

# 东方核心动力股票型开放式证券投资基金 2014 年第 4 季度报告

2014 年 12 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年一月二十一日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方核心动力股票
基金主代码	400011
交易代码	400011
前端交易代码	400011
后端交易代码	400012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	96,587,751.16 份
投资目标	坚持长期投资理念，以全球视野考察中国经济、行业以及个股的成长前景，通过“核心-卫星”投资策略，把握中国经济崛起中的投资机遇，在控制投资风险的前提下，追求资本的长期稳定增值。
投资策略	根据对宏观经济运行周期的研判，确定股票、债券、现金等资产的配置比例，并根据不同资产类别的收益情况进行动态调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。 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，或者是市场上出现更加合适用于本基金的业绩基准的指数时，本基金可以在与托管人协商一致、报中国证监会备案后变

	更业绩比较基准并及时公告。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，为证券投资基金中的高风险品种。
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 10 月 1 日 — 2014 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	11,265,880.96
2. 本期利润	12,960,453.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1191
4. 期末基金资产净值	97,182,451.26
5. 期末基金份额净值	1.0062

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。

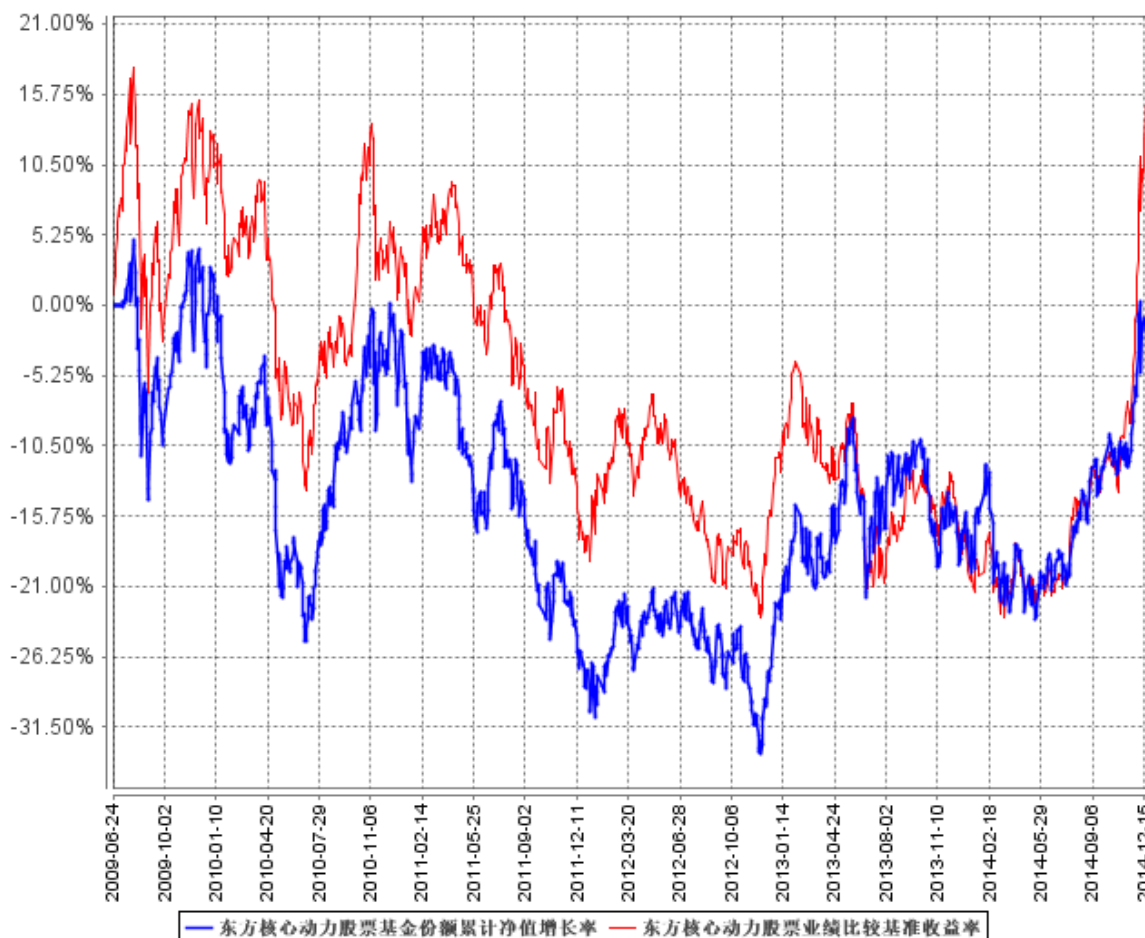
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	13.82%	1.33%	35.06%	1.32%	-21.24%	0.01%

### 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		
张岗（先生）	本基金基金经理、权益投资部总经理、投资决策委员会委员	2010年9月16日	-	12年	西北大学经济管理学院经济学博士，12年证券从业经验。曾任健桥证券股份有限公司行业公司部经理，天治基金管理有限公司研究员、基金经理、投资副总监，建信基金管理有限公司专户投资部总监助理、副总监。2010年4月加盟

					<p>东方基金管理有限责任公司，曾任研究部经理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理，现任权益投资部总经理、投资决策委员会委员、东方保本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、《东方核心动力股票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

2014 年四季度国内 A 股市场表现为单边强势上涨的走势，以金融股为代表的低估值蓝筹辅之以“一带一路”等强势主题推动市场大幅上涨。目前市场对流动性宽松以及利率下行趋势形成较一致预期，即使经济预期较弱、政策刺激经济力度较弱的情况下，市场情绪依然高涨。

本基金四季度重点关注估值合理、成长空间大、确定性较高的行业和公司，总体采用了适度均衡的策略，坚持选择和投资于具备长期竞争力的行业龙头公司，并在此基础上精选个股。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014 年 10 月 1 日至 12 月 31 日，本基金净值增长率为 13.82%，业绩比较基准收益率为 35.06%，低于业绩比较基准 21.24%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管市场火爆，但主要原因是存在流动性宽松和利率下行趋势的一致预期。宏观经济中期的基本背景依然没有根本改变，目前处于经济增长速度换挡期，即需求偏弱和成本上升使得国内经济总体表现为趋势性的增长速度放缓，由此经济转型和制度变革就必将成为新一轮经济周期的起点。

四季度市场分化明显，上证 50、沪深 300 等指数表现超强，与之相反中小板、创业板等指数表现低迷，市场风格发生根本性的逆转。预计主板市场的强势还有可能持续，主要原因在于蓝筹板块的估值还处于较低的位置，后续市场的机会还将在于切实的业绩成长，经营环境和业绩增长可靠的行业内优质公司的超额收益将愈发显著。我们会密切关注沪深 300 超预期个股，发掘真正的优质成长股。

#### 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	87,365,751.07	87.49
	其中：股票	87,365,751.07	87.49
2	固定收益投资	6,007,800.00	6.02
	其中：债券	6,007,800.00	6.02
	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	4,769,250.70	4.78
7	其他资产	1,715,052.16	1.72
8	合计	99,857,853.93	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	15,930.00	0.02
C	制造业	51,739,470.52	53.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,791,312.00	1.84
E	建筑业	952,590.00	0.98
F	批发和零售业	1,604,421.00	1.65
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	1,117,395.00	1.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,413,191.10	5.57
J	金融业	5,930,369.62	6.10
K	房地产业	14,856,035.23	15.29
L	租赁和商务服务业	1,865,001.60	1.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,080,035.00	2.14
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	87,365,751.07	89.90

### 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	000024	招商地产	201,417	5,315,394.63	5.47
2	000538	云南白药	76,280	4,817,082.00	4.96
3	600066	宇通客车	196,277	4,382,865.41	4.51
4	000002	万科A	304,654	4,234,690.60	4.36
5	600048	保利地产	377,100	4,080,222.00	4.20
6	000651	格力电器	108,578	4,030,415.36	4.15
7	000858	五粮液	155,100	3,334,650.00	3.43
8	600036	招商银行	200,800	3,331,272.00	3.43
9	600690	青岛海尔	166,100	3,082,816.00	3.17
10	600176	中国玻纤	187,100	2,894,437.00	2.98

### 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	6,007,800.00	6.18
	其中：政策性金融债	6,007,800.00	6.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	6,007,800.00	6.18

### 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	140212	14 国开 12	60,000	6,007,800.00	6.18
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	47,051.54
2	应收证券清算款	1,487,082.96
3	应收股利	-
4	应收利息	175,965.15
5	应收申购款	4,952.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,715,052.16

### 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	117,075,026.96
报告期期间基金总申购份额	1,449,908.80
减：报告期期间基金总赎回份额	21,937,184.60
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	96,587,751.16

## § 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	10,000,400.00
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	10,000,400.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.35

### 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、《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》
- 二、《东方核心动力股票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

## 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](http://www.orient-fund.com)）查阅。

东方基金管理有限责任公司  
2015 年 1 月 21 日