东方惠新灵活配置混合型证券投资基金

【2017】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月19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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方惠新灵活配置混合	
基金主代码	001198	
交易代码	001198	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月21日	
报告期末基金份额总额	457,471,736.87份	
投资目标	在有效控制投资风险的前提下,通过对大类资产的灵活配置和主动投资管理,把握市场机会,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金通过对类别资产的灵活配置,调整不同时期内基金的整体风险与收益水平,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×45%+中债总指数收益率×55%	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方惠新灵活配置混合A	东方惠新灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001198	002163
报告期末下属分级基金的份额总额	457,375,425.60份	96,311.27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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	东方惠新灵活配置混合A	东方惠新灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	3,843,352.11	706.70
2. 本期利润	9,443,844.03	1,743.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0190	0.0181
4. 期末基金资产净值	494,430,294.53	103,987.26
5. 期末基金份额净值	1.0810	1.0797

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

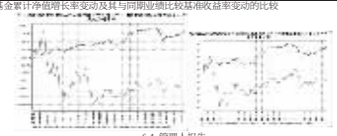
东方惠新灵活配置混合A

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	1.78%	0.16%	1.17%	0.25%	0.61%	-0.09%

东方惠新灵活配置混合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	1.70%	0.16%	1.17%	0.25%	0.53%	-0.09%

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		
周薇(女士)	本基金基金经理	2015年4月21日	-	8年	中国人民银行研究生部金融学博士,8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、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理。现任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、东方永福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、东方荣家保本混合型证券投资基金基金经理、东方盛世灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方永丰18个月定期开放债券型证券投资基金。
邵义鹏(先生)	本基金基金经理	2015年4月30日	2017年1月19日	9年	清华大学材料科学与工程专业硕士,9年证券从业经历。曾任嘉实基金医药行业研究员助理、长城证券医药行业研究员。2010年8月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部医药生物、建筑材料、建筑装饰、食品饮料、农林牧渔行业研究员、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、东方精选混合型开放式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、东方大健康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、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
郭瑞(先生)	本基金基金经理	2016年12月27日	-	6年	中国科学院研究生院概率论与数理统计硕士,6年证券从业经历,曾任中国移动通信集团公司项目经理、宏源证券股份有限公司北京资产管理分公司高级研究员、鹏翔投资咨询(北京)有限公司高级研究员。2015年8月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部研究员、东方创新科技混合型证券投资基金基金经理助理,现任东方策略成长混合型开放式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、东方创新科技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、《东方惠新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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,市场整体呈现了趋势向上的态势,上证综指上涨3.83%,深成指上涨2.47%,创业板指下跌2.79%,分化明显。

我们在2016年末的判断是三四线房地产去库存带来的相关产业链如家电、家具等行业的较好表现将在2017年上半年有所延续;供给侧改革和国企改革在2017年也将进入实质性阶段,在上游如钢铁、煤炭等领域仍会有所表现,中国联通等国改标杆会为市场提振改革的信心;一带一路等主题也将在5月份峰会之前有持续的表现。从2017年1季度的市场表现看,wind数据显示亮眼的行业有家电+13%、食品+11%、建筑材料+8%、建筑装饰+8%、交通运输+7%,基本符合我们前期的判断,而且我们认为在上半年这一趋势还将延续,但后续博弈情绪更加浓重,边际效应有所递减。

报告期内,本基金将大部分仓位调整为正处于新周期起始阶段的行业和标的,特别看好1季度白酒行业的景气度回升和龙头标的的业绩改善,同时看好房地产相关产业链,比如家电、家具等,以及一带一路等主题的投资机会。整体上看,本基金在报告期内仓位略有下降,配置行业集中在景气度回升和政策利好的行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年1月1日起至2017年3月31日,本基金净值增长率为9.23%,业绩比较基准收益率为2.04%,高于业绩比较基准7.19%。

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	122,418,872.95	24.61
	其中:股票	122,418,872.95	24.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	291,046,812.70	58.52
	其中:债券	291,046,812.70	58.52
	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	70,000,345.00	14.07
	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	3,668,452.92	0.74
8	其他资产	10,221,559.50	2.06
9	合计	497,356,043.07	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	8,609,977.04	1.74
C	制造业	78,578,308.86	15.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,142,001.46	0.23
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	126,211.68	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,293,943.75	1.88
J	金融业	24,651,500.00	4.98
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	16,930.16	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	122,418,872.95	24.75

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	002371	北方华创	640,009	18,240,256.50	3.69
2	600703	三安光电	699,954	11,192,264.46	2.26
3	000651	格力电器	300,000	9,510,000.00	1.92
4	600570	恒生电子	219,975	9,293,943.75	1.88
5	600028	中国石化	1,499,996	8,609,977.04	1.74
6	300207	欣旺达	619,879	7,748,487.50	1.57
7	601398	工商银行	1,500,000	7,260,000.00	1.47
8	000725	京东方A	2,000,000	6,880,000.00	1.39
9	600699	均胜电子	199,957	6,462,610.24	1.31
10	601336	新华保险	150,000	6,328,500.00	1.28

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	29,964,000.00	6.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	223,578,240.60	45.21
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	15,183,000.00	3.07
7	可转债(可交换债)	22,321,572.10	4.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	291,046,812.70	58.85

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	019546	16国债18	300,000	29,964,000.00	6.06
2	1180132	11厦门象屿债	250,000	25,807,500.00	5.22
3	1180107	11冀渤海债	250,000	25,430,000.00	5.14
4	1380198	13融湖建投债	300,000	24,849,000.00	5.02
5	1280182	12津南债	400,000	24,820,000.00	5.02

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,没有投资超出基金合同规定的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	44,400.02
2	应收证券清算款	398,007.94
3	应收股利	-
4	应收利息	9,779,111.57
5	应收申购款	39.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,221,559.50

5.11.4 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	113009	广汽转债	5,172,181.00	1.05
2	128010	顺昌转债	3,032,505.90	0.61
3	110033	国贸转债	2,609,606.10	0.53
4	110032	三一转债	2,416,665.60	0.49
5	110034	九州转债	1,465,662.20	0.30
6	110035	白云转债	1,155,366.80	0.23
7	113010	江南转债	732,421.20	0.15
8	123001	蓝标转债	674,037.60	0.14
9	127003	海印转债	489,523.50	0.10

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流通受限股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	东方惠新灵活配置混合A	东方惠新灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	507,442,326.18	96,311.27
报告期期间基金总申购份额	19,414.57	-
减:报告期期间基金总赎回份额	50,086,315.15	-
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	457,375,425.60	96,311.27

§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 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方惠新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方惠新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
2017年4月21日

东方新思路灵活配置混合型证券投资基金

【2017】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:二〇一七年四月二十一日

§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2017年4月19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2017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	858,988,220.79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	498,839,362.41份	360,148,858.38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(2017年1月1日 - 2017年3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	-2,959,740.72	-2,443,668.38
2. 本期利润	11,679,176.69	8,148,244.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0228	0.0220
4. 期末基金资产净值	403,264,189.10	289,043,477.59
5. 期末基金份额净值	0.8084	0.8026

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

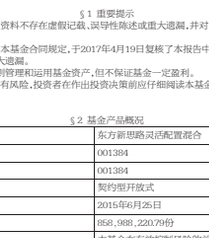
东方新思路灵活配置混合A

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	2.93%	0.76%	1.30%	0.02%	1.63%	0.74%

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	2.83%	0.76%	1.30%	0.02%	1.53%	0.74%

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		
姚航(女士)	本基金基金经理	2015年6月25日	-	13年	中国人民大学工商管理硕士,13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助理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方赢家保本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、东方金元宝货币市场基金基金经理、东方金证通货币市场基金基金经理、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方丰回报赢安定期开放混合型证券投资基金基金经理。
王然(女士)	本基金基金经理	2015年6月25日	-	9年	北京交通大学产业经济学硕士,9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、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、东方赢家保本混合型证券投资基金基金经理,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、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方荣家保本混合型证券投资基金基金经理、东方盛世灵活配置混合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、东方丰回报赢安定期开放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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,市场整体呈现了趋势向上的态势,上证综指上涨3.83%,深成指上涨2.47%,创业板指下跌2.79%,分化明显。

我们在2016年末的判断是三四线房地产去库存带来的相关产业链如家电、家具等行业的较好表现将在2017年上半年有所延续;供给侧改革和国企改革在2017年也将进入实质性阶段,在上游如钢铁、煤炭等领域仍会有所表现,中国联通等国改标杆会为市场提振改革的信心;一带一路等主题也将在5月份峰会之前有持续的表现。从2017年1季度的市场表现看,wind数据显示亮眼的行业有家电+13%、食品+11%、建筑材料+8%、建筑装饰+8%、交通运输+7%,基本符合我们前期的判断,而且我们认为在上半年这一趋势还将延续,但后续博弈情绪更加浓重,边际效应有所递减。

基于以上的判断,本基金在年初大比例配置在食品、化工、家具家电、一带一路国际工程领域,3月份在两会和美国加息的共同作用下,市场进入调整阶段,本基金春季考虑到开工过后化工行业进入淡季以及景气高点后还际效应递减,减持了化工等周期品种,增持了下半年存在机会的苹果手机产业链。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年1月1日起至2017年3月31日,本基金A类净值增长率为2.93%,业绩比较基准收益率为1.30%,高于业绩比较基准1.63%;本基金C类净值增长率为2.83%,业绩比较基准收益率为1.30%,高于业绩比较基准1.53%。

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	497,217,276.68	67.03
	其中:股票	497,217,276.68	67.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,888,000.00	5.38
	其中:债券	39,888,000.00	5.38
	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	150,000,345.00	20.22
	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	53,292,811.43	7.18
8	其他资产	1,403,404.26	0.19
9	合计	741,801,837.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	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	27,227,153.06	3.93
C	制造业	294,336,107.33	42.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	105,029,036.15	15.17
F	批发和零售业	56,896.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,929,120.31	3.17
J	金融业	48,490,718.78	7.00
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	16,930.16	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	497,217,276.68	71.82

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	600584	长电科技	1,695,000	32,001,600.00	4.62
2	000568	泸州老窖	680,000	28,689,200.00	4.14
3	002570	贝因美	2,199,845	28,531,989.65	4.12
4	000858	五粮液	640,000	27,520,000.00	3.98
5	601800	中国交建	1,400,000	25,074,000.00	3.62
6	000065	北方国际	600,000	21,480,000.00	3.10
7	000049	德赛电池	399,932	20,556,504.80	2.97
8	600643	爱建集团	1,529,990	20,486,566.10	2.96
9	300433	蓝思科技	649,939	19,966,126.08	2.88
10	000928	中钢国际	840,000	19,320,000.00	2.79

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	39,888,000.00	5.76
	其中:政策性金融债	39,888,000.00	5.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,888,000.00	5.76

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	160308	16进出08	400,000	39,888,000.00	5.76
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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	394,267.86
2	应收证券清算款	89,480.37
3	应收股利	-
4	应收利息	636,497.41
5	应收申购款	283,158.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,403,404.26

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	524,708,080.15	376,695,602.26
报告期期间基金总申购份额	3,638,519.41	6,900,393.52
减:报告期期间基金总赎回份额	29,507,217.15	22,447,137.40
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	498,839,362.41	360,148,858.38

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。

§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