

东方精选混合型开放式证券投资基金  
2014 年第 2 季度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 7 月 18 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 2014 年 7 月 14 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 2014 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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)	400004(后端)
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	4,305,038,224.18 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	<p>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。</p> <p>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%</p> <p>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。</p>	
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1. 本期已实现收益	-25,181,829.05
2. 本期利润	413,023,335.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0929
4. 期末基金资产净值	4,666,775,983.35
5. 期末基金份额净值	1.0840

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本基金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	9.38%	1.03%	1.38%	0.53%	8.00%	0.50%

##### 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

东方精选混合型开放式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年1月11日至2014年6月30日)



注：本基金建仓期为 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		
呼振翼(先生)	本基金基金经理、投资决策委员会委员	2013-1-4	-	18 年	对外经济贸易大学经济学硕士,18 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。
--	--	--	--	--	---

注：①此处的任职日期和离任日期均指在法定信息披露媒体正式公告之日。

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运作分析

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

从业绩表现看，本基金在前两个季度取得较好的收益，减持了部分涨幅较大品种，重仓股变化不大，收益 4%。整体来说，该业绩表现符合我们的想法。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2014 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，本基金净值增长率为 9.38%，业绩比较基准收益率为 1.38%，高于业绩比较基准 8.00%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济仍处在不温不火的状态中，转型和增长的方向看，增长的尺度可能性在加大，但主体方向仍是转型。市场方面，上半年投资机会好的仍是转型公司，具体的主要集中在主题类，因业绩因素不明显，即使在成长类公司中，分化也很大，所以着重关注行业趋势。无论是军工还是信息安全，整体上更多的是行业格局发生变化，当然这种格局可以有未来 3 年左右增长的预期，但短期业绩多数不具备持续增长能力。其中业绩增长明确而且速度快的相关标的是值得投资的。而传统产业目前基本面还在等待，地产来自于理论界和实业的声音使我们看到的现象更多的是分歧：有人看好，有人看坏。作为股市上的投资者，我们并不需要对未来结果做一个准确的预测，但可以做一个非负的判断：目前地产的基本面至少不是上行的，还需要时间，不必把自己陷入到一个非好即坏的纠结中去，对于传统行业投资者，等待和观察也许是更好的方式。

展望下半年，对市场方面的判断偏谨慎，传统行业缺乏机会，新兴行业涨幅过大，需要去伪存真。主题思路可维持市场活跃，但不会形成全面的市场机会，策略上，我们在三季度会保持对市场谨慎的态度。长期看，上涨的机会中还是来自于新兴产业的机会更多，他们的行业基本面更好，但这个机会的合力还需要时间积累。时间上，今年底到明年初，孕育着全面的机会，大的投资方向还是以信息服务，消费，高端制造为核心。

## § 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	4,098,645,983.88	86.41
	其中：股票	4,098,645,983.88	86.41
2	固定收益投资	541,460,750.00	11.42
	其中：债券	541,460,750.00	11.42
	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	73,127,709.41	1.54
7	其他资产	29,946,631.48	0.63
8	合计	4,743,181,074.77	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	24,580,356.20	0.53
C	制造业	2,214,244,070.71	47.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	127,600,464.24	2.73
E	建筑业	413,322,542.64	8.86
F	批发和零售业	943,519.20	0.02
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	843,850,712.27	18.08
J	金融业	65,570,880.78	1.41
K	房地产业	105,189,495.60	2.25
L	租赁和商务服务业	193,533,708.08	4.15
M	科学研究和技术服务业	103,819,634.16	2.22
N	水利、环境和公共设施管理业	567,600.00	0.01
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	5,423,000.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	4,098,645,983.88	87.83

### 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	600570	恒生电子	15,292,529	449,600,352.60	9.63
2	300024	机器人	13,967,680	410,649,792.00	8.80
3	300170	汉得信息	23,186,339	299,103,773.10	6.41
4	002375	亚厦股份	12,686,617	286,210,079.52	6.13
5	300124	汇川技术	7,094,698	221,354,577.60	4.74
6	000915	山大华特	7,884,230	210,666,625.60	4.51
7	600372	中航电子	8,834,787	200,284,621.29	4.29
8	601888	中国国旅	5,825,427	192,472,108.08	4.12
9	600276	恒瑞医药	5,719,723	189,666,014.	4.06



				68	
10	300252	金信诺	5,487,236	149,966,159.88	3.21

**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	416,544,750.00	8.93
	其中:政策性金融债	416,544,750.00	8.93
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	124,916,000.00	2.68
8	其他	-	-
9	合计	541,460,750.00	11.60

**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	113003	重工转债	1,100,000	124,916,000.00	2.68
2	140437	14农发37	1,000,000	99,870,000.00	2.14
3	120309	12进出09	1,000,000	97,190,000.00	2.08
4	140204	14国开04	515,000	51,731,750.00	1.11
5	140430	14农发30	500,000	50,175,000.00	1.08

**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**

本基金本报告期内未投资股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**



本基金本报告期内未投资国债期货。

### 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	2,026,655.05
2	应收证券清算款	19,799,137.56
3	应收股利	-
4	应收利息	7,759,955.09
5	应收申购款	360,883.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,946,631.48

#### 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	113003	重工转债	124,916,000.00	2.68

#### 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	4,679,659,770.03
报告期期间基金总申购份额	70,062,948.77
减：报告期期间基金总赎回份额	444,684,494.62
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,305,038,224.18

## § 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，投资者还可在基金管理人网站（[www.orient-fund.com](http://www.orient-fund.com)）查阅。

东方基金管理有限责任公司  
2014年7月18日