

东方安心收益保本混合型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年七月二十日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 东方安心收益保本 |
| 基金主代码 | 400020 |
| 交易代码 | 400020 |
| 前端交易代码 | 400020 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013 年 7 月 3 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 652,127,227.47 份 |
| 投资目标 | 本基金通过保本资产与收益资产的动态配置和有效的组合管理，控制本金损失的风险，并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金将综合运用固定比例投资组合保险策略 (Constant Proportion Portfolio Insurance, 以下简称 CPPI 策略) 与基于期权的投资组合保险策略 (Option-Based Portfolio Insurance, 以下简称 OBPI 策略) 在保本周期内实现保值增值的目的。 |
| 业绩比较基准 | 以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。 |
| 风险收益特征 | 本基金是保本混合型的基金产品，属于证券投资基金中的低风险品种。 |
| 基金管理人 | 东方基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 深圳市高新投集团有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2016年4月1日－2016年6月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 4,674,353.64 |
| 2. 本期利润 | 3,816,662.01 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0055 |
| 4. 期末基金资产净值 | 834,913,543.62 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.2803 |

注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

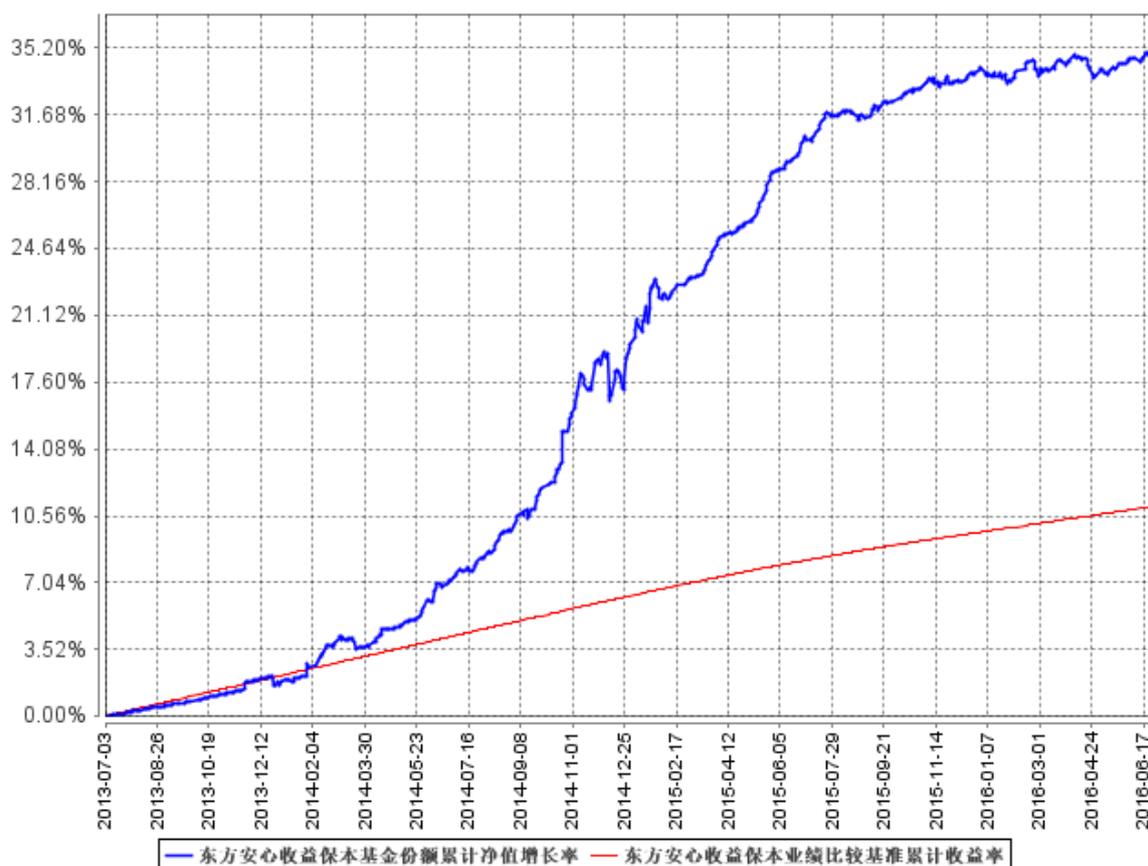
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①－③ | ②－④ |
|-----------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个 月 | 0.49% | 0.08% | 0.69% | 0.01% | -0.20% | 0.07% |

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

东方安心收益保本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



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---------|-----------------------------|-------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 朱晓栋（先生） | 本基金基金经理、权益投资部副总经理、投资决策委员会委员 | 2014年1月30日 | - | 7年 | 对外经济贸易大学经济学硕士，7年证券从业经历。2009年12月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任研究部金融行业、固定收益研究、食品饮料行业、建筑建材行业研究员，东 |

| | | | | | |
|---------|---------|-----------------|---|-----|---|
| | | | | | <p>方龙混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理、东方核心动力股票型开放式证券投资基金（于 2015 年 7 月 31 日更名为东方核心动力混合型证券投资基金）基金经理。现任权益投资部副总经理、投资决策委员会委员、东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方核心动力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、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。</p> |
| 吴萍萍（女士） | 本基金基金经理 | 2016 年 3 月 21 日 | - | 5 年 | <p>中国人民大学应用经济学硕士，5 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</p> |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 加盟东方基金，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，现任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方添益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。 |
|--|--|--|--|--|--|

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

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订），制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易

执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；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，未直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年二季度，宏观经济边际略有回落，通胀温和下行。政府在总需求管理和供给侧改革之间谋求平衡，货币政策未现大水漫灌。

二季度内，债券收益率先上后下。4 月，受资金面偏紧、信用事件频发、债基巨赎、大宗暴涨等利空影响，债券收益大幅上行。5 月以来，权威人士确认经济 L 型特征、海外市场动荡不安，债券收益重回下行通道。

在选股与行业配置策略上，本基金以行业景气与生命周期为行业配置逻辑，在合理价格积极介入成长性较好、可持续较强的板块和个股。在报告期内，本基金在 OLED、半导体等板块积极投资，取得了不错的效果；同时，在消费领域提前布局，也获取了一定的超额收益。

报告期内，本基金以绝对收益为主要策略，以适度仓位参与市场，取得了一定的正收益，完成了绝对收益的目标。债券方面，本基金根据客户结构特点，侧重稳健的管理思路，主要配置于流动性较好、信用风险较低的资产，积极参与打新，债券方面以享受票息为主，取得了稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年 4 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日，本基金净值增长率为 0.49%，业绩比较基准收益率为 0.69%，低于业绩比较基准 0.20%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金持有人数低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 1,461,681.46 | 0.17 |
| | 其中：股票 | 1,461,681.46 | 0.17 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 98,965,500.00 | 11.80 |
| | 其中：债券 | 98,965,500.00 | 11.80 |
| | 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 | 378,013,169.01 | 45.08 |
| | 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 | 355,192,012.13 | 42.36 |
| 8 | 其他资产 | 4,848,406.69 | 0.58 |
| 9 | 合计 | 838,480,769.29 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 895,171.70 | 0.11 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 485,197.56 | 0.06 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 61,186.10 | 0.01 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|--------------|------|
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 20,126.10 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,461,681.46 | 0.18 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------|------------|--------------|
| 1 | 601611 | 中国核建 | 23,193 | 485,197.56 | 0.06 |
| 2 | 601127 | 小康股份 | 8,662 | 206,761.94 | 0.02 |
| 3 | 300516 | 久之洋 | 1,064 | 186,380.88 | 0.02 |
| 4 | 603737 | 三棵树 | 1,327 | 154,038.16 | 0.02 |
| 5 | 601966 | 玲珑轮胎 | 6,793 | 88,173.14 | 0.01 |
| 6 | 603131 | 上海沪工 | 1,263 | 76,664.10 | 0.01 |
| 7 | 300515 | 三德科技 | 1,354 | 63,461.98 | 0.01 |
| 8 | 300518 | 盛讯达 | 1,306 | 61,186.10 | 0.01 |
| 9 | 002799 | 环球印务 | 1,080 | 47,131.20 | 0.01 |
| 10 | 603958 | 哈森股份 | 2,372 | 34,394.00 | 0.00 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 45,000,000.00 | 5.39 |
| | 其中：政策性金融债 | 45,000,000.00 | 5.39 |
| 4 | 企业债券 | 48,933,000.00 | 5.86 |
| 5 | 企业短期融资券 | 5,032,500.00 | 0.60 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 98,965,500.00 | 11.85 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量 (张) | 公允价值 (元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|-------------------|-----------|---------------|------------------|
| 1 | 1280195 | 12 雅安国 资债 | 300,000 | 25,260,000.00 | 3.03 |
| 2 | 150416 | 15 农发 16 | 250,000 | 25,000,000.00 | 2.99 |
| 3 | 1280317 | 12 湘临港 债 | 300,000 | 23,673,000.00 | 2.84 |
| 4 | 150215 | 15 国开 15 | 200,000 | 20,000,000.00 | 2.40 |
| 5 | 041560086 | 15 新疆供 销 CP001 | 50,000 | 5,032,500.00 | 0.60 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明 细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发现存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 74,702.15 |
| 2 | 应收证券清算款 | 14,938.10 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,758,667.39 |
| 5 | 应收申购款 | 99.05 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,848,406.69 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 601611 | 中国核建 | 485,197.56 | 0.06 | 临时停牌 |
| 2 | 601966 | 玲珑轮胎 | 88,173.14 | 0.01 | 新股锁定 |

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 731,193,697.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,888,934.14 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 81,955,403.68 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 652,127,227.47 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| | |
|------------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 8,189,189.18 |
|------------------|--------------|

| | |
|---------------------------|--------------|
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 8,189,189.18 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | 1.26 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金第一个保本周期已于 2016 年 7 月 4 日到期，针对本基金进入下一个保本周期的相关安排，报告期内，本基金管理人在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及公司网站上披露了如下公告：

1、2016 年 6 月 30 日披露了《东方安心收益保本混合型证券投资基金保本周期到期及转入下一保本周期相关规则的公告》、《关于东方安心收益保本混合型证券投资基金修改基金合同的公告》、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》（2016 年 6 月修订）、《东方安心收益保本混合型证券投资基金托管协议》（2016 年 6 月修订）、《东方安心收益保本混合型证券投资基金保证合同》；

2、2016 年 7 月 1 日披露了《东方安心收益保本混合型证券投资基金保本周期到期及转入下一保本周期相关规则的第一次提示性公告》；

3、2016 年 7 月 2 日披露了《东方安心收益保本混合型证券投资基金保本周期到期及转入下一保本周期相关规则的第二次提示性公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方安心收益保本混合型证券投资基金托管协议》
- 三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.orient-fund.com）查阅。

东方基金管理有限责任公司
2016 年 7 月 20 日