

东方新能源汽车主题混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 月 31 日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月十九日

§ 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 18 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 东方新能源汽车主题混合 |
| 基金主代码 | 400015 |
| 交易代码 | 400015 |
| 前端交易代码 | 400015 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 6 月 21 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 25,515,504.22 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 | 中证新能源汽车指数收益率×80%+银行活期存款利率×20% |
| 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 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |

§ 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（2019年1月1日—2019年3月31日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 3,346,768.69 |
| 2. 本期利润 | 3,847,569.13 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1413 |
| 4. 期末基金资产净值 | 29,565,447.25 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1587 |

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。

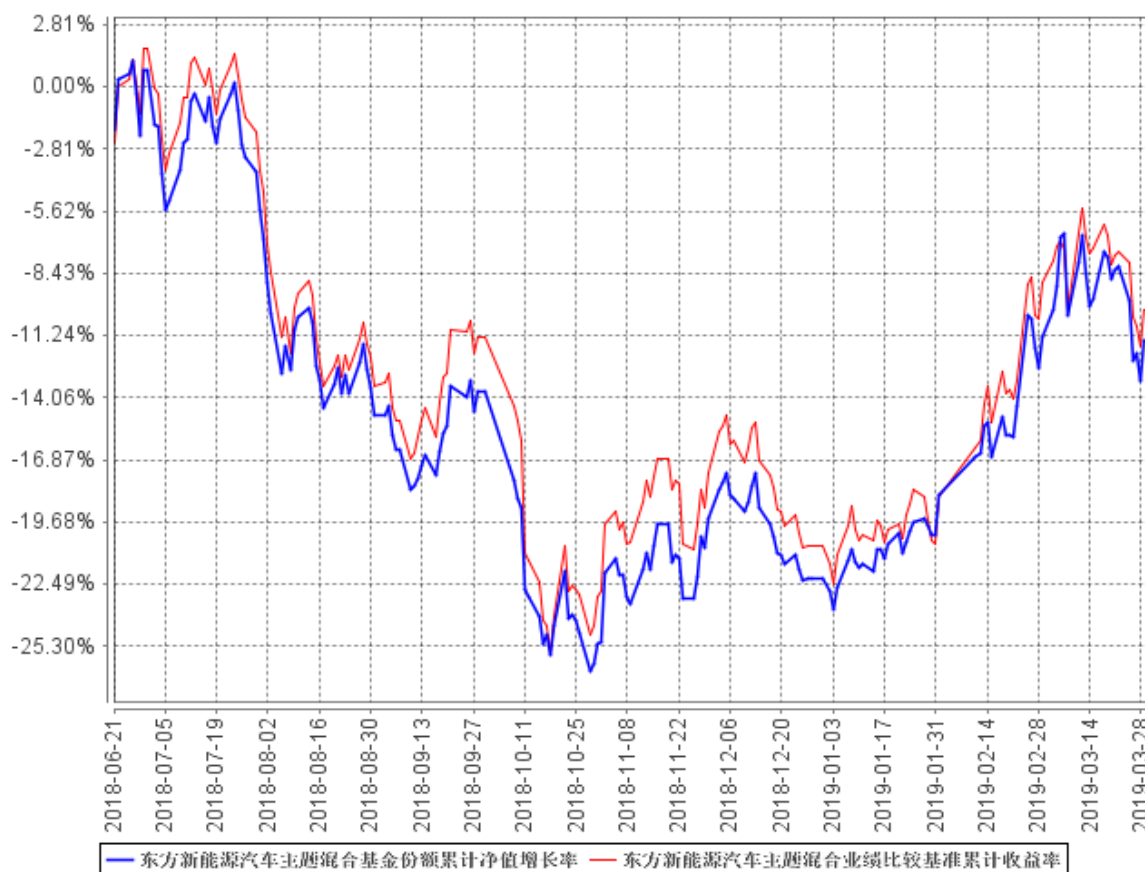
3.2 基金净值表现

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 | 13.75% | 1.47% | 13.44% | 1.50% | 0.31% | -0.03% |

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

东方新能源汽车主题混合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



注：本基金基金合同于 2018 年 6 月 21 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 | | |
| 李瑞（先生） | 本基金基金经理 | 2018 年 6 月 21 日 | - | 8 年 | 中国人民大学金融学硕士，8 年证券从业经 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | <p>历。2011 年 7 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，东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金（于 2018 年 6 月 21 日起转型为东方新能源汽车主题混合型证券投资基金）基金经理，现任东方新能源汽车主题混合型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、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|---|

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、《东方新能源汽车主题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内向交易价差、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

2018 年市场担心的悬而未决的问题，比如经济增长新动力在哪，转型升级之路是否顺利，制度改革的决心和力度如何，投资者信心、企业信心如何恢复，这一系列问题的答案在民企座谈会、减税降费、资本市场改革和社会融资数据出现企稳迹象后，逐步开始被市场认识和认可，最新公布的 PMI 数据也印证了企业信心有所恢复。

从市场来看，2019 年开年的市场呈现明显的普涨行情。2019 年 1 季度，市场普涨，深圳成指涨幅达到了 36.84%，上证综指涨幅 23.93%，沪深 300 涨幅 28.62%。分行业看，2019 年 1 季度计算机、农林牧渔、食品饮料、非银金融、电子、军工、家电等板块涨幅最大，银行、公用事业、建筑、汽车、钢铁、采掘等板块涨幅最小。究其原因，是社融数据好转带来的流动性宽松、资本市场改革预期和中美贸易战缓和带来的风险偏好修复、增量资金入场形成了共振。一季度这种风险偏好主导的行情下，市场主线体现为 2018 年估值下杀之后的估值修复。展望二季度，经过一轮

普涨，基本面因素将变得更为重要，一方面宏观层面经济企稳开始和微观层面的数据好转逐步出现相互印证，持续性有待进一步观察，另一方面上市公司业绩超预期也给市场延续强势提供了支撑。

新能源汽车产业尽管今年因为补贴退坡承受了很大压力，但行业正在发生很大的变化，产业由政策主导开始向产品主导过渡。过去几年，大力的补贴、政策的引导、各类企业的试错培育出了占全球销量一半以上的市场。未来行业会加速走向市场化，这是过去几年产业链成本快速下降、技术大幅进步的综合结果。接下来，供应链技术迭代的步伐不会减速，智能化网联化的应用优势将逐渐凸显，自主品牌优质车型还将大大丰富，再加上合资和外资车企的推动，新能源车消费端的竞争力将进一步增强。产业链中目前动力电池企业、核心材料企业、核心零部件商都已经开始具备全球竞争力，成功实现海外配套。未来我们的投资方向将紧紧围绕消费升级、全球供应这一主线，投资于具备全球竞争力的产业链龙头，投资于优质资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日，本基金净值增长率为 13.75%，业绩比较基准收益率为 13.44%，高于业绩比较基准 0.31%。

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拟采取持续营销、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等措施。

§ 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 | 26,968,525.00 | 82.17 |
| | 其中：股票 | 26,968,525.00 | 82.17 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,552,115.00 | 4.73 |
| | 其中：债券 | 1,552,115.00 | 4.73 |
| | 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 | 3,913,993.75 | 11.93 |
| 8 | 其他资产 | 385,147.89 | 1.17 |
| 9 | 合计 | 32,819,781.64 | 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 | 345,300.00 | 1.17 |
| C | 制造业 | 22,264,625.00 | 75.31 |
| 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 | 748,800.00 | 2.53 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 329,700.00 | 1.12 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,353,150.00 | 4.58 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 1,346,950.00 | 4.56 |
| 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 | 580,000.00 | 1.96 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 26,968,525.00 | 91.22 |

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 | 002709 | 天赐材料 | 40,000 | 1,246,000.00 | 4.21 |
| 2 | 600066 | 宇通客车 | 90,000 | 1,208,700.00 | 4.09 |
| 3 | 603799 | 华友钴业 | 30,000 | 1,124,700.00 | 3.80 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 4 | 300438 | 鹏辉能源 | 35,500 | 896,375.00 | 3.03 |
| 5 | 300618 | 寒锐钴业 | 11,000 | 871,970.00 | 2.95 |
| 6 | 300450 | 先导智能 | 23,000 | 855,370.00 | 2.89 |
| 7 | 300750 | 宁德时代 | 10,000 | 850,000.00 | 2.87 |
| 8 | 600885 | 宏发股份 | 30,000 | 822,300.00 | 2.78 |
| 9 | 300037 | 新宙邦 | 30,000 | 769,200.00 | 2.60 |
| 10 | 000961 | 中南建设 | 80,000 | 760,000.00 | 2.57 |

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 | 1,552,115.00 | 5.25 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,552,115.00 | 5.25 |
| 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 | 1,552,115.00 | 5.25 |

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 | 018005 | 国开 1701 | 11,500 | 1,150,115.00 | 3.89 |
| 2 | 108603 | 国开 1804 | 4,000 | 402,000.00 | 1.36 |
| 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本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金所持有的中南建设（000961）于 2018 年 7 月 4 日公告 2017 年 11 月 11 日，中南建设与深圳市和润达投资有限公司、深圳三瑞房地产开发有限公司签署《深圳市罗湖区草埔城中村城市更新项目合作协议》，中南建设与深圳三瑞分别将持有的中南（深圳）房地产开发有限公司 47% 和 20% 的股权转让与深圳和润达。2017 年 11 月 16 日，中南建设完成了转让中南房地产 47% 股权转让的工商变更手续。2017 年 12 月 8 日，中南建设收到交易方深圳和润达支付的股权转让款。本次交易所产生的投资收益共计金额为 50,100 万元，此次交易在扣除所得税影响后，股权转让产生的净利润为 37,357 万元，占中南建设 2016 年度归母净利润的 92.16%。对于上述重大交易事项，中南建设迟至 2018 年 6 月 7 日才履行信息披露义务，并迟至 2019 年 1 月 17 日才履行股东大会审议程序。

中南建设上述行为违反了《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》的相关规定。中南建设董事长兼总经理陈锦石、时任财务总监钱军、现任董事辛琦、董事会秘书张伟未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，也违反了《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》的相关规定，对中南建设上述违规行为负有重要责任。

鉴于上述违规事实及情节，深圳证券交易所 2019 年 3 月 29 日作出如下处分决定：

- 一、对江苏中南建设集团股份有限公司给予通报批评的处分。
- 二、对江苏中南建设集团股份有限公司董事长兼总经理陈锦石、时任财务总监钱军、现任董事辛琦、时任董事会秘书张伟给予通报批评的处分。

对于江苏中南建设集团股份有限公司及相关当事人的上述违规行为及本所给予的处分，本所将记入上市公司诚信档案，并向社会公开。

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。

本基金投资中南建设主要基于以下原因：公司中短期看点在于销售高速增长，拿地稳健提升，存量可结算资源丰富，业绩有望持续高增长；长期看点在于职业经理人管理改善，规模扩张进行时。18年7月，公司公告2018年股票期权激励计划草案，根据激励方案，2018-2020年公司归母净利润分别较2017年增长不低于240%、560%、1060%，三年业绩十倍增长。而公司现有的预收款结构（业绩锁定率远高于可比公司）、未结算资源（截止17年报已售未结面积3526.69万方，对应货值4619亿元）、择时布城能力在未来能更好为三年十倍业绩提供强力支撑。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 121,358.66 |
| 2 | 应收证券清算款 | 125,371.44 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 50,605.22 |
| 5 | 应收申购款 | 87,812.57 |

| | | |
|---|-------|------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 385,147.89 |

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 | 28,875,988.17 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 6,496,198.10 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 9,856,682.05 |
| 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 | 25,515,504.22 |

§ 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 | 11,271,108.18 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 4,300,000.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 6,971,108.18 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例（%） | 27.32 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|----|------|-----------|--------------|--------------|-------|
| 1 | 赎回 | 2019年3月1日 | 4,300,000.00 | 4,915,330.00 | 0.00% |
| 合计 | | | 4,300,000.00 | 4,915,330.00 | |

注：根据《东方新能源汽车主题混合型证券投资基金招募说明书》规定，持有本基金天数大于等于 180 日，赎回费率为 0。

§ 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-------|----------------|-------------------------|---------------|------|--------------|--------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20190101 - 20190331 | 11,271,108.18 | 0.00 | 4,300,000.00 | 6,971,108.18 | 27.32% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。

(1) 当持有基金份额比例达到或超过 20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本，可能造成基金净值的波动。

(2) 当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时，基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理，可能会影响投资者赎回。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方新能源汽车主题混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方新能源汽车主题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

2019 年 4 月 19 日