

东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资  
基金  
2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 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：广发证券股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

## § 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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方睿鑫热点挖掘混合
基金主代码	001120
交易代码	001120
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 15 日
报告期末基金份额总额	235,268,871.96 份
投资目标	深度挖掘我国经济发展过程中不断涌现的具备较高投资价值的证券，在严格控制基金投资风险的前提下，充分分享我国经济发展带来的投资收益。
投资策略	本基金充分把握我国经济发展过程中不断出现的热点投资机会，在严控投资风险的基础上，结合类别资产配置、热点证券配置，提高基金的投资收益。 根据我国经济发展特点和我国证券市场中长期发展趋势，本基金将热点证券细分为：（1）政策热点证券；（2）证券市场热点证券；（3）科学技术热点证券；（4）其它热点证券。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×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	广发证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	东方睿鑫热点挖掘 A 类	东方睿鑫热点挖掘 C 类
下属分级基金的交易代码	001120	001121
报告期末下属分级基金的份额总额	33,601,577.11 份	201,667,294.85 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（2019年7月1日—2019年9月30日）	
	东方睿鑫热点挖掘 A 类	东方睿鑫热点挖掘 C 类
1. 本期已实现收益	3,734,356.58	7,873,532.72
2. 本期利润	2,733,606.48	1,416,386.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0551	0.0069
4. 期末基金资产净值	20,066,737.31	113,759,338.58
5. 期末基金份额净值	0.5972	0.5641

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

东方睿鑫热点挖掘 A 类

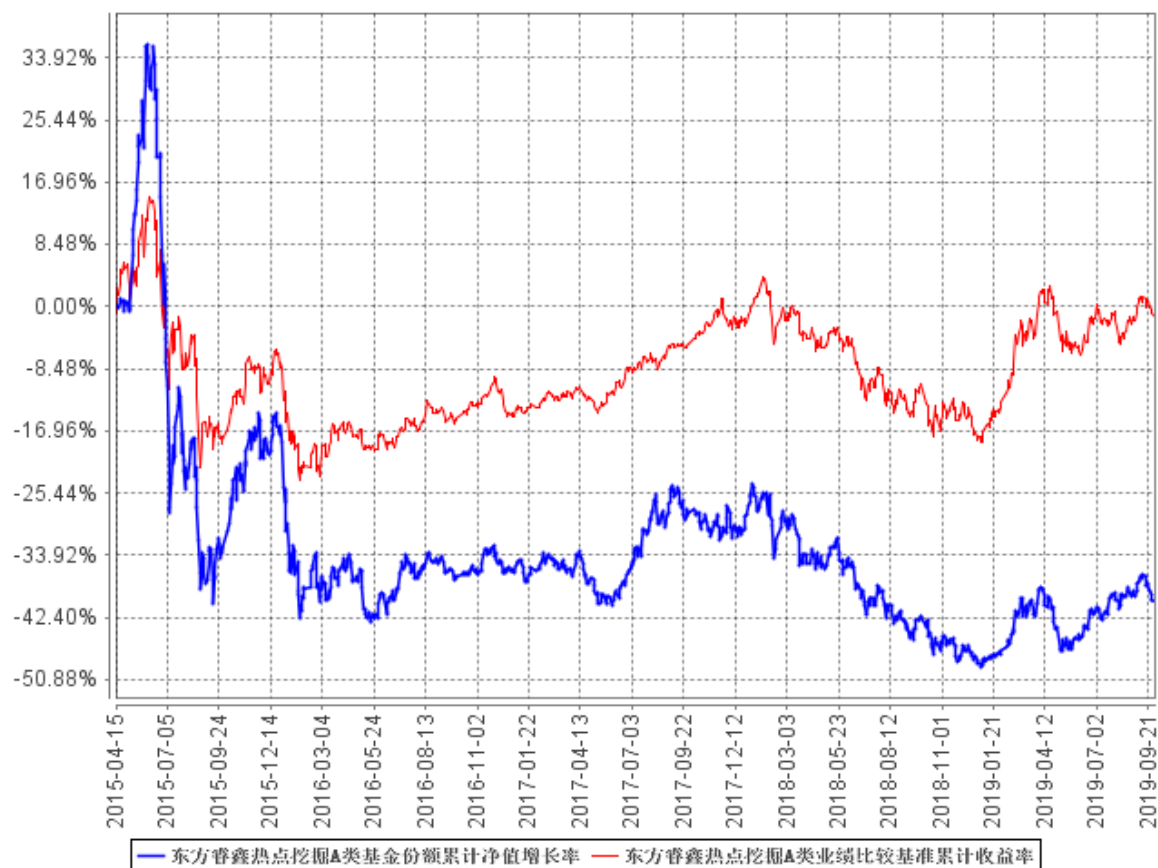
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.47%	0.85%	0.31%	0.67%	2.16%	0.18%

东方睿鑫热点挖掘 C 类

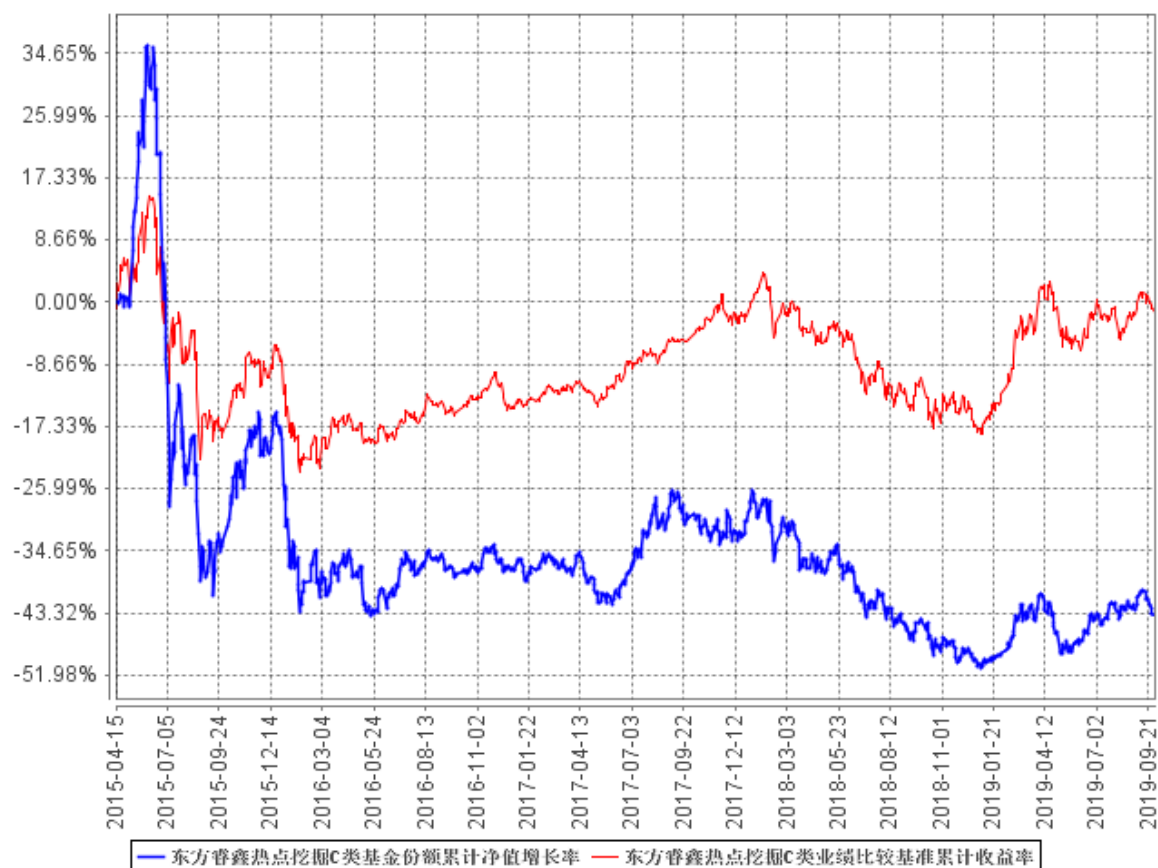
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.82%	0.85%	0.31%	0.67%	0.51%	0.18%

### 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

东方睿鑫热点挖掘A类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



东方睿鑫热点挖掘C类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



## § 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		
张玉坤（先生）	本基金基金经理	2016年8月16日	-	8年	清华大学化学工程与技术硕士，8年证券从业经历，曾任北京市凌怡科技公司炼化业务咨询顾问，2011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，权益投资部研究员、投资经理、东方岳灵活配置混合型证券投资基金基金经

					理，现任东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方价值挖掘灵活配置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、《东方睿鑫热点挖掘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 报告期内基金投资策略和运作分析

8 月初 A 股市场大跌。之后受全球指数再次提升 A 股占比刺激，股市出现一波反弹。上证综指收于 2905.19 点、季度跌幅 2.47%，创业板指收于 1627.55 点、季度涨幅 7.68%。

从申万一级行业指数表现来看，结构分化显著，电子行业季度涨幅高达 20.20%，医药生物、计算机、食品饮料、国防军工、休闲服务等行业均取得正收益；而钢铁、采掘、建筑装饰、有色金属、房地产等周期行业跌幅较大，季度跌幅分别为-11.06%、-8.25%、-7.68%、-7.01%、-6.93%。

我们认为，四季度宏观经济仍面临下行压力，基本面企稳有待逐步确认。四季度 A 股市场预计仍将呈区间震荡走势。

报告期内，我们随市场波动灵活调整了股票仓位，并坚持从基本面出发，寻找景气向上行业中的优秀公司。本季度我们降低了股票仓位，重点增持了贵金属、基础化工等板块股票，减持了银行、建筑、煤炭等板块股票。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2019 年 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 2.47%，业绩比较基准收益率为 0.31%，高于业绩比较基准 2.16%；本基金 C 类净值增长率为 0.82%，业绩比较基准收益率为 0.31%，高于业绩比较基准 0.51%。

#### 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	95,698,120.83	71.03
	其中：股票	95,698,120.83	71.03
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	38,394,948.74	28.50
8	其他资产	635,203.50	0.47
9	合计	134,728,273.07	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	16,450,400.00	12.29
C	制造业	38,955,522.19	29.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,393,600.00	7.02
F	批发和零售业	-	-
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	3,050,998.64	2.28
J	金融业	12,927,200.00	9.66
K	房地产业	10,117,400.00	7.56
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,489,000.00	2.61



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	1,314,000.00	0.98
	合计	95,698,120.83	71.51

### 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	600489	中金黄金	800,000	6,944,000.00	5.19
2	601899	紫金矿业	2,000,000	6,540,000.00	4.89
3	600362	江西铜业	420,000	6,035,400.00	4.51
4	601688	华泰证券	300,000	5,727,000.00	4.28
5	000878	云南铜业	540,000	5,421,600.00	4.05
6	000002	万科A	200,000	5,180,000.00	3.87
7	001979	招商蛇口	260,000	4,937,400.00	3.69
8	601800	中国交建	480,000	4,852,800.00	3.63
9	601211	国泰君安	260,000	4,568,200.00	3.41
10	601186	中国铁建	480,000	4,540,800.00	3.39

### 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 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

本基金所持有的国泰君安（601211）于 2019 年 9 月 20 日，收到中国证券监督管理委员会吉林监管局关于国泰君安证券股份有限公司四平中央西路证券营业部的处罚，经查，公司该营业部员工王珏存在替客户办理证券交易操作、与客户约定分享投资收益的行为。公司该营业部未能有效防范员工违法违规风险，存在异常交易监控不到位、部分重要空白合同文本管理不到位的问题，反映出公司该营业部内部控制不完善。

公司公告以上内容不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

本基金所持有的华泰证券（601688）自 2018 年 9 月 30 日之后收到以下处罚：

1. 2019-07-29, 经查，公司高管王登科存在以下违法事实：

(1) 王登科任职情况

王登科 2009 年 6 月至 2017 年 6 月 15 日期间先后在华泰证券成都梓潼桥西街证券营业部, 华泰证券成都晋阳路证券营业部(现华泰证券成都锦晖西二街营业部)工作, 时任客户经理。2009 年 5 月通过证券从业资格考试, 2009 年 8 月取得一般证券从业资格。

(2) 王登科私下接受客户委托买卖证券情况

自 2015 年 1 月至 2017 年 6 月期间, 王登科先后私下接受多名客户委托, 主要采用手机委托交易的方式, 使用王登科手机尾号 9333 的手机频繁操作“格某”账户, “唐某英”账户, “张某秋”账户, “高某璟”账户, “周某斌”账户买卖证券。2016 年 6 月 20 日, 王登科以四川千汇投资有限公司法定代表人的身份与客户黄某签订了《股票账户定向委托管理协议》, 接受委托管理其股票账户。王登科受托买卖证券期间未收取任何报酬, 没有违法所得。

(3) 王登科借用他人账户违法买卖股票情况

a. 王登科借用配偶“蒋某萍”账户违法买卖股票情况:

“蒋某萍”普通账户 2012 年 11 月 7 日, 信用账户 2013 年 7 月 24 日均开立于华泰证券成都晋阳路证券营业部。

2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间, “蒋某萍”证券账户累计转入 590,000 元, 累计转出资金 426,665.87 元。2015 年 5 月 20 日至 2017 年 2 月 13 日, “蒋某萍”证券账户累计买入成交金额 3,643,468.66 元, 累计卖出成交金额 3,484,848.89 元, 获得股息收入 245.7 元, 账户累计亏损 158,374.07 元(已扣除佣金税费)。

2015 年 5 月 20 日至 2017 年 2 月 13 日期间, 王登科手机尾号 9333 的手机委托交易 323 笔, 其余为网上委托交易。

b. 王登科借用其女“王某”证券账户违法买卖股票情况:

“王某”普通账户 2013 年 7 月 29 日, 信用账户 2014 年 2 月 20 日均开立于华泰证券成都晋阳路证券营业部。

2013 年 7 月 26 至 2017 年 6 月 14 日期间, “王某”证券账户资金由王登科银行账户直接转入王某三方存管银行账户金额为 3,024,000 元。2013 年 7 月 29 日至 2017 年 6 月 14 日期间, 王登科手机尾号 9333 的手机委托交易共 1309 笔, 其余网上委托交易的 IP 地址, MAC 地址及硬盘序列号与“蒋某萍”账户有部分重合。王登科使用“王某”证券账户买卖股票违法所得为 1,388,536.19 元(已扣除佣金税费)。

综上, 王登科任职华泰证券客户经理期间, 控制使用“蒋某萍”“王某”账户买卖证券, 违法所得为 1,230,162.12 元(已扣除佣金税费)。

以上事实,有工商资料,相关合同,执业证书,情况说明,涉案人员询问笔录,证券账户交易流水,下单资料及银行账户资料,等证据在案证明。

综上,王登科私下接受客户委托买卖证券的行为违反了《证券法》第四十三条的规定,借用他人账户违法买卖股票的行为违反了《证券法》第一百四十五条的规定,已分别构成《证券法》第二百一十五条和第一百九十九条规定的违法行为。

处理人:四川证监局。

2. 2019-08-23, 经查,公司在代销“聚潮资产-中科招商新三板 I 期 A, B 专项资管计划”过程中,存在使用未经报备的宣传推介材料的情形. 该行为违反《证券公司代销金融产品管理规定》第十条的规定,反映出公司内部控制不完善。

处理人: 中国证券监督管理委员会江苏监管局。

公司公告以上内容不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

本基金所持有的云南铜业(000878)因环保问题于 2019 年 5 月 2 日收到昆明市生态环境局五华分局的处罚,对单位公开处罚,责令改正,并罚款 30 万元。同时于 2019 年 6 月 18 日收到昆明市生态环境局五华分局的处罚,对单位公开处罚,并罚款 10 万元。

公司公告以上内容不会对公司本年度经营业绩产生重大负面影响。

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。

本基金投资国泰君安主要基于以下原因: 公司属于上市券商龙头,机构客户市占率排名行业前列,拥有较强的股东背景及业务资源。同时,在投行,资管等业务线条名列行业前列,综合实力排名行业前五,在证券行业中具有较强的核心竞争力。

本基金投资华泰证券主要基于以下原因: 公司属于上市券商龙头,零售客户市占率排名行业

第一，拥有较强的股东背景及业务资源。同时，在投行，资管等业务线条名列行业前五，综合实力排名行业前三，在证券行业中具有较强的核心竞争力。

本基金投资云南铜业主要基于以下原因：公司中报业绩大幅回升，2019 年第二季度，公司实现营业收入 142.41 亿元，同比增长 30.43%；实现归属母公司股东净利润为 2.03 亿元，同比增长 30.36%；实现扣非后归属母公司股东净利润为 1.75 亿元，同比增长 28.89%。同时公司收购普朗铜矿，公司铜精矿产能将提升 50%。两大冶炼厂陆续投产完毕，冶炼产能进入国内前三。

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	261,737.22
2	应收证券清算款	319,440.80
3	应收股利	-
4	应收利息	6,139.02
5	应收申购款	47,886.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	635,203.50

### 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	东方睿鑫热点挖掘 A 类	东方睿鑫热点挖掘 C 类

报告期期初基金份额总额	33,372,975.21	193,444,934.55
报告期期间基金总申购份额	116,923,961.77	38,224,915.26
减:报告期期间基金总赎回份额	116,695,359.87	30,002,554.96
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	33,601,577.11	201,667,294.85

## § 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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

截止 2019 年 9 月 30 日,本基金持有科创板流通受限股票。其中睿创微纳(688002),公允价值占基金资产净值比例为 0.58%;西部超导(688122),公允价值占基金资产净值比例为 0.42%。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 一、《东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方睿鑫热点挖掘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](http://www.orient-fund.com)）查阅。

东方基金管理有限责任公司

2019 年 10 月 23 日