东方利群混合型发起式证券投资基金

2015 第一季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方利群混合
基金主代码	400022
交易代码	400022
前端交易代码	400022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月17日
报告期末基金份额总额	1,956,986,466.85份
投资目标	努力把握市场趋势,在适当范围内灵活的进行资产配置调整,在严格控制风险的前提下,追求本基金资产的保值增值,分享经济发展的成果,提供全面超越通货膨胀的收益回报。
投资策略	本基金采用自上而下的大类资产配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:同期五年期人民币定期存款基准利率(税后)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及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。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	43,985,681.76
2.本期利润	79,462,427.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0544
4.期末基金资产净值	2,251,906,310.25
5.期末基金份额净值	1.1507

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。

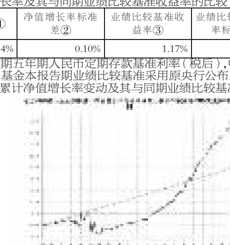
3.2 基金净值表现

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	4.84%	0.10%	1.17%	0.00%	3.67%	0.10%

注:本基金业绩比较基准为同期五年期人民币定期存款基准利率(税后),中国人民银行自2014年11月22日起不再公布五年期定期存款基准利率,本基金本报告期业绩比较基准采用原央行公布五年期定期存款基准利率4.75%。

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



§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		
于鑫(先生)	本基金基金经理、总经理助理、投资决策委员会委员	2013年7月17日	2015年1月1日	14年	清华大学IMBA,CFA,14年证券从业经验。曾任世纪证券有限公司资产管理部投资经理。2005年加盟东方基金管理有限责任公司,历任基金管理部经理、投资副总监、投资总监、总经理助理、投资决策委员会委员、投资决策委员会副主任委员、东方精选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、东方金账簿货币市场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、东方策略成长股票型开放式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。
朱晓栋(先生)	本基金基金经理	2013年7月17日	-	6年	对外经济贸易大学经济学硕士,6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助理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。现任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。
徐昀君(先生)	本基金基金经理	2015年3月12日	-	7年	对外经济贸易大学金融学硕士,CFA,FRM,7年证券从业经历。曾任安信证券资产管理部研究员、投资经理,华西证券资产管理部投资经理。2013年3月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理助理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理。现任东方稳健回报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、东方多策略灵活配置混合型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基金经理、东方添益债券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。

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

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、《东方利群混合型发起式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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年一季度,经济整体依然低迷,经济数据全面弱于预期。具体而言,工业同比增速远低预期,创六年来新低;PPI连续负增长,且跌幅进一步加深;CPI排除季节性因素仍在低位徘徊,通缩压力仍存;PMI仍处萎缩区间。

在经济持续下滑压力下,央行先后1次降准、2次降息,宽松货币组合拳频出,以期降低社会融资成本,托底宏观经济。一季度债市整体延续慢牛行情,虽然3月份有所调整,但在宽松货币政策持续和经济企稳态势未显的情况下,非理性调整不会持续。

权益方面,虽然经济企稳迹象仍不明显,但政策进入甜蜜期。两会释放积极型号,亚投行及"一带一路"加速推进,住建部进一步降低门槛增加公积金贷款额度,国企改革、电力改革、金融财税改革等方案密集出台。引导一季度A股牛市行情开启,增量资金跑步进场,新增开户数和融资余额再创新高。行业来看,改革主题和创新主题引涨市场,周期蓝筹股估值开始修复回升。

报告期内,本基金适当降低了组合中债券的比例,增加了现金类资产的比例,为组合提供了稳定的利息收入;并辅以积极参与一级市场股票申购增强收益,取得了较好效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年1月1日至2015年3月31日,本基金净值增长率为4.84%,业绩比较基准收益率为1.17%,高于业绩比较基准3.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年二季度经济仍面临下行风险,通缩压力仍存。制造业投资增速将继续下滑,房地产投资虽然受益于相关政策带来的销售回暖而有望好转,但短期内仍难以大幅回升,投资的继续下行仍将对经济带来不利影响。

此外,虽然央行此前已有1次降准、2次降息,但由于利率市场化、存款利率上浮、打新资本等因素影响,宽松政策对降低社融成本影响有限,经济增长依然乏力,二季度来自基本面及货币宽松的支撑逻辑没有改变,货币宽松仍可期,带动债市收益率大概率继续下行,债券市场长期牛市的基本面依旧存在。

权益方面,资金风险偏好的上升,导致市场流动性依然宽裕,在大类资产配置从地产向股市转移的背景之下,股市有望保持强势格局。未来看好改革主题下高端装备、环保、基建板块内优势个股,积极关注低估值的金融、地产板块。

未来一季度,本基金将继续以持有债券享受票息收入为主,并积极参与一级市场股票申购增厚收益。

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 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,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	70,746,938.50	3.12
	其中:股票	70,746,938.50	3.12
2	固定收益投资	748,575,799.70	32.99
	其中:债券	748,575,799.70	32.99
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	891,002,483.50	39.27
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	538,290,325.10	23.72
7	其他资产	20,319,614.00	0.90
8	合计	2,268,935,160.80	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	1,303,708.05	0.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	35,531,271.65	1.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,392,000.00	0.11
E	建筑业	2,765,000.00	0.12
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,103,000.00	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	334,594.80	0.01
J	金融业	25,470,000.00	1.13
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	868,564.00	0.04
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	978,800.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	70,746,938.50	3.14

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

代码	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	600958	东方证券	1,000,000	22,650,000.00	1.01
2	300433	蓝思科技	91,972	7,181,173.76	0.32
3	300274	阳光电源	100,000	3,240,000.00	0.14
4	002363	隆基机械	100,000	3,225,000.00	0.14
5	300325	德威新材	200,000	3,004,000.00	0.13
6	600643	爱建股份	150,000	2,820,000.00	0.13
7	603030	全筑股份	100,000	2,765,000.00	0.12
8	000018	中冠A	99,966	2,680,088.46	0.12
9	600310	桂东电力	100,000	2,392,000.00	0.11
10	600585	海螺水泥	100,000	2,284,000.00	0.10

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	119,797,000.00	5.32
	其中:政策性金融债	119,797,000.00	5.32
4	企业债券	15,063,000.00	0.67
5	企业短期融资券	592,187,000.00	26.30
6	中期票据	-	-
7	可转债	21,528,799.70	0.96
8	其他	-	-
9	合计	748,575,799.70	33.24

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	041456037	14北大荒CP001	500,000	50,360,000.00	2.24
2	011415006	14中铝业SCP006	500,000	50,245,000.00	2.23
3	011473008	14鲁高速SCP008	500,000	50,125,000.00	2.23
3	041460096	14宜兴城投CP001	500,000	50,125,000.00	2.23
4	140230	14国开30	500,000	49,930,000.00	2.22
5	150301	15进出01	500,000	49,900,000.00	2.22

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

根据本基金基金合同规定,本基金不投资贵金属。

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

根据本基金基金合同规定,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同规定,本基金不投资国债期货。

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	137,822.63
2	应收证券清算款	1,334,813.33
3	应收股利	-
4	应收利息	15,394,742.54
5	应收申购款	3,452,235.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,319,614.00

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处于转股期的可转换债券。

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	300274	阳光电源	3,240,000.00	0.14	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	414,542,432.23
报告期期间基金总申购份额	1,668,835,214.77
减:报告期期间基金总赎回份额	126,391,180.15
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	1,956,986,466.85

§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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	10,001,250.00	0.51	10,001,250.00	0.51	自合同生效之日起不少于3年
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,250.00	0.51	10,001,250.00	0.51	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方利群混合型发起式证券投资基金基金合同》
二、《东方利群混合型发起式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
2015年4月20日

东方精选混合型开放式证券投资基金

2015 第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方精选混合
基金主代码	400003
交易代码	400003
前端交易代码	400003
后端交易代码	400004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年1月11日
报告期末基金份额总额	2,951,837,300.83份
投资目标	深入研究中国经济高速增长的根本动力,重点投资于高速成长的优质上市公司,努力使基金份额持有人最大限度的分享中国经济的高速增长。
投资策略	本基金的投资管理由自上而下的大类资产配置和自下而上的精选个股(包括债券)、行业优化组成。
业绩比较基准	根据本基金的特征,选择中信标普300成长指数作为本基金股票部分的业绩比较基准,选择中信标普全债指数作为债券及货币市场工具的比较基准。 对于权重配置,作为一只混合型基金,股票最低仓位为30%,最高为95%,一般情况下为60%,因此本基金的业绩比较基准为:本基金业绩比较基准=中信标普300成长指数*60% + 中信标普全债指数*40% 如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,本基金可以变更业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,其风险收益特征介于单纯的股票型基金、单纯的债券型基金与单纯的货币市场基金之间,同时其股票组合部分的风险收益特征也介于完全成长型股票组合与完全价值型股票组合之间。
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

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	606,540,554.37
2.本期利润	1,838,084,449.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.5528
4.期末基金资产净值	5,344,492,429.99
5.期末基金份额净值	1.8106

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。

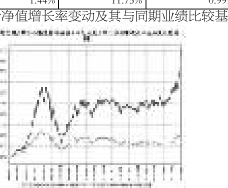
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	46.45%	1.44%	11.75%	0.99%	34.70%	0.45%

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



§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		
呼振翼(先生)	本基金基金经理、投资决策委员会委员	2013年1月4日	-	19年	对外经济贸易大学经济学硕士,19年证券从业经历,曾任高斯达期货公司投资经理,金鹏期货公司投资经理,海南证券研究员,湘财证券研究员、投资理财部经理,民生证券研究员、行业组组长。2010年5月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部研究员、东方策略成长股票型开放式证券投资基金基金经理助理。现任投资决策委员会委员、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金经理、东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理、东方主题精选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遵规守信情况的说明

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、《东方精选混合型开放式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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金持仓变化不大,以军工类公司和信息服务、医药、技术升级等成长类公司为主。

从基金业绩表现来看,一季度收益为47%。市场重新回到成长转型主线,大型股的估值修复告一段落,互联网成为市场的主要热点。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年1月1日至2015年3月31日,本基金净值增长率为46.45%,业绩比较基准收益率为11.75%,高于业绩比较基准34.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于今年的市场变化,符合我们前面的看法,大盘股去年底的行情更可能是各种因素聚合下的结果。国企改革目前相对停滞,更多的是传统行业内部的结构轮动机会。

经济上,预计增长是个大问题,正在成为短期经济的主要矛盾,地产政策估计不会是一个单一决策,未来政府的工具仍很多。增长的目标是7%,接下来实现此目标压力较大,因此未来两个季度保增长手段会增加,货币手段空间很大,但是否回到2009年的情况,我们是怀疑的。因此大型股的机会可能仍然是周期品的脉冲行情。

转型看,互联网今年行情突出,同时我们觉得"互联网+"不是一个口号,未来很有可能会有不同的行业推出,这是未来中国可能弯道超车的一个地方。相关投资机会是今年的首要选择。中国制造2025也是一个选项。

市场判断上,中短期关注涨幅较大之后的调整风险。我的看法是现在是牛市中期开始,创业板的第二轮行情开始,看好全年的创业板机会,节奏上有可能有反复,但有冲击3000点的机会。投资围绕主战场去展开,牛市是宝贵的,在一次牛市里尽力去投主线,左右摇摆最后一定会留下很多遗憾。

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,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	4,650,925,249.92	85.93
	其中:股票	4,650,925,249.92	85.93
2	固定收益投资	403,144,000.00	7.45
	其中:债券	403,144,000.00	7.45
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	229,700,514.85	4.24
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	74,486,031.80	1.38
7	其他资产	54,168,206.16	1.00
8	合计	5,412,424,002.73	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	268,140,872.64	5.02
C	制造业	1,964,968,543.51	36.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	79,052,791.40	1.48
E	建筑业	275,358,754.00	5.15
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	945,201,169.17	17.69
J	金融业	25,539,131.64	0.48
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	251,469,723.76	4.71
N	水利、环境和公共设施管理业	947,500.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	240,181,663.80	4.49
R	文化、体育和娱乐业	600,065,100.00	11.23
S	综合	-	-
	合计	4,650,925,249.92	87.02

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	000681	视觉中国	12,290,000	506,225,100.00	9.47
2	600570	恒生电子	3,992,529	434,706,557.52	8.13
3	300024	机器人	7,687,677	399,374,820.15	7.47
4	000915	山大华特	7,584,230	292,068,697.30	5.46
5	300252	金信诺	4,587,236	287,390,335.40	5.38
6	002375	亚厦股份	8,587,828	261,928,754.00	4.90
7	300012	华测检测	11,599,157	251,469,723.76	4.71
8	300015	爱尔眼科	6,699,628	240,181,663.80	4.49
9	300124	汇川技术	5,494,698	229,513,535.46	4.29
10	300170	汉得信息	5,986,339	227,540,745.39	4.26

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	382,996,000.00	7.17
	其中:政策性金融债	382,996,000.00	7.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,148,000.00	0.38
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	403,144,000.00	7.54

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	140437	14农发37	1,000,000	100,000,000.00	1.87
2	120309	12进出09	1,000,000	98,620,000.00	1.85
3	140430	14农发30	500,000	50,015,000.00	0.94
4	140429	14农发29	400,000	40,012,000.00	0.75
5	041458049	14中铝业CP003	200,000	20,148,000.00	0.38

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

根据本基金基金合同规定,本基金不投资贵金属。

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

根据本基金基金合同规定,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同规定,本基金不投资国债期货。

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	2,540,267.79
2	应收证券清算款	26,923,316.90
3	应收股利	-
4	应收利息	13,234,707.34
5	应收申购款	11,469,914.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,168,206.16

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债。

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	3,774,598,002.52
报告期期间基金总申购份额	333,734,193.29
减:报告期期间基金总赎回份额	1,156,494,894.98
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	2,951,837,300.83

§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	302,424.23
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	302,424.23
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.01

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

一、《东方精选混合型开放式证券投资基金基金合同》
二、《东方精选混合型开放式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

8.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

8.3 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
2015年4月20日

东方金账簿货币市场证券投资基金

2015 第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方金账簿货币	
基金主代码	400005	
交易代码	400005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年8月2日	
报告期末基金份额总额	1,508,393,611.53份	
投资目标	在强调本金安全性、资产充分流动性的前提下,追求稳定的当期收益。	
投资策略	本基金以价值分析为基础,以主动式的科学投资管理为手段,把握宏观经济走向与微观经济脉搏,通过以剩余期限为核心的资产配置,充分考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征,追求基金资产稳定的当期收益。	
业绩比较基准	银行税后活期利率	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率均低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
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	东方金账簿货币A	东方金账簿货币B
下属分级基金的交易代码	400005	400006
报告期末下属分级基金的份额总额	493,984,440.77份	1,014,409,170.76份

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	东方金账簿货币A	东方金账簿货币B
1. 本期已实现收益	5,730,308.88	11,036,912.00
2.本期利润	5,730,308.88	11,036,912.00
3.期末基金资产净值	493,984,440.77	1,014,409,170.76

注:①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金于2014年10月22日起新增B类基金份额类别,详情请查询本公司2014年10月16日发布的《关于东方金账簿货币市场证券投资基金增加基金份额类别的公告》。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东方金账簿货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1836%	0.0055%	0.0863%	0.0000%	1.0973%	0.0055%

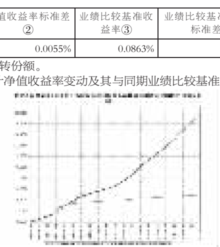
注:本基金每日分配收益,按月结转份额。

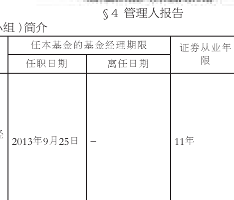
东方金账簿货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2433%	0.0055%	0.0863%	0.0000%	1.1570%	0.0055%

注:本基金每日分配收益,按月结转份额。

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





§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		
姚航(女士)	本基金基金经理	2013年9月25日	-	11年	中国人民大学工商管理硕士,11年证券从业经历。曾就职于嘉实基金管理有限公司运营部。2010年10月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任债券交易员、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理助理,现任东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理、东方保本混合型开放式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。
周薇(女士)	本基金基金经理	2014年8月28日	-	6年	北京大学金融学硕士,6年证券从业经历,曾任中国银行总行外汇期权投资经理。2012年7月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任固定收益部债券研究员、投资经理、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理助理。现任东方金账簿货币市场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遵规守信情况的说明

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、《东方金账簿货币市场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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年一季度,经济整体依然低迷,经济数据全面弱于预期。具体而言,工业同比增速远低预期,创六年来新低;PPI连续负增长,且跌幅进一步加深;CPI排除季节性因素仍在低位徘徊,通缩压力仍存;PMI仍处萎缩区间。

在经济持续下滑压力下,央行先后1次降准、2次降息,宽松货币组合拳频出,以期降低社会融资成本,托底宏观经济。

一季度债市整体延续慢牛行情,虽然3月份有所调整,但在宽松货币政策持续和经济企稳态势未显的情况下,非理性调整不会持续。

报告期内,本基金规模变动较大,但整体组合仍保持较好流动性。配置方面加大了同业存款的配置力度,并积极寻找新发短融中资质优良的品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年1月1日至3月31日,本基金A类净值增长率为1.1836%,业绩比较基准收益率为0.0863%,高于业绩比较基准1.0973%;本基金B类净值增长率为1.2433%,业绩比较基准收益率为0.0863%,高于业绩比较基准1.1570%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,经济仍面临下行风险,通缩压力仍存。制造业投资增速将继续下滑,房地产投资虽然受益于相关政策带来的销售回暖而有望好转,但短期内仍难以大幅回升,投资的继续下行仍将对经济带来不利影响。此外,虽然央行此前已有1次降准、2次降息,但由于利率市场化、存款利率上浮、打新资本等因素影响,宽松政策对降低社融成本影响有限,经济增长依然乏力,二季度来自基本面及货币宽松的支撑逻辑没有改变,货币宽松仍可期,带动债市收益率大概率继续下行,债券市场长期牛市的基本面依旧存在。因此本基金将在保证流动性的前提下适度拉长久期,继续择机配置短融、逆回购和浮息债,提高静态收益。

"诚信是基,回报为金",我们珍惜持有人的每一份利益,用我们的专业知识、勤恳态度,谋求长期、稳定的回报。

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,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	固定收益投资	574,461,306.66	33.13
	其中:债券	574,461,306.66	33.13
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	778,002,287.00	44.86
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	360,701,829.30	20.80
4	其他资产	21,029,919.45	1.21
5	合计	1,734,195,342.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		5.41
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	217,799,691.10	14.44
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	83
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	73.84	14.44
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	2.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	18.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	6.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	11.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	113.58	14.44

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	摊余成本(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	114,880,634.06	7.62
	其中:政策性金融债	114,880,634.06	7.62
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	459,580,672.60	30.47
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	574,461,306.66	38.08
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041554009	15北部湾CP001	500,000	50,002,709.56	3.31
2	110402	11农发02	500,000	49,969,299.63	3.31
3	011413003	14招商局SCP003	300,000	30,055,800.24	1.99
4	041458049	14中铝业CP003	300,000	30,027,273.40	1.99
5	041459052	14中冶CP002	300,000	29,937,463.99	1.98
6	100236	10国开36	300,000	29,915,080.29	1.98
7	041451043	14大族CP001	200,000	20,172,607.13	1.34
8	041464043	14兵团建工CP001	200,000	20,107,111.39	1.33
9	041451034	14大国资CP001	200,000	20,100,058.27	1.33
10	041454034	14昆山经开CP001	200,000	20,018,655.68	1.33

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	30
报告期内偏离度的最高值	0.3150%
报告期内偏离度的最低值	0.1300%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2372%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价。

5.8.2 本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	15,036,965.81
4	应收申购款	5,992,953.64
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,029,919.45

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	东方金账簿货币A	东方金账簿货币B
报告期期初基金份额总额	487,107,255.42	436,281,401.99
报告期期间基金总申购份额	593,612,657.37	2,493,351,195.18
减:报告期期间基金总赎回份额	586,735,472.02	1,915,223,426.41
报告期期末基金份额总额	493,984,440.77	1,014,409,170.76

注:本基金于2014年10月22日起新增B类基金份额类别。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

一、《东方金账簿货币市场证券投资基金基金合同》
二、《东方金账簿货币市场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

8.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

8.3 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
2015年4月20日