
东方双债添利债券型证券投资基金

2019 年第 2 季度报告

2019 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：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年七月十八日

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 17 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 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方双债添利债券
基金主代码	400027
交易代码	400027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 9 月 24 日
报告期末基金份额总额	347,342,254.68 份
投资目标	在适度承担信用风险并保持基金资产流动性的条件下，对固定收益类资产进行积极主动的投资管理，在此基础上通过个股精选配置权益类资产，实现基金资产长期、稳定的投资回报。
投资策略	本基金主要投资于债券市场，在严控投资风险的基础上，通过投资于股票市场提高投资收益。本基金紧密跟踪债券市场与股票市场的运行情况 and 风险收益特征，结合对宏观经济环境、国家政策趋向及利率变化趋势等重点分析，判断债券市场和股票市场的相对投资价值，在债券资产与股票资产之间进行动态调整。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%
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。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	东方双债添利债券 A 类	东方双债添利债券 C 类
下属分级基金的交易代码	400027	400029
报告期末下属分级基金的份额总额	258,734,077.91 份	88,608,176.77 份
下属分级基金的风险收益特征	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。	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。

§ 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（2019年4月1日—2019年6月30日）	
	东方双债添利债券 A 类	东方双债添利债券 C 类
1. 本期已实现收益	-3,624,833.76	-1,462,201.13
2. 本期利润	-3,753,486.71	-2,223,189.83
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0144	-0.0210
4. 期末基金资产净值	336,267,947.20	114,184,818.49
5. 期末基金份额净值	1.2997	1.2886

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

东方双债添利债券 A 类

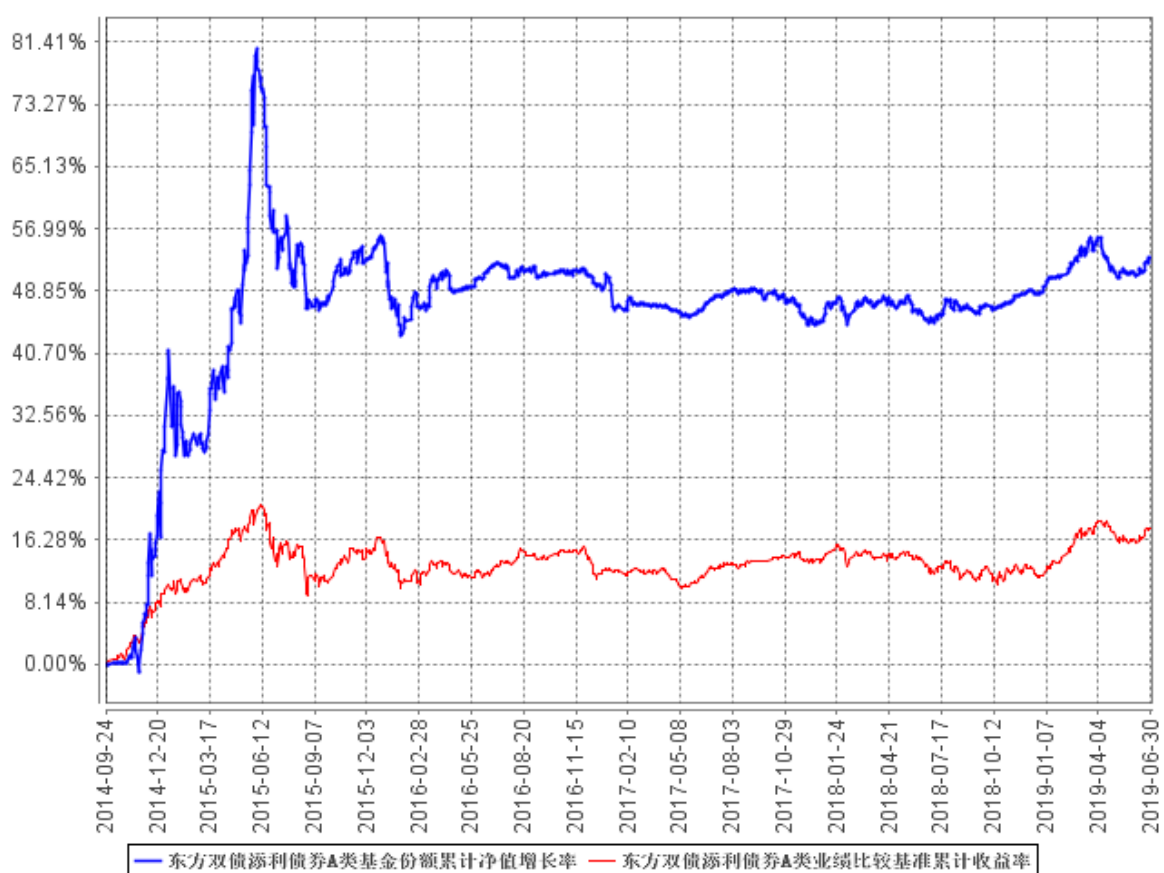
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.02%	0.24%	-0.32%	0.29%	-0.70%	-0.05%

东方双债添利债券 C 类

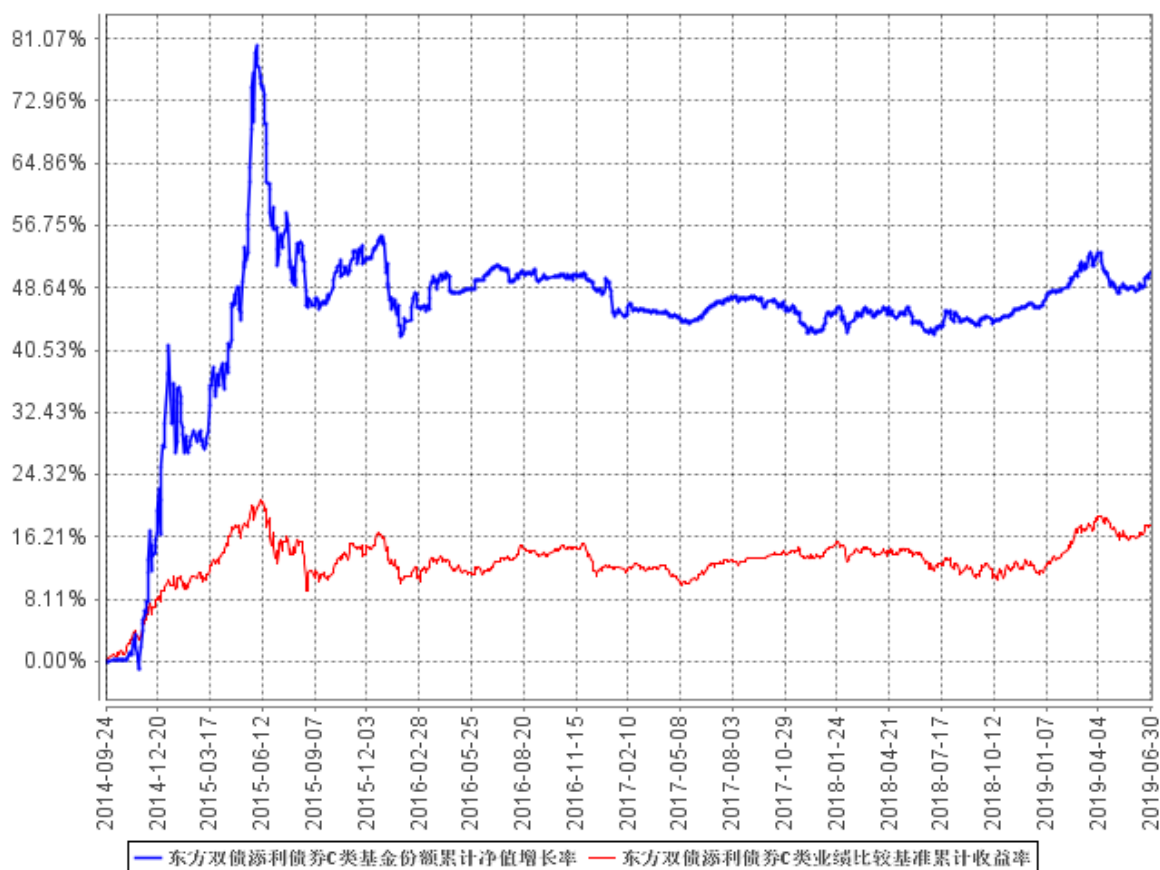
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三个 月	-1.07%	0.24%	-0.32%	0.29%	-0.75%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东方双债添利债券A类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



东方双债添利债券C类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		
许文波	本基金基金经理、公司总经理助理、权益投资总监、投资决策委员会	2019年4月30日	-	18	公司总经理助理、权益投资总监、投资决策委员会委员。吉林大学工商管理硕士，18年投资从业经历。曾任新华证券有限责任公司投资顾问部分析师；东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部投资经理、部门经理；德邦基金管

	委员				理有限公司基金经理、投资研究部总经理。2018 年 4 月加盟东方基金管理有限责任公司，现任东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理、东方强化收益债券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、东方双债添利债券型证券投资基金、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
彭成军（先生）	公司总经理助理	2017 年 12 月 29 日	2019 年 4 月 30 日	12 年	公司总经理助理。清华大学数学硕士，12 年投资从业经历。曾任中国光大银行总行资金部衍生品模型分析师、外币债券投资经理、本外币衍生品投资经理；中国民生银行金融市场部投资管理中心总经理助理、交易中心负责人，负责固定收益及衍生品相关交易业务。2017 年 11 月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任东方双债添利债券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、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方臻宝纯债债券型证券投资基金基金经理、东方臻享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、东方臻选纯债债券型证券投资基金基金经理、东方新价值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、《东方双债添利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

从经济基本面来看，货币融资增速见底，政府举债全面规范，基建投资难有大起色，棚户区改造计划大幅减半，对地产投资产生的负面影响有所体现，制造业投资有望低位企稳，贸易摩擦将影响我国出口增速，减税降费刺激消费，经济仍将底部徘徊，中观数据二季度有再度走弱迹象。

从政策面看，今年的侧重点在积极财政政策，货币政策配合财政发力，应对外部环境，货币政策整体松紧适度。4月初央行强势辟谣降准消息，叠加4月公布的主要经济数据超预期，市场对货币政策宽松取向有所担忧，月中市场TMLF操作预期落空，对货币政策预期收紧，资金面预期转为谨慎，国新办会议明确了政治局会议对货币政策的表态，仍然维持稳健基调，明确并未发生方向性转变，再次提及定向降准，起到了稳定市场预期作用。受益于央行公开市场操作较多、以及受外部不确定和包商接管事件影响，央行维稳动作频出，5月资金波动区间下行。六月央行投放流动边际加大，维稳流动性意图显著，以期用总量的充裕来缓解结构分层的影响，流动性进一步宽松。

债券市场方面，受一季度数据向好，货币政策边际收紧影响，4月债券收益率整体上行，10年国债收益率上行32BP，10年国开收益率上行23BP，5-6月经济数据回落，贸易摩擦升级，货币政策再次放松收益率整体下行，10年国债、10年国开分别下行16BP和12BP，信用债方面6月受包商事件影响，信用债收益率有所上行，利差走阔，6月底在资金面持续宽松预期下收益率大幅下行，债券收益率水平与2019年年初相当。我们在操作方面在市场收益率显著下行后，逐步降低了久期和杠杆水平，谋求相对稳定。转债方面我们降低了转债持仓的比率，并且整体偏债性配置为主。

股票市场方面，虽然二季度市场仍然受制于贸易战等不确定的外部因素干扰，冲高回落震荡，但我们所精选的市场优质公司组合仍然表现稳健，我们在仓位选择上尽量克制保守，在市场未出现显著企稳迹象前维持中性仓位。

展望三季度市场，我们将尽力在股、债配置上追求确定性，更好的锁定收益，维持产品回报的可靠性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2019年4月1日起至2019年6月30日，本基金A类净值增长率为-1.02%，业绩比较基准收益率为-0.32%，低于业绩比较基准0.70%；本基金C类净值增长率为-1.07%，业绩比较基准收益率为-0.32%，低于业绩比较基准0.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	53,878,905.07	11.93
	其中：股票	53,878,905.07	11.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	387,902,189.07	85.91
	其中：债券	387,902,189.07	85.91
	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	2,478,796.23	0.55
8	其他资产	7,246,246.68	1.60
9	合计	451,506,137.05	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	28,594,016.07	6.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,903,389.00	1.09
E	建筑业	575,000.00	0.13
F	批发和零售业	1,021,000.00	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	2,513,400.00	0.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务	-	-

	业		
J	金融业	15,385,600.00	3.42
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	886,500.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	53,878,905.07	11.96

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	5,000	4,920,000.00	1.09
2	601939	建设银行	660,000	4,910,400.00	1.09
3	600132	重庆啤酒	100,000	4,716,000.00	1.05
4	002032	苏泊尔	49,929	3,786,116.07	0.84
5	600036	招商银行	100,000	3,598,000.00	0.80
6	600674	川投能源	350,000	3,115,000.00	0.69
7	601398	工商银行	500,000	2,945,000.00	0.65
8	300760	迈瑞医疗	17,000	2,774,400.00	0.62
9	000651	格力电器	50,000	2,750,000.00	0.61
10	600009	上海机场	30,000	2,513,400.00	0.56

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	24,150,400.00	5.36
	其中：政策性金融债	24,150,400.00	5.36
4	企业债券	225,817,088.90	50.13
5	企业短期融资券	20,038,000.00	4.45
6	中期票据	42,952,000.00	9.54
7	可转债（可交换债）	74,944,700.17	16.64
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	387,902,189.07	86.11

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	143734	18 金隅 02	240,000	24,789,600.00	5.50
2	1280455	12 桂交投债	200,000	21,398,000.00	4.75
3	143025	17 辽能 01	200,000	20,406,000.00	4.53
4	160422	16 农发绿债 22	200,000	20,110,000.00	4.46
5	155296	19 西南 01	200,000	20,084,000.00	4.46

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

本基金所持有 12 桂交投债（1280455），发行人广西交通投资集团有限公司（以下简称“公司”），受到行政处罚。于 2018 年 8 月 24 日，公司党委委员、董事、副总经理、总工程师罗根传涉嫌严重违纪违法，接受纪律审查和检察调查。公司目前经营一切正常，上述处罚不会对正常经

营造成影响。

本基金所持有 19 阳煤 01 (155229.SH) 于 2018 年 7 月 31 日对外公告了收到行政监管措施决定书的事宜。阳泉煤业(集团)有限责任公司(以下简称“公司”)于 2018 年 7 月 31 日发布公告,公告称,公司近日收到中国证券监督管理委员会山西证监局对旗下子公司阳煤化工股份有限公司(以下简称“阳煤化工”)下达的行政监管措施决定书《关于对阳煤化工股份有限公司采取责令改正措施的决定》((2018)第 8 号),主要原因有二,其一,2017 年度阳煤化工部分关联采购金额超过 2016 年经审计净资产的 5%,未在日常关联交易中预计,未单独履行审议程序并披露,且 2017 年年报披露不完整,其二,截止 2016 年 12 月 31 日,阳煤化工未弥补亏损金额超过实收股本总额 1/3,未按规定在事实发生之日起 2 个月内召开临时股东大会对该事项进行审议,规范运作不到位。阳煤化工已于 2018 年 8 月 15 日召开第三次临时股东大会,对议案进行审议。公司目前经营一切正常,上述处罚不会对正常经营造成影响。

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,由研究部负责,采用自上而下和自下而上相结合的方式。通过对全球宏观经济形势、中国经济发展趋势进行分析,深入研究国家宏观经济走势、政策走向和利率变化趋势。通过对信用利差的分析判断,可转债的投资价值分析等,深入研究各类债券合理的投资价值。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 12 桂交投债主要基于以下原因：

12 桂交投债的债项评级为 AAA，主体评级为 AAA，表明发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。

广西交通投资集团有限公司作为自治区人民政府出资成立的大型国有企业，政府对公司的支持力度大，具体体现有：同意公司管理相应的高速公路中央车购税资金；优先安排外资和国债资金，使用国家开发银行给自治区政府贷款额度；对管理的收费公路实行“统贷统还”；交通运输部、国家发改委及自治区财政厅向公司提供资金支持；自治区财政给予支持，持续注入优良资产，将公司打造成营业收入过千亿的企业集团等。公司作为广西交通建设主力军，成立五年多，资产已超过 1400 亿元。截至 2013 年 9 月末，公司运营高速公路里程 2,167.10 公里，占广西高速公路通车总里程的 65.55%；公司在建、拟建和收尾公路 26 条，总里程 2,962 多公里，总投资约 2,200 亿元。公司着力打造高速公路“微笑”服务、养护“畅舒”服务和服务区“星级”服务等驰名商标，以“一号六岗”为抓手，打造“干成事，不出事”的团队，形成敬业创优的文化氛围，升华了诚信务实、开拓创新、团结协作、奋发有为的集团文化。

本基金投资 19 阳煤 01 主要基于以下原因：

19 阳煤 01 的债项评级为 AAA，主体评级为 AAA，表明发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。

阳泉煤业(集团)有限责任公司是全国最大的无烟煤生产基地和喷吹煤加工基地之一，具有较大的市场占有率和影响力。作为煤炭行业首家注册商标的煤炭企业，“阳优”品牌已经取得了良好的品牌效应。公司已通过 ISO9000—14000 质量体系认证和山西省技术监督局的质量认证。公司煤炭产品优质稳定，行销全国 15 个省市、100 多个用户，出口日本、韩国、巴西、比利时等国，销量逐年递增。冶金用煤国内主要供应鞍钢、首钢、唐钢、本钢等国内重点大型钢铁企业，出口到日本新日铁、NKK、住友金属、韩国浦项、德国克虏伯等世界一流钢铁企业集团。

本基金所持有的招商银行(600036)于 2019 年 6 月收到中国银行业监督管理委员会广西监管局对公司旗下南宁分行公开处罚 20 万元，违规行为为授信调查不全面，未能有效识别、反映集团

客户授信集中风险。2019 年 5 月收到中国银行业监督管理委员会厦门监管局对公司旗下厦门分行公开处罚 80 万元，违规行为为表内并购贷款、理财资金为房地产开发项目支付土地转让价款或为已缴交地价款项目提供再融资。2019 年 4 月收到中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局对公司旗下哈尔滨分行公开处罚 20 万元，违规行为为信用卡持卡人使用信用卡支付购房款。2019 年 3 月收到中国银行保险监督管理委员会大连监管局对公司旗下大连分行公开处罚 50 万元，违规行为为授信不审慎造成信用风险暴露。2019 年 2 月收到中国银行业监督管理委员会赣州/滨州/淄博等监管分局对公司旗下分行公开处罚。对赣州罚款人民币 20 万元，违规行为为资产质量反映不真实；对滨州分行罚款人民币 35 万元，违规行为为贷款发放后，贷款资金直接用于归还借款人到期贷款；未按规定对贷款资金用途进行监控、贷款资金部分用于偿还关联企业到期贷款；违规发放贷款偿还银行承兑汇票垫款。对淄博分行罚款人民币 35 万元，违规行为为变相向房地产企业发放流动资金贷款。对赣州分行罚款人民币 20 万元，违规行为为理财“双录”不完整记录销售全过程。于 2018 年 5 月受到中国银行保险监督管理委员会的公开行政处罚，处罚原因是未依法履行其他职责，对上市公司罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元。主要违法违规事实：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。

以上事项不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

本基金所持有的苏泊尔（002032）于 2018 年 4 月 11 日公告，公司存在违规行为，违规类型是“未及时披露定期报告”，内容是“因你公司网络和系统的原因，你公司未能在原预约的 2018 年 3 月 30 日披露 2017 年年度报告，你公司股票于 2018 年 3 月 30 日开市起停牌。3 月 31 日，你公司披露了 2017 年年度报告等相关文件。4 月 2 日，你公司股票复牌。”深圳证券交易所对公司的处分措施为“对浙江苏泊尔股份有限公司予以监管关注”。

公司接受的以上处罚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）研究员对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究，形成有关的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据。

(2) 投资决策委员会定期召开会议，讨论本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定范围形成本基金的资产配置比例指导意见。

(3) 基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身的分析判断，形成基金投资计划，主要包括行业配置和投资组合管理。

(4) 交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，统一进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。

(5) 投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施，监察稽核部、风险管理部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。

本基金投资招商银行主要基于以下原因：公司是国内领先的零售银行，通过多年来零售战略的执行，公司的零售客户不仅存在规模优势，而且客户质量优质，客户结构中私行客户占比高，客户潜在价值空间大。公司在零售领域建立了强大的护城河，创新能力行业领先，业务结构稳健，业绩稳定，资产质量好于行业竞争对手。

本基金投资苏泊尔主要基于以下原因：公司是小家电龙头公司，拥有较强的产品力、品牌力和渠道力，且在过去 10 年拥有良好的财务指标和市场信誉，是具备长期投资价值的品牌家电公司。

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	294,226.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,951,121.37
5	应收申购款	899.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,246,246.68

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110047	山鹰转债	10,191,962.40	2.26
2	128032	双环转债	10,009,619.55	2.22
3	113511	千禾转债	7,178,293.50	1.59
4	127006	敖东转债	6,936,639.00	1.54
5	128051	光华转债	5,115,976.80	1.14
6	123011	德尔转债	4,356,582.72	0.97
7	110045	海澜转债	1,975,200.00	0.44
8	128043	东音转债	1,396,202.00	0.31
9	113509	新泉转债	39,132.00	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方双债添利债券 A 类	东方双债添利债券 C 类
报告期期初基金份额总额	263,872,858.40	145,771,691.37
报告期期间基金总申购份额	2,554,679.52	6,587,764.02
减:报告期期间基金总赎回份额	7,693,460.01	63,751,278.62
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	258,734,077.91	88,608,176.77

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

-

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

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

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

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

东方基金管理有限责任公司

2019 年 7 月 18 日