人及本基金托管人住所

§ 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间 数据 和 指标	2018 年		2017 年		2016 年 11 月 2 日(基金合同 生效日)-2016 年 12 月 31 日	
	东方永兴 18 个月定期 开放债券 A	东方永兴 18 个月定期 开放债券 C	东方永兴 18 个月定期 开放债券 A	东方永兴 18 个月定期 开放债券 C	东方永兴 18 个月定期 开放债券 A	东方永兴 18 个月定期 开放债券 C
本期 已 实 现 收 益	24,568,546. 60	2,211,345. 16	19,237,877. 84	2,958,317. 38	2,162,980.8 8	317,851.79
本期 利 润	35,479,041. 04	3,747,354. 19	13,933,585. 28	2,051,494. 83	- 1,238,861.1 9	- 265,696.36
加 权 平 均 基 金 份 额 本 期 利 润	0.1285	0.1120	0.0290	0.0248	-0.0026	-0.0032
本 期 基 金 份	14.09%	13.62%	2.91%	2.49%	-0.26%	-0.32%

额 净 值 增 长 率						
3.1. 2 期 末 数 据 和 指 标	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
期 末 可 供 分 配 基 金 份 额 利 润	0.1122	0.1023	0.0264	0.0216	-0.0026	-0.0032
期 末 基 金 资 产 净 值	197,911,245 .36	10,555,050 .66	493,890,159 .55	84,363,739 .17	479,956,574 .27	82,312,244 .34
期 末 基 金 份 额 净 值	1.1269	1.1168	1.0264	1.0216	0.9974	0.9968

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。

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

东方永兴 18 个月定期开放债券 A

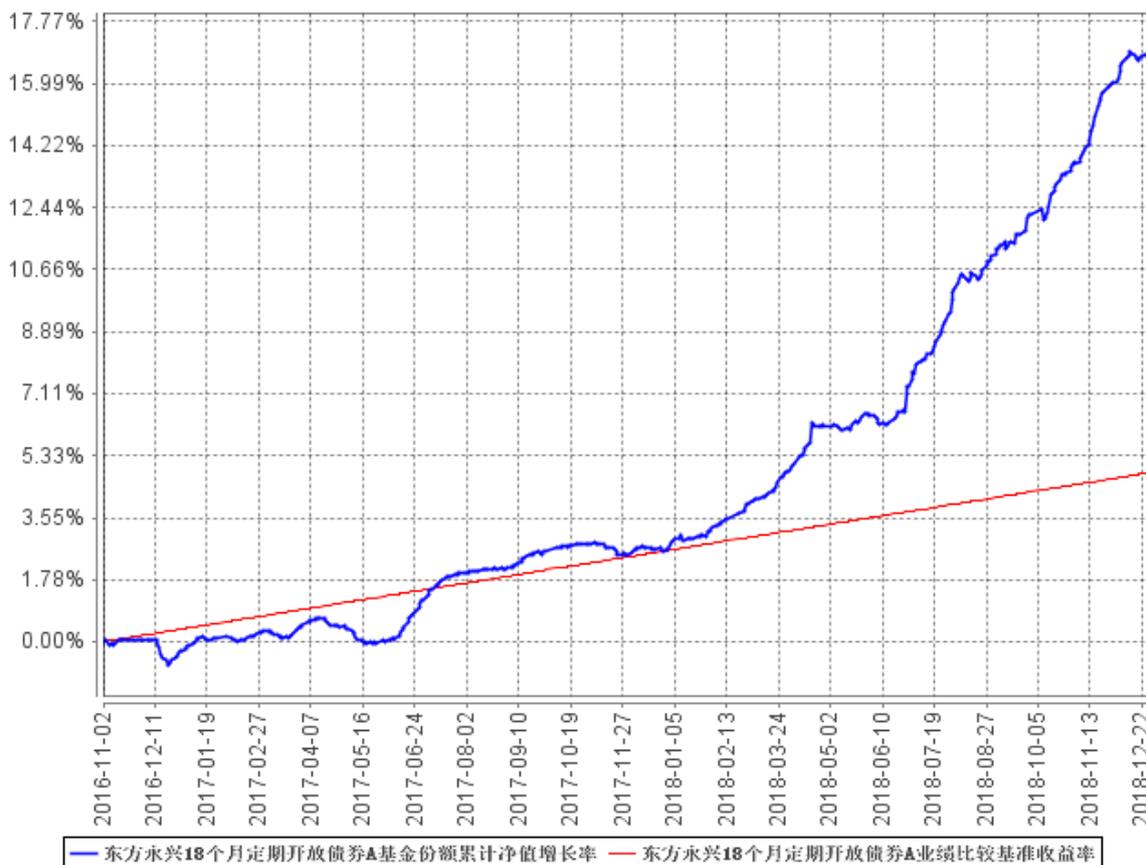
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.32%	0.09%	0.57%	0.01%	3.75%	0.08%
过去六个月	9.12%	0.09%	1.13%	0.01%	7.99%	0.08%
过去一年	14.09%	0.09%	2.25%	0.01%	11.84%	0.08%
过去三年	17.10%	0.07%	4.87%	0.01%	12.23%	0.06%
过去五年	17.10%	0.07%	4.87%	0.01%	12.23%	0.06%
自基金合同生效起至今	17.10%	0.07%	4.87%	0.01%	12.23%	0.06%

东方永兴 18 个月定期开放债券 C

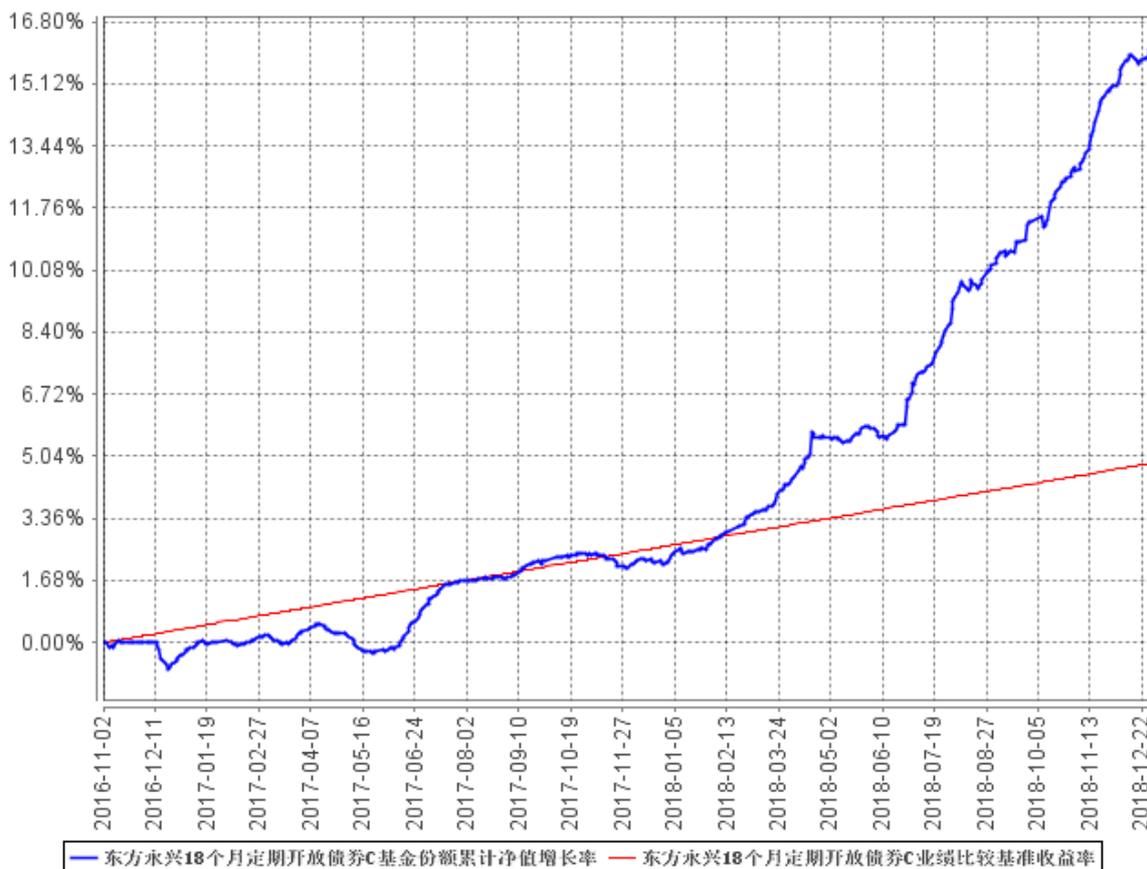
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.21%	0.09%	0.57%	0.01%	3.64%	0.08%
过去六个月	8.90%	0.09%	1.13%	0.01%	7.77%	0.08%
过去一年	13.62%	0.09%	2.25%	0.01%	11.37%	0.08%
过去三年	16.08%	0.07%	4.87%	0.01%	11.21%	0.06%
过去五年	16.08%	0.07%	4.87%	0.01%	11.21%	0.06%
自基金合同生效起至今	16.08%	0.07%	4.87%	0.01%	11.21%	0.06%

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

东方永兴18个月定期开放债券A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

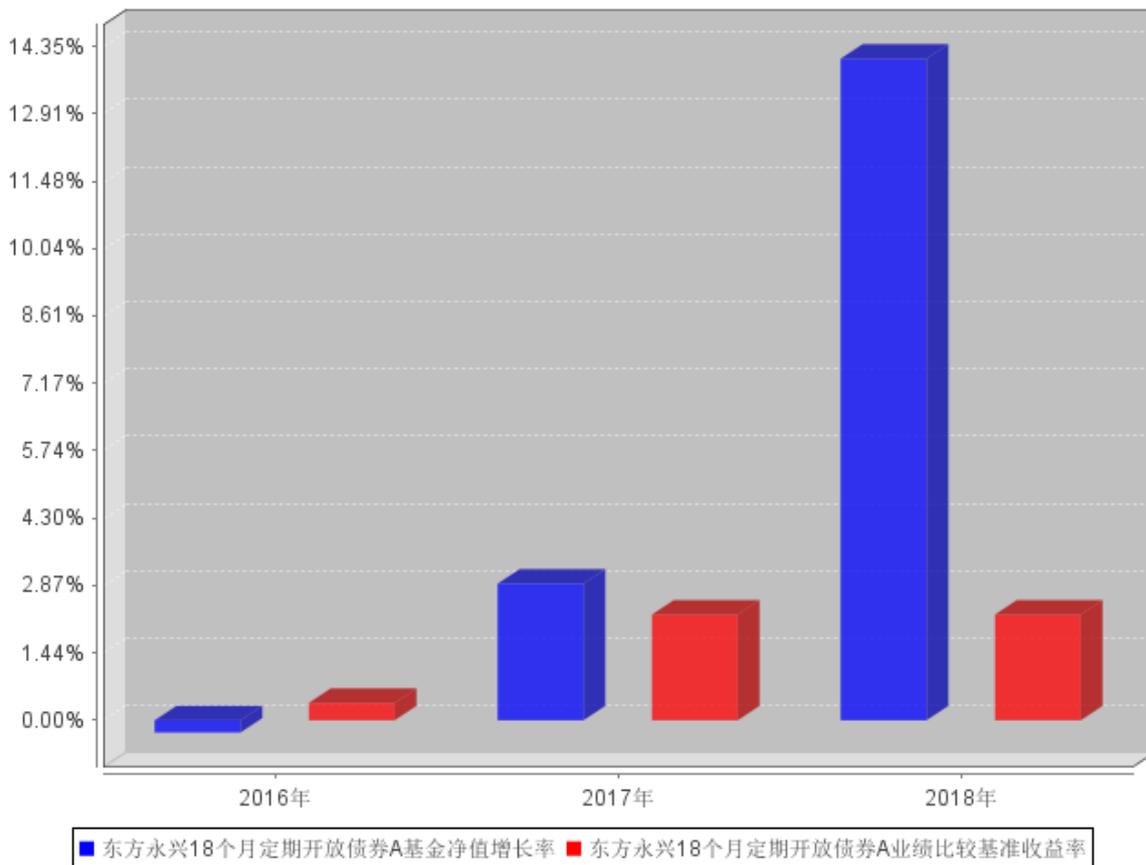


东方永兴18个月定期开放债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

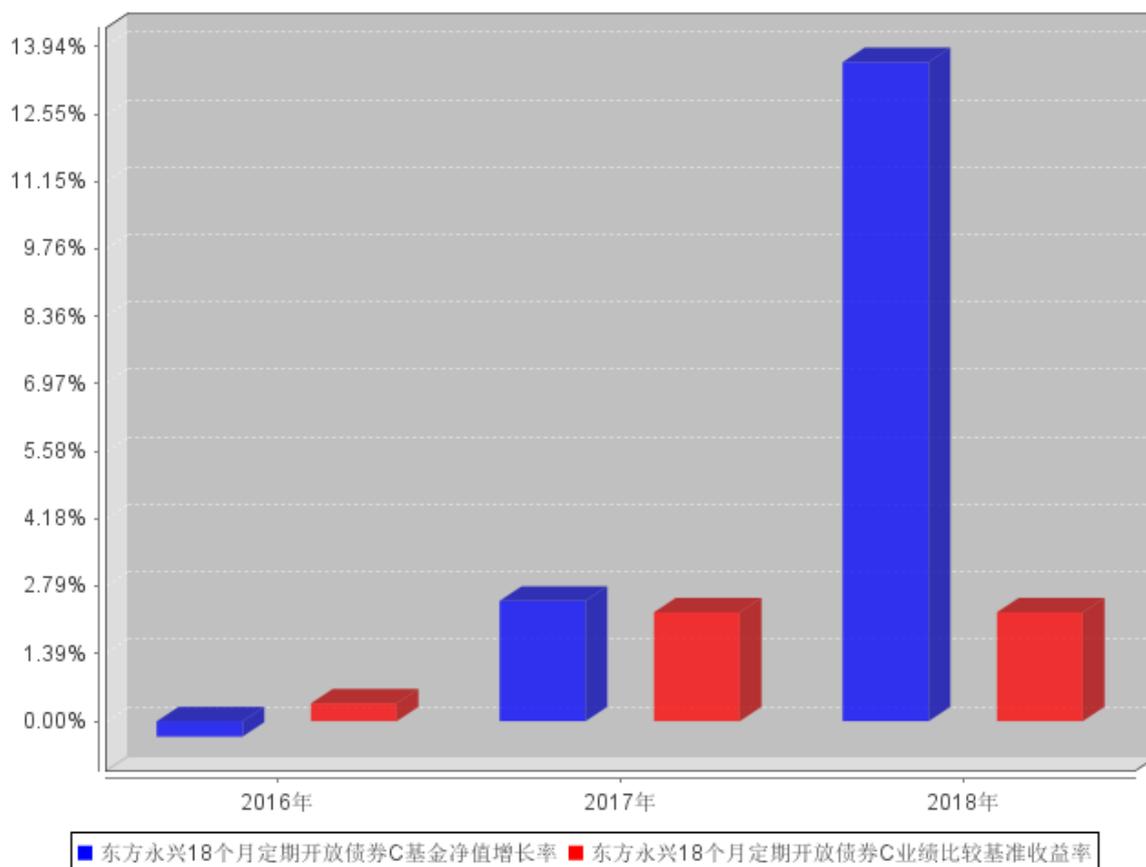


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东方永兴18个月定期开放债券A自基金合同生效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对比图



东方永兴18个月定期开放债券C自基金合同生效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对比图



注：自合同生效以来未满五年。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

东方永兴 18 个月定期开放债券 A					
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	0.4000	19,247,816.51	-	19,247,816.51	
2017	-	-	-	-	
2016	-	-	-	-	
合计	0.4000	19,247,816.51	-	19,247,816.51	

单位：人民币元

东方永兴 18 个月定期开放债券 C					
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	0.4000	3,303,117.38	-	3,303,117.38	
2017	-	-	-	-	
2016	-	-	-	-	
合计	0.4000	3,303,117.38	-	3,303,117.38	

§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12月31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%。截止2018年12月31日，本公司管理40只开放式证券投资基金——东方安心收益保本混合型证券投资基金、东方策略成长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、东方创新科技混合型证券投资基金、东方大健康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、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金、东方核心动力混合型证券投资基金、东方互联网嘉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、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金、东方金元宝货币市场基金、东方金账簿货币市场证券投资基金、东方金证通货币市场基金、东方精选混合型开放式证券投资基金、东方量化成长灵活配置混合型证券投资基金、东方龙混合型开放式证券投资基金、东方民丰回报赢安混合型证券投资基金、东方强化收益债券型证券投资基金、东方区域发展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、东方睿鑫热点挖掘灵活配置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、东方稳健回报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、东方新价值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、东方新思路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、东方永熙18个月定期开放债券型证券投资基金、东方永兴18个月定期开放债券型证券投资基金、东方岳灵活配置混合型证券投资基金、东方臻宝纯债债券型证券投资基金、东方臻享纯债债券型证券投资基金、东方臻选纯债债券型证券投资基金、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金、东方周期优选灵活配置混合型证券投资基金、东方主题精选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		
吴萍萍	本基金基	2016年	-	7年	中国人民大学应用经

(女士)	金经理	11 月 3 日		<p>济学硕士，7 年证券从业经历，曾任安信证券投资组资金交易员、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、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理。</p>
------	-----	----------	--	---

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

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、《东方永兴 18 个月定期开放债券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 公平交易制度和控制方法

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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》的规定对本报告期公司不同投资组合同向交易价差进行了分析。公司采集连续四个季度，不同时间窗口（1 日内、3 日内、5 日内）的同向交易样本，在假设同向交易价差为零及 95%的置信水平下，对同向交易价差进行 T 分布假设检验并对检验结果进行跟踪分析。分析结果显示本基金与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

4.3.3 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。

基金管理人管理的投资组合参与的交易所公开竞价不存在同日反向交易，不存在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

从基本面来看，2018 年经济整体下台阶。供求方面，供给收缩趋缓、需求有所回落，名义 GDP 下行；融资渠道收紧背景下，社融大幅萎缩，基建、地产资金来源受限，体现在到位资金中国内贷款和利用外资的增速下降，投资增长较为乏力；中美贸易摩擦反复、全球经济增长下台阶，出口对经济的拖累有所体现；居民消费受高杠杆的拖累表现不佳。

从政策面来看，2018 年政策组合从“宽货币、紧信用”向“宽货币、宽信用”推演。宽货币方面，央行通过多次降准置换 MLF、扩充 MLF 质押品范围等手段提高流动性总量水平、缓解银行资产负债压力、促进贷款派生。宽信用方面，10 月 22 日国常会议部署扶持民企融资，11 月 2 日召开民企座谈会，银保监会初步考虑对民营企业的贷款要实现“一二五”的目标。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。

从债券市场来看，2018 年基本面下行兑现、宽货币带动流动性持续宽松、风险资产下挫带动避险情绪回升，10 年国债、国开债收益率分别较年初下行 65BP、下行 118BP。信用市场方面，宽信用政策与民企违约交织，中高评级信用利差高位回落，低等级信用利差仍处高位。报告期内，本基金根据市场变化适当拉长久期、增加杠杆，持仓主要集中于高评级产业债、风险较低的城投，警惕流动性风险、信用风险，实现风险与收益的平衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日，本基金 A 类净值增长率为 14.09%，业绩比较基准收益率为 2.25%，高于业绩比较基准 11.84%；本基金 C 类净值增长率为 13.62%，业绩比较基准收益率为 2.25%，高于业绩比较基准 11.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 2019 年债券市场而言，基本面下行、宽货币的逻辑仍支撑利率下行，在央行不下调政策利率的情形下，利率下行已步入后半程；债市的主要风险来自于稳增长的持续推进、信贷资金的持续放量、风险资产反弹带动市场偏好提升。对于信用市场而言，宽信用政策持续推进、CRMW 发行提速，融资关系改善，市场风险偏好有所回升，将扭转中低等级中被错杀品种的流动性，预计未来信用利差阶段性收窄。分品种来看，宽财政背景下城投债性价比被动抬升；上游让渡下游的背景下，过剩产能债性价比下降；地产债宏观属性较强，利差仍有压缩空间；民企债的绝对收益具有吸引力，但风险事件处理效率一般、过度依赖直接融资，将坚持自下而上，优选行业龙头且财务优质的主体，谨慎博弈资质下沉。

未来，本基金将继续以持有高静态收益、中性久期的信用债为主，以获得稳定的票息收入，

实现绝对收益，谨慎博弈资质下沉，并择机进行利率债波段操作；在流动性总量宽松的背景下，预计短端维持低位，套息策略仍有价值。感谢基金持有人对本基金的信任和支持，我们将本着勤勉尽责的精神，秉承“诚信是基、回报为金”的原则，力争获取与基金持有人风险特征一致的稳健回报。

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《公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金《基金合同》的相关规定，本年度基金管理人对本基金份额持有人实施了分红，按照《基金合同》规定：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低于收益分配基准日可供分配利润的 10%，具体分配情况如下：

2018 年 4 月 10 日为收益分配基准日，基准日基金 A 类可供分配利润 25,736,914.29 元，基金 C 类可供分配利润 3,918,778.64 元，基金 A 类实际分配金额 19,247,816.51 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.40 元，基金 C 类实际分配金额 3,303,117.38 元，每 10 份基金份额分配现金红利 0.40 元，现金红利发放日为 2018 年 4 月 23 日。

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

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

报告期内，本基金 A 类应分配且已分配利润 19,247,816.51 元；C 类应分配且已分配利润 3,303,117.38 元。

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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	信会师报字[2019]第 ZB30063 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称东方永兴 18 个月基金）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了东方永兴 18 个月基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于东方永兴 18 个月基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
其他信息	<p>东方永兴 18 个月基金的基金管理人东方基金管理有限责任公司（以下简称基金管理人）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人负责评估东方永兴 18 个月基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用</p>

	<p>持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对基金管理人使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对东方永兴 18 个月基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致东方永兴 18 个月基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p>

	我们与基金管理人就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	朱锦梅	高慧丽
会计师事务所的地址	上海市南京东路 61 号 4 楼	
审计报告日期	2019 年 3 月 26 日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金

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	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	300,981.44	841,211.52
结算备付金	10,681,813.14	2,927,901.25
存出保证金	49,489.56	10,361.91
交易性金融资产	391,312,943.00	870,697,500.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	391,312,943.00	870,697,500.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	90,126.56	-
应收利息	5,658,861.13	18,983,638.99
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	408,094,214.83	893,460,613.67
负债和所有者权益	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 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	198,971,490.54	313,992,125.51
应付证券清算款	11,494.53	228,254.47
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	123,463.53	343,804.32
应付托管费	35,275.30	98,229.80
应付销售服务费	3,572.72	28,666.56
应付交易费用	41,284.69	40,580.97
应交税费	53,382.83	-
应付利息	1,954.67	210,053.32

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	386,000.00	265,000.00
负债合计	199,627,918.81	315,206,714.95
所有者权益：		
实收基金	185,081,462.84	563,773,376.16
未分配利润	23,384,833.18	14,480,522.56
所有者权益合计	208,466,296.02	578,253,898.72
负债和所有者权益总计	408,094,214.83	893,460,613.67

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，东方永兴 18 个月定期开放债券 A 基金份额净值

1.1269 元，基金份额总额 175,630,372.01 份；东方永兴 18 个月定期开放债券 C 基金份额净值

1.1168 元，基金份额总额 9,451,090.83 份。东方永兴 18 个月定期开放债券份额总额合计为 185,081,462.84 份。

7.2 利润表

会计主体：东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入	49,473,487.21	24,491,417.65
1.利息收入	27,697,702.48	39,810,054.23
其中：存款利息收入	216,397.97	43,356.23
债券利息收入	27,252,452.78	37,199,623.76
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	228,851.73	2,567,074.24
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	9,328,535.81	-9,107,521.47
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	9,328,535.81	-9,107,521.47
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）	12,446,503.47	-6,211,115.11
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	745.45	-
减：二、费用	10,247,091.98	8,506,337.54
1. 管理人报酬	2,309,198.37	3,996,770.51
2. 托管费	659,771.03	1,141,934.40
3. 销售服务费	142,706.43	333,770.62
4. 交易费用	93,874.68	21,297.42
5. 利息支出	6,493,772.26	2,716,668.50
其中：卖出回购金融资产支出	6,493,772.26	2,716,668.50
6. 税金及附加	95,144.47	-
7. 其他费用	452,624.74	295,896.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,226,395.23	15,985,080.11
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,226,395.23	15,985,080.11

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 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）	563,773,376.16	14,480,522.56	578,253,898.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	39,226,395.23	39,226,395.23
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）	-378,691,913.32	-7,771,150.72	-386,463,064.04
其中：1. 基金申购款	389,544.04	8,322.04	397,866.08
2. 基金赎回款	-379,081,457.36	-7,779,472.76	-386,860,930.12
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）	-	-22,550,933.89	-22,550,933.89

五、期末所有者权益 (基金净值)	185,081,462.84	23,384,833.18	208,466,296.02
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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)	563,773,376.16	-1,504,557.55	562,268,818.61
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数(本 期利润)	-	15,985,080.11	15,985,080.11
五、期末所有者权益 (基金净值)	563,773,376.16	14,480,522.56	578,253,898.72

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：

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据 2016 年 5 月 26 日中国证监会《关于准予东东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2016]1120 号）和《关于东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》（证券投资基金监管部部函[2016]2663 号）的核准，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《东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》自 2016 年 10 月 10 日至 2016 年 10 月 28 日公开募集设立。本基金为债券型证券投资基金，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 563,634,008.41 元人民币，业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）“瑞华验字[2016]第 01300037 号”验资报告验证。经向中国证监会备案，《东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 11 月 2 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 563,773,376.16 份基金单位，其中认购资金利息折合 139,367.75 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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方永兴 18 个月定期开放债券型证券投资基

金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国债、地方政府债、中央银行票据、金融债、企业债、公司债、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、资产支持证券、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货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。

本基金不投资于股票和权证等权益类资产，也不可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证及因投资可分离债券而产生的权证等。

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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、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 XBRL 模板第 3 号—年度报告和半年度报告》及中国证监会颁布的其他相关规定编制。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期本基金所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告保持一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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》、[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《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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣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、以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。

2、资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品发生的部分金融商品转让业务，转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

3、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。

4、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。

5、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。

6、基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

7、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。

7.4.7 关联方关系

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
中国民生银行股份有限公司	本基金托管人、销售机构
渤海国际信托股份有限公司	本基金管理人股东
河北省国有资产控股运营有限公司	本基金管理人股东
东方汇智资产管理有限公司	本基金管理人下属子公司

7.4.8 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。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	
	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 成交总额的 比例
东北证券股份有 限公司	1,822,114,293.28	100.00%	602,006,607.63	100.00%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	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	21,411,500,000.00	100.00%	2,840,300,000.00	100.00%

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间，未发生与关联方的佣金费用，期末无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,309,198.37	3,996,770.51
其中：支付销售机构的客户维护费	508,045.29	1,227,268.61

注：①计提标准：本基金的管理费每日按前一日基金资产净值的 0.70% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	659,771.03	1,141,934.40

注：①计提标准：本基金的托管费每日按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

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。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东方永兴 18 个月定期开放债券 A	东方永兴 18 个月定期开放债券 C	合计
东方基金管理有限责任公司	-	252.80	252.80
民生银行股份有限公司	-	76,740.08	76,740.08
合计	-	76,992.88	76,992.88
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东方永兴 18 个月定期开放债券 A	东方永兴 18 个月定期开放债券 C	合计

东方基金管理有限责任公司	-	524.77	524.77
民生银行股份有限公司	-	192,293.50	192,293.50
合计	-	192,818.27	192,818.27

注：①计提标准：本基金仅对 C 类基金份额收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费每日按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

②计提方式与支付方式：C 类基金份额销售服务费每日计提，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销售服务费划款指令，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，由基金管理人代付给销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
民生银行股份有限公司	-	-	-	-	36,100,000.00	3,461.64
上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
民生银行股份有限公司	-	-	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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

本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	300,981.44	66,716.16	841,211.52	42,741.82

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.9 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本报告期末本基金未持有因暂时停牌而于期末流通受限的股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 72,971,490.54 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
011802015	18 蚌埠投资 SCP004	2019 年 1 月 2 日	100.69	62,000	6,242,780.00
101759062	17 普陀城投 MTN002	2019 年 1 月 2 日	102.81	100,000	10,281,000.00
101801263	18 鞍钢 MTN001	2019 年 1 月 2 日	101.26	100,000	10,126,000.00
101801309	18 亳州城建 MTN001	2019 年 1 月 2 日	101.10	100,000	10,110,000.00

101801556	18 大横琴 MTN002	2019 年 1 月 2 日	100.21	200,000	20,042,000.00
101653044	16 商飞 MTN001	2019 年 1 月 3 日	96.73	100,000	9,673,000.00
101801177	18 吉安城 建 MTN002	2019 年 1 月 3 日	101.84	76,000	7,739,840.00
合计				738,000	74,214,620.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 126,000,000.00 元，于 2019 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至本年度报告报出日，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。

§8 投资组合报告

8.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	391,312,943.00	95.89
	其中：债券	391,312,943.00	95.89
	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	-	-
	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	10,982,794.58	2.69
8	其他各项资产	5,798,477.25	1.42
9	合计	408,094,214.83	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

8.3 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

8.4 本报告期本基金未持有股票。报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本报告期本基金未持有股票。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本报告期本基金未持有股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本报告期本基金未持有股票。

8.5 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	16,449,600.00	7.89
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	274,620,343.00	131.73
5	企业短期融资券	10,069,000.00	4.83
6	中期票据	90,174,000.00	43.26
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	391,312,943.00	187.71

8.6 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	101801556	18 大横琴 MTN002	200,000	20,042,000.00	9.61
2	155072	18 首置 04	200,000	20,038,000.00	9.61
3	155053	G18 首股	200,000	19,956,000.00	9.57
4	122333	14 嘉宝债	170,000	17,175,100.00	8.24
5	1822008	18 建信租赁债 01	160,000	16,449,600.00	7.89

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

8.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内未持有股票。

8.11.3 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	49,489.56
2	应收证券清算款	90,126.56
3	应收股利	-
4	应收利息	5,658,861.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,798,477.25

8.11.4 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。

8.11.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
东方永兴 18 个月定期开放债券 A	464	378, 513. 73	149, 999, 000. 00	85. 41%	25, 631, 372. 01	14. 59%
东方永兴 18 个月定期开放债券 C	275	34, 367. 60	-	-	9, 451, 090. 83	100. 00%
合计	739	250, 448. 53	149, 999, 000. 00	81. 04%	35, 082, 462. 84	18. 96%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	东方永兴 18 个月定期开放债券 A	0. 00	0. 0000%
	东方永兴 18 个月定期开放债券 C	0. 00	0. 0000%
	合计	0. 00	0. 0000%

9.3 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	份额级别	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	东方永兴 18 个月定	0

金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	期开放债券 A	
	东方永兴 18 个月定期开放债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	东方永兴 18 个月定期开放债券 A	0
	东方永兴 18 个月定期开放债券 C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方永兴 18 个月 定期开放债券 A	东方永兴 18 个月 定期开放债券 C
基金合同生效日（2016 年 11 月 2 日）基 金份额总额	481,195,435.46	82,577,940.70
本报告期期初基金份额总额	481,195,435.46	82,577,940.70
本报告期期间基金总申购份额	369,727.09	19,816.95
减:本报告期期间基金总赎回份额	305,934,790.54	73,146,666.82
本报告期期末基金份额总额	175,630,372.01	9,451,090.83

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

本基金托管人中国民生银行股份有限公司于 2018 年 4 月 19 日公告，根据工作需要，任命张庆先生担任本公司资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，公司存在一起劳动争议，截至报告期末已审理终结。

本报告期，无涉及基金财产及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度应支付给立信会计师事务所（特殊普通合伙）报酬为 62,000.00 元；截至 2018 年 12 月 31 日，该审计机构已向本基金提供 2 年的审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券股	2	-	-	-	-	-

份有限公司						
光大证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
南京证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
天风证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国国际金 融股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
平安证券股	2	-	-	-	-	-

份有限公司						
华龙证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华金证券股 份有限公司	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资金雄厚，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 8 个交易单元，分别为民生证券股份有限公司、南京证券股份有限公司、平安证券股份有限公司新增上海、深圳证券交易所交易单元各 1 个，华龙证券股份有限公司新增上海证券交易所交易单元 1 个，华金证券股份有限公司新增深圳证券交易所交易单元 1 个；本报告期内本基金退租 1 个英大证券股份有限公司深圳交易单元。

11.7.2 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
东北证券股份有限公司	1,822,114,293.28	100.00%	21,411,500,000.00	100.00%	-	-
光大证券股份有限	-	-	-	-	-	-

公司						
南京证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

股份有限 公司						
方正证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中国国际 金融股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华龙证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
华金证券 股份有限 公司	-	-	-	-	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20180101-20181231	199,999,000.00	-	50,000,000.00	149,999,000.00	81.04%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>							

东方基金管理有限责任公司

2019 年 3 月 28 日