东方新价值混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方新价值混合
基金主代码	001495
交易代码	001495
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月3日
报告期末基金份额总额	50,298,611.32份
投资目标	本基金在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,积极把握行业和个股投资机会,通过对投资价值突出的优质股票投资,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据资本市场实际情况对大类资产比例进行动态调整,力求有效地回避证券市场的系统性风险。同时,以专业的研究分析为根本,挖掘市场中有潜力的投资标的和被低估的投资品种,获得基金的长期稳定增值。
业绩比较基准	一年期定期存款利率(税后)*2
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。
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

下属分级基金的基金简称	东方新价值混合A	东方新价值混合C
下属分级基金的交易代码	001495	002162
报告期末下属分级基金的份额总额	50,298,610.36份	0.96份

注:本基金自2015年11月20日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并自2015年11月23日起接受投资者对C类基金份额的申购和赎回。本基金的基金代码为:东方新价值混合A,001495;东方新价值混合C,002162。详情可参阅本公司于2015年11月20日发布的《关于东方新价值混合型证券投资基金增加C类基金份额并修改基金合同的公告》。

§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

基金简称	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	东方新价值混合A	东方新价值混合C
1. 本期已实现收益	59,199.32	0.04
2. 本期利润	59,199.32	0.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0012	0.0500
4. 期末基金资产净值	51,875,014.62	1.00
5. 期末基金份额净值	1.0313	1.0417

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

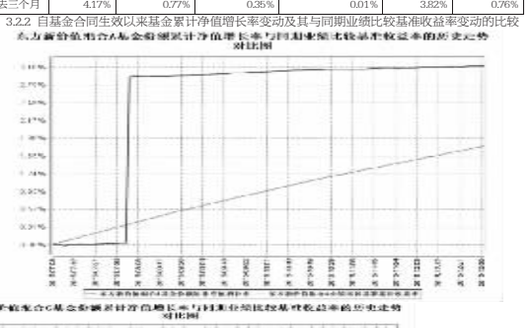
东方新价值混合A

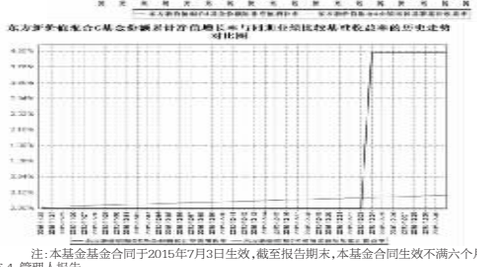
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.11%	0.00%	0.78%	0.01%	-0.67%	-0.01%

东方新价值混合C

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	4.17%	0.77%	0.35%	0.01%	3.82%	0.76%

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





注:本基金基金合同于2015年7月3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		
薛子薇(先生)	本基金基金经理	2015年7月3日	-	8年	山西大学工商管理、应用心理学专业学士,8年证券从业经历。曾任中宣部政研所研究员、中信基金管理有限责任公司助理研究员、华夏基金管理有限公司研究员。2009年7月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部房地产、综合、汽车、国防军工、机械设备行业研究员,投资经理。现任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)、东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合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。
周薇(女士)	本基金基金经理	2015年7月3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、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方惠新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方永润18个月定期开放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、东方稳定增利债券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、《东方新价值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年四季度,随着监管层通过组合拳去杠杆进程基本结束,股票市场逐渐趋于稳定,波动幅度显著降低。四季度上证综指、中小板、创业板指数分别上涨15.93%、23.81%、30.32%。此前三季度跌幅较深的集中的TMT类股票在本轮反弹中涨幅居前,而跌幅较少的金融、消费、医药等板块涨幅落后。

宏观经济边际小幅改善但本季度仍处低位。具体来看,中采制造业景气指数连续五个月低于荣枯线、工业企业盈利同比增速持续为负、房地产销售端尚未传导至投资端、供给侧的库存去化和产能出清仍在推进。在经济低迷、美联储加息、人民币贬值的压力下,财政政策与货币政策相互配合,释放流动性,然而资金脱实向虚形势依然严峻。

2015年四季度,债券市场收益率下行幅度较大,新股上市重启,中国证券登记结算有限公司宣布调整债券回购标准券折算率等事件对市场冲击有限,机构到期配置热情较高,提前建仓带动收益率快速下行。长端十年国债下行近40BP,十年国开债下行近60BP。

报告期内,本基金无权益仓位投资,债券组合较为稳定,以享受票息以及流动性管理为主,获得了较好的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年10月1日起至2015年12月31日,本基金A类净值增长率为0.11%,业绩比较基准收益率为0.78%,低于业绩比较基准0.67%;本基金C类净值增长率为4.17%,业绩比较基准收益率为0.35%,高于业绩比较基准3.82%。

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2016年一季度,受制于春节等因素,国内宏观经济仍难大幅回升、工业生产景气度仍偏低;欧央行、美联储货币政策分化加大国际宏观经济的波动,2016年国内外的宏观经济不确定性将远远大于2015年。在经济低迷、企业杠杆较高的压力下,2016年宽松空间仍存,仍需降准对冲外汇占款流出;财政政策也将继续加码,2016年财政赤字或上调至3%。

对于2016年一季度债券市场而言,供需两旺的背景下收益率有望再下一城,国债、地方债净增量将大幅提升、银行理财、保险的再配置压力较大。考虑到国内外宏观经济不确定性增强、债券收益率已处低位,机构心态可能较谨慎,预计债市难改震荡性格局,将重点关注利率债的波段交易价值,利率较高的地方债、高等级信用债、优质ABS等类固收产品也具有较好的投资价值。

股票市场经过2014、2015年的持续上涨,目前市场整体估值处于中等水平,市场大幅上涨动能不足,预计更多将表现为区间内的宽幅震荡。在此阶段我们的投资策略将更加着重甄选优质股票,看好的行业包扩受益于居民消费升级,景气度向上的新兴产业如体育、养老、影视IP等,以及制造业升级国产替代的信息安全、新材料行业。另外,部分因供给侧改革而出现拐点的周期性板块也将存在阶段性机会。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	20,000,150.00	38.43
	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	31,997,947.23	61.49
7	其他资产	42,203.32	0.08
8	合计	52,040,300.55	100.00

5.2 报告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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.11.2

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的备选股票库。

5.11.3 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	应收股利	-
4	应收利息	42,103.39
5	应收申购款	99.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,203.32

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

序号		
报告期期初基金份额总额		
报告期期间基金总申购份额		
减:报告期期间基金总赎回份额		
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		50,298,610.36

注:本基金自2015年11月20日起增加收取销售服务费的C类基金份额,并自2015年11月23日起接受投资者对C类基金份额的申购和赎回。增加C类份额前已持有本基金份额的投资人,其基金账户中保留的本基金份额余额为A类基金份额。

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

一、《东方新价值混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方新价值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
2016年1月20日

东方新思路灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方新思路灵活配置混合	
基金主代码	001384	
交易代码	001384	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月25日	
报告期末基金份额总额	1,012,908,049.31份	
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过积极灵活的资产配置和组合精选,充分把握市场机会,追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金结合宏观经济因素、市场估值因素、政策因素、市场情绪因素等分析各类资产的市场趋势和收益风险水平,进而对股票、债券和货币市场工具等类别的资产进行动态调整。	
业绩比较基准	3年期银行定期存款基准利率(税后)+3%	
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。	
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	东方新思路灵活配置混合A	东方新思路灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001384	001385
报告期末下属分级基金的份额总额	602,723,288.06份	410,184,761.25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10月1日 - 2015年12月31日)	
	东方新思路灵活配置混合A	东方新思路灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	46,122,051.73	29,895,384.95
2. 本期利润	171,168,145.44	111,906,978.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2657	0.2618
4. 期末基金资产净值	586,397,870.38	397,940,741.97
5. 期末基金份额净值	0.9729	0.9701

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

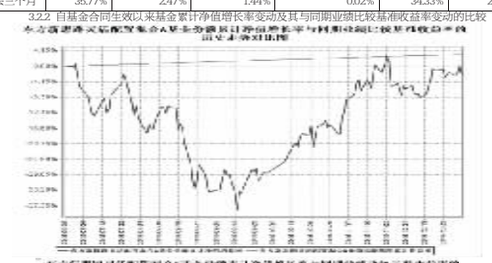
东方新思路灵活配置混合A

主要财务指标			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

东方新思路灵活配置混合C

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	35.77%	2.47%	1.44%	0.02%	34.33%	2.45%

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



注:本基金基金合同于2015年6月25日生效,建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
张洪建(先生)	本基金基金经理	2015年6月25日	-	6年	清华大学物理学博士,6年证券从业经历,曾任银联商务创新业务部专员、平安证券综合研究所TMT行业研究员。2012年5月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部电子、传媒、家用电器、电气设备行业研究员,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)基金经理助理。现任东方策略成长股票型开放式证券投资基金(于2015年8月7日更名为东方策略成长混合型开放式证券投资基金)基金经理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方创新科技混合型证券投资基金基金经理。
姚航(女士)	本基金基金经理	2015年6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、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,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、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方金元宝货币市场基金基金经理。
王然(女士)	本基金基金经理	2015年6月25日	-	7年	北京交通大学产业经济学硕士,7年证券从业经历,曾任益民基金交通运输、纺织服装、轻工制造行业研究员。2010年4月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部交通运输、纺织服装、商业零售行业研究员,东方策略成长股票型开放式证券投资基金(于2015年8月7日更名为东方策略成长混合型开放式证券投资基金)基金经理助理,现任东方保本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(于2015年8月7日更名为东方策略成长混合型开放式证券投资基金)基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方赢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、《东方新思路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,救市政策逐渐退出,人民币贬值预期逐渐消化,市场回归正常态势。上证综指由3000点上涨至3500点附近,上涨15.93%;创业板指上涨600余点,涨幅29.69%。根据wind的数据统计,报告期内电子、计算机、通信、服装、汽车、化工等板块涨幅超过50%;概念板块中,借壳上市、虚拟现实、互联网营销、大数据、在线教育、体育、次新股等表现优异,涨幅超过55%。整体来看,市场热点不断,个股活跃,风格较第三季度而言重新回归到成长和转型的逻辑上。

报告期内,本基金跟随市场趋势,在三季度末市场风险逐渐消除之后提升仓位配置,同时延续自下而上精选个股的选股思路。行业配置上,本基金在供应链、新材料、智能制造、文化传媒等领域加大了配置比例,取得了较为显著的超额收益;同时在非银行金融、有色金属等周期品种做了布局。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年10月1日起至2015年12月31日,本基金净值增长率为23.70%,业绩比较基准收益率为10.85%,高于业绩比较基准12.85%。

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2016年,经济仍有下行风险,企业盈利仍不容乐观,供给侧出清或给周期类行业提供反弹的机会。流动性层面,2016年仍有降准降息的空间,但较2015年的边际效应递减。政策层面,2016年是政策继续托底、改革持续攻坚的一年,政策力度是影响市场心态的重要因素之一。整体上看,2016年无风险收益率仍有一定下降空间,风险偏好一方面看改革预期,另一方面看流动性和人民币汇率,因此,2016年应降低预期收益率,兼顾转型、改革持续落地标的和高股息率标的。

本基金将在进一步控制风险的前提下,精选个股,提升交易的灵活性和结构配置的灵活性。行业上,继续看好新技术、新材料、新模式、新经济等相关领域,同时将适当布局国企改革和迪斯尼等题材板块。

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	917,606,701.25	91.99
	其中:股票	917,606,701.25	91.99
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	78,044,948.95	7.82
7	其他资产	1,898,843.15	0.19
8	合计	997,550,493.35	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	13,908,692.46	1.41
C	制造业	594,524,883.21	60.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	29,637,521.80	3.01
G	交通运输、仓储和邮政业	13,474,955.08	1.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,495,956.00	4.62
J	金融业	-	-
K	房地产业	24,588,000.00	2.50
L	租赁和商务服务业	36,848,000.00	3.74
M	科学研究和技术服务业	85,786,051.04	8.72
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	10,105,252.62	1.03
R	文化、体育和娱乐业	63,237,389.04	6.42
S	综合	-	-
	合计	917,606,701.25	93.22

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	300232	洲明科技	2,213,685	86,621,494.05	8.80
2	300012	华测检测	3,488,656	85,786,051.04	8.72
3	000681	视觉中国	1,663,704	63,237,389.04	6.42
4	300306	远方光电	2,705,896	61,532,075.04	6.25
5	600105	永鼎股份	2,250,950	51,794,359.50	5.26
6	002665	首航节能	1,539,115	46,943,007.50	4.77
7	000050	深天马A	2,170,000	46,025,700.00	4.68
8	002055	得润电子	1,099,999	42,525,961.34	4.32
9	300005	探路者	1,799,872	41,217,068.80	4.19
10	002183	怡亚通	800,000	36,848,000.00	3.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.11.2

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的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,689,923.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,785.21
5	应收申购款	194,134.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,898,843.15

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	300306	远方光电	61,532,075.04	6.25	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	东方新思路灵活配置混合A	东方新思路灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	673,217,890.89	438,101,923.92
报告期期间基金总申购份额	70,177,484.37	68,288,770.23
减:报告期期间基金总赎回份额	140,672,087.20	96,205,932.90
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	602,723,288.06	410,184,761.25

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

一、《东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方新思路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
2016年1月20日

东方新兴成长混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方新兴成长混合
基金主代码	400025
交易代码	400025
前端交易代码	400025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月3日
报告期末基金份额总额	156,421,483.21份
投资目标	本基金以稳健收益为目标,在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金根据资本市场实际情况对大类资产比例进行动态调整。同时,重点投资于符合本基金定义的新兴成长股票,获得基金的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×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。
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益