

东方利群混合型发起式证券投资基金
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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	东方利群混合
基金主代码	400022
交易代码	400022
基金运作方式	契约型开放式发起式
基金合同生效日	2013 年 7 月 17 日
报告期末基金份额总额	599,975,107.33 份
投资目标	努力把握市场趋势，在适当范围内灵活的进行资产配置调整，在严格控制风险的前提下，谋求本基金资产的保值增值，分享经济发展的成果，提供全面超越通货膨胀的收益回报。
投资策略	本基金采用自上而下的大类资产配置与自下而上的个股选择相结合的投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：同期五年期人民币定期存款基准利率(税后)
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及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	中国农业银行股份有限公司

§ 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	3,371,415.88
2. 本期利润	5,058,172.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115
4. 期末基金资产净值	606,081,547.33
5. 期末基金份额净值	1.0102

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	1.12%	0.04%	1.18%	0.01%	-0.06%	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

东方利群混合型发起式证券投资基金

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

(2013 年 7 月 17 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		
于鑫（先生）	本基金基金经理、总经理助理、投资决策委员会委员	2013-7-17	-	13 年	清华大学 IMBA, CFA, 13 年证券从业经验。曾任世纪证券有限公司资产管理部投资经理。2005 年加盟东方基金管理有限责任公司，曾任基金管理部经理、投资副总监、投资总监、投资决策委员会委员、投资决策委员会副主任委员、东方精选证券投资基金基金经理助理、东方金账簿货币市场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。现任总经理助理、投资决策委员会委员、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方策略成长股票型开放式证券投资基金基金经理、东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理。
朱晓栋(先生)	本基金基金经理	2013-7-17	-	5 年	对外经济贸易大学经济学硕士，5 年证券从业经历。2009 年 12 月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任研究部金融行业、固定收益研究、食品饮料行业、建筑建材行业研究员，东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。现任东方利群混合型发起式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、东方多策略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、《东方利群混合型发起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，在稳增长政策的支撑之下，以蓝筹为代表的走势较为稳健；而成长股在前期经历了业绩不达预期的冲击之后，随着主题投资的兴起，整体出现了明显的反弹。

报告期内，在流动性环比改善与经济下行压力较大的背景之下，本基金配置了较高比例的短久期债券，以获得稳定收益；从权益部分的持仓来看，本基金保持了以蓝筹为主的配置。本基金在报告期上涨 1.12%，完成了绝对收益的目标。

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 1.12%，业绩比较基准收益率为 1.18%，低于业绩比较基准 0.06%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3 月政策开始出现转向之后，财政政策定向发力、M2 增速见底回升。从历史经验来看，经济增速滞后流动性 3-6 个月，展望三季度，经济企稳的概率较大；但中长期结构性问题依然是基本面的一个压制因素；两方面因素相叠加，预计三季度市场呈现小幅攀升的概率较大。

但对于主题投资热情较高的板块与个股，由于中报业绩验证期、以及 IPO 的持续发行，均会对其估值将构成压力，需要甄选优质标的；而在改革的推进过程中，传统行业将迎来变革机遇，我们将积极在传统行业中寻找投资机会。

本基金将立足于基本面，兼顾业绩成长与估值的合理性，寻找符合本基金绝对回报策略的标的，争取为投资者创造持续稳定的投资回报。

§ 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	27,381,617.57	4.50
	其中：股票	27,381,617.57	4.50
2	固定收益投资	330,717,748.70	54.38
	其中：债券	330,717,748.70	54.38
	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	215,000,000.00	35.35
	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	20,616,554.26	3.39
7	其他资产	14,421,408.06	2.37
8	合计	608,137,328.59	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	9,140,911.72	1.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,230,000.00	0.70
F	批发和零售业	371,990.20	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	1,290,000.00	0.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,519,520.73	0.25
J	金融业	372,600.00	0.06
K	房地产业	8,995,194.92	1.48
L	租赁和商务服务业	439,800.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,021,600.00	0.17
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	27,381,617.57	4.52
----	---------------	------

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	601668	中国建筑	1,500,000	4,230,000.00	0.70
2	600519	贵州茅台	14,000	1,987,720.00	0.33
3	600240	华业地产	400,000	1,952,000.00	0.32
4	000858	五粮液	85,000	1,524,050.00	0.25
5	600266	北京城建	180,000	1,344,600.00	0.22
6	600009	上海机场	100,000	1,290,000.00	0.21
7	000002	万科A	150,000	1,240,500.00	0.20
8	600376	首开股份	200,000	864,000.00	0.14
9	002241	歌尔声学	30,000	799,800.00	0.13
10	300386	飞天诚信	13,101	756,320.73	0.12

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	31,066,500.00	5.13
	其中:政策性金融债	31,066,500.00	5.13
4	企业债券	37,648,248.70	6.21
5	企业短期融资券	262,003,000.00	43.23
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	330,717,748.70	54.57

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	041356037	13 滨建投 CP001	400,000	40,336,000.00	6.66
2	041459007	14 国电集 CP001	400,000	40,272,000.00	6.64
3	041353080	13 宁交建 CP001	300,000	30,366,000.00	5.01
4	041353059	13 洪市政 CP001	300,000	30,270,000.00	4.99
5	041452006	14 桂建工 CP001	300,000	30,192,000.00	4.98

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	11,318.53
2	应收证券清算款	7,157,027.05
3	应收股利	-
4	应收利息	7,237,458.74
5	应收申购款	15,603.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,421,408.06

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	394,429,815.23
-------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	263,731,402.22
减：报告期期间基金总赎回份额	58,186,110.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	599,975,107.33

§ 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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	10,001,250.00	1.67%	10,001,250.00	1.67%	自合同生效之日起不少于 3 年
其他	-	-	-	-	
合计	10,001,250.00	1.67%	10,001,250.00	1.67%	

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方利群混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 二、《东方利群混合型发起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
2014年7月18日