# 东方策略成长混合型开放式证券投资基金

## 【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 | 东方策略成长混合 |
| 基金主代码 | 400007 |
| 交易代码 | 400007 |
| 前端交易代码 | 400007 |
| 后端交易代码 | 400008 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年6月3日 |
| 报告期末基金份额总额 | 197,268,021.79份 |
| 投资目标 | 本基金重点投资受益于国家发展战略并具有成长潜力的上市公司,分享国民经济快速发展带来的成长性收益,追求管理资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过分析宏观经济发展战略,确定基金重点投资的行业,自上而下配置资产,自下而上精选证券。<br>本基金从重点投资的行业中寻找成长性公司,通过成长风险值控制成长风险,以合理的价格投资于优秀公司和/或相对价值低估的其他公司;通过组合投资有效分散风险,谋求基金资产长期稳定的增长。 |
| 业绩比较基准 | 标普中国A股300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30% |
| 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 |

§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) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -1,312,598.39 |
| 2.本期利润 | 22,185,114.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1076 |
| 4.期末基金资产净值 | 508,055,391.71 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.5756 |

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。

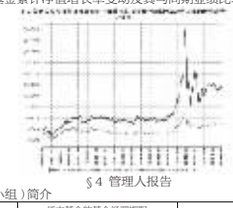
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 4.38% | 0.71% | 3.73% | 0.35% | 0.65% | 0.36% |

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 | | |
| 王然(女士) | 本基金基金经理 | 2015年5月4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、东方金家保本混合型证券投资基金基金经理、东方民丰回报赢安定期开放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8月16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、润晖投资咨询(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、《东方策略成长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边际效应递减,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,本基金净值增长率为4.38%,业绩比较基准收益率为3.73%,高于业绩比较基准0.65%。

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 | 351,489,661.55 | 65.94 |
| | 其中:股票 | 351,489,661.55 | 65.94 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 26,939,800.00 | 5.05 |
| | 其中:债券 | 26,939,800.00 | 5.05 |
| | 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 | 119,925,299.89 | 22.50 |
| | 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 | 33,714,439.21 | 6.32 |
| 8 | 其他资产 | 984,024.23 | 0.18 |
| 9 | 合计 | 533,053,224.88 | 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 | 18,906,000.00 | 3.72 |
| C | 制造业 | 206,806,991.91 | 40.51 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 66,372,904.44 | 13.06 |
| F | 批发和零售业 | 56,896.00 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 115,470.60 | 0.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 16,447,500.00 | 3.24 |
| J | 金融业 | 36,286,368.44 | 7.14 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 6,896,000.00 | 1.36 |
| 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 | 585,600.00 | 0.12 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 351,489,661.55 | 69.18 |

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 | 000568 | 泸州老窖 | 500,000 | 21,095,000.00 | 4.15 |
| 2 | 600584 | 长电科技 | 1,100,000 | 20,768,000.00 | 4.09 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 480,000 | 20,640,000.00 | 4.06 |
| 4 | 002570 | 贝因美 | 1,299,925 | 16,860,027.25 | 3.32 |
| 5 | 000065 | 北方国际 | 450,000 | 16,110,000.00 | 3.17 |
| 6 | 600643 | 爱建集团 | 1,140,000 | 15,264,600.00 | 3.00 |
| 7 | 300433 | 蓝思科技 | 479,941 | 14,743,787.52 | 2.90 |
| 8 | 000049 | 德赛电池 | 270,000 | 13,878,000.00 | 2.73 |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 700,000 | 13,237,000.00 | 2.61 |
| 10 | 600068 | 葛洲坝 | 1,000,000 | 11,770,000.00 | 2.32 |

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 | 26,939,800.00 | 5.30 |
| | 其中:政策性金融债 | 26,939,800.00 | 5.30 |
| 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 | 26,939,800.00 | 5.30 |

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 | 200,000 | 19,944,000.00 | 3.93 |
| 2 | 160414 | 16农发14 | 70,000 | 6,995,800.00 | 1.38 |
| 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 | 216,552.09 |
| 2 | 应收证券清算款 | 89,480.37 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 511,773.04 |
| 5 | 应收申购款 | 166,218.73 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 984,024.23 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 210,288,112.46 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,646,739.73 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 17,666,830.40 |
| 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 | 197,268,021.79 |

§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 | 4,500,000.00 |
| 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 | 4,500,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.98 |

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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方策略成长混合型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方策略成长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

分析目前的宏观经济形势,我们认为未来半年的国内宏观经济复苏能否持续有待观察,PPI可能阶段性见顶,货币政策边际上已经开始收紧。从目前A股的市场环境看,一季度市场已经形成了较好的走势趋势,市场波动明显趋缓。综合两方面的因素,我们认为指数出现大幅上涨行情的概率较低,市场可能维持震荡格局或稳中有升的态势。从操作策略上,我们将继续精选个股,选择市场竞争格局好,行业发展较快,竞争力强、业绩增长较快、估值合理的个股进行投资。

从行业景气度、市场风格等角度出发,我们筛选出四个方向作为核心配置方向,将保持自己"精选个股、长期持有"的风格。一是,低估值、高股息、稳定增长的行业龙头。二是,变革行业和转型个股。三是,有融资需求的个股。四是,将持续关注半导体领域,重点关注该产业链中细分子行业龙头公司。

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4.14%,业绩比较基准收益率为2.04%,高于业绩比较基准2.10%。

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,受基金份额持有人赎回等影响,本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况,本基金管理人已将此情况上报中国证监会并将采取适当措施。

§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 | 27,446,863.54 | 87.12 |
| | 其中:股票 | 27,446,863.54 | 87.12 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 3,876,543.87 | 12.30 |
| 8 | 其他资产 | 180,570.33 | 0.57 |
| 9 | 合计 | 31,503,977.74 | 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 | 24,064,210.64 | 77.99 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 1,787,200.00 | 5.79 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,990.00 | 0.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,591,462.90 | 5.16 |
| 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 | - | - |
| 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 | 27,446,863.54 | 88.95 |

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 | 002456 | 欧菲光 | 55,000 | 2,082,300.00 | 6.75 |
| 2 | 000725 | 京东方A | 600,000 | 2,064,000.00 | 6.69 |
| 3 | 300223 | 北京君正 | 40,457 | 2,003,430.64 | 6.49 |
| 4 | 300083 | 劲胜精密 | 200,000 | 1,800,000.00 | 5.83 |
| 5 | 002275 | 亚厦股份 | 160,000 | 1,787,200.00 | 5.79 |
| 6 | 002371 | 北方华创 | 60,000 | 1,710,000.00 | 5.54 |
| 7 | 300207 | 欣旺达 | 130,000 | 1,625,000.00 | 5.27 |
| 8 | 300367 | 东方网力 | 74,000 | 1,544,380.00 | 5.01 |
| 9 | 600703 | 三安光电 | 90,000 | 1,439,100.00 | 4.66 |
| 10 | 000930 | 中粮生化 | 100,000 | 1,308,000.00 | 4.24 |

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 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 18,880.98 |
| 2 | 应收证券清算款 | 28,918.46 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 795.35 |
| 5 | 应收申购款 | 131,975.54 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 180,570.33 |

5.11.2 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债券。

5.11.3 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 | 300223 | 北京君正 | 2,003,430.64 | 6.49 | 重大事项 |
| 2 | 300367 | 东方网力 | 1,544,380.00 | 5.01 | 重大事项 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 33,019,511.65 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,855,947.07 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 4,194,095.77 |
| 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 | 32,691,362.95 |

§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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方创新科技混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方创新科技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

# 东方创新科技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 | 东方创新科技混合 |
| 基金主代码 | 001702 |
| 交易代码 | 001702 |
| 前端交易代码 | 001702 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年9月8日 |
| 报告期末基金份额总额 | 32,691,362.95份 |
| 投资目标 | 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 | 本基金结合自上而下和自下而上的分析,在大类资产配置基础上精选个股,严格控制投资风险,追求基金的长期,稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 60%×沪深300指数收益率+40%×中债总全价指数收益率。 |
| 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 |

§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) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -336,413.39 |
| 2.本期利润 | 1,314,525.23 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0392 |
| 4.期末基金资产净值 | 30,856,574.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9439 |

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。

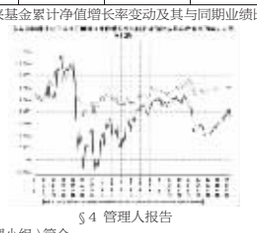
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 4.14% | 0.73% | 2.04% | 0.32% | 2.10% | 0.41% |

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 | | |
| 邱义鹏(先生) | 本基金基金经理 | 2016年7月1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。曾任慕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、润晖投资咨询(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、《东方创新科技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

2017年一季度,上证指数上涨了3.83%,创业板指数下跌了2.79%,个股分化较为严重。家电、建筑、食品饮料等行业在一季度表现较为突出,带动了上证指数和沪深300指数的表现。

分析目前的宏观经济形势,我们认为未来半年的国内宏观经济复苏能否持续有待观察,PPI可能阶段性见顶,货币政策边际上已经开始收紧。从目前A股的市场环境看,一季度市场已经形成了较好的走势趋势,市场波动明显趋缓。综合两方面的因素,我们认为指数出现大幅上涨行情的概率较低,市场可能维持震荡格局或稳中有升的态势。从操作策略上,我们将继续精选个股,选择市场竞争格局好,行业发展较快,竞争力强、业绩增长较快、估值合理的个股进行投资。

从行业景气度、市场风格等角度出发,我们筛选出四个方向作为核心配置方向,将保持自己"精选个股、长期持有"的风格。一是,低估值、高股息、稳定增长的行业龙头。二是,变革行业和转型个股。三是,有融资需求的个股。四是,将持续关注半导体领域,重点关注该产业链中细分子行业龙头公司。

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4.14%,业绩比较基准收益率为2.04%,高于业绩比较基准2.10%。

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,受基金份额持有人赎回等影响,本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况,本基金管理人已将此情况上报中国证监会并将采取适当措施。

§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 | 27,446,863.54 | 87.12 |
| | 其中:股票 | 27,446,863.54 | 87.12 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 3,876,543.87 | 12.30 |
| 8 | 其他资产 | 180,570.33 | 0.57 |
| 9 | 合计 | 31,503,977.74 | 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 | 24,064,210.64 | 77.99 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 1,787,200.00 | 5.79 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,990.00 | 0.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,591,462.90 | 5.16 |
| 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 | - | - |
| 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 | 27,446,863.54 | 88.95 |

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 | 002456 | 欧菲光 | 55,000 | 2,082,300.00 | 6.75 |
| 2 | 000725 | 京东方A | 600,000 | 2,064,000.00 | 6.69 |
| 3 | 300223 | 北京君正 | 40,457 | 2,003,430.64 | 6.49 |
| 4 | 300083 | 劲胜精密 | 200,000 | 1,800,000.00 | 5.83 |
| 5 | 002275 | 亚厦股份 | 160,000 | 1,787,200.00 | 5.79 |
| 6 | 002371 | 北方华创 | 60,000 | 1,710,000.00 | 5.54 |
| 7 | 300207 | 欣旺达 | 130,000 | 1,625,000.00 | 5.27 |
| 8 | 300367 | 东方网力 | 74,