

东方创新科技混合型证券投资基金 2016年第1季度报告

2016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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年四月二十一日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 4 月 19 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 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方创新科技混合
基金主代码	001702
交易代码	001702
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 8 日
报告期末基金份额总额	44,945,444.64 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	60%×沪深 300 指数收益率+40%×中债总全价指数收益率。
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	中国建设银行股份有限公司

§ 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（2016年1月1日—2016年3月31日）
1. 本期已实现收益	-25,995,106.55
2. 本期利润	-31,506,977.03
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.4626
4. 期末基金资产净值	40,145,474.67
5. 期末基金份额净值	0.8932

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

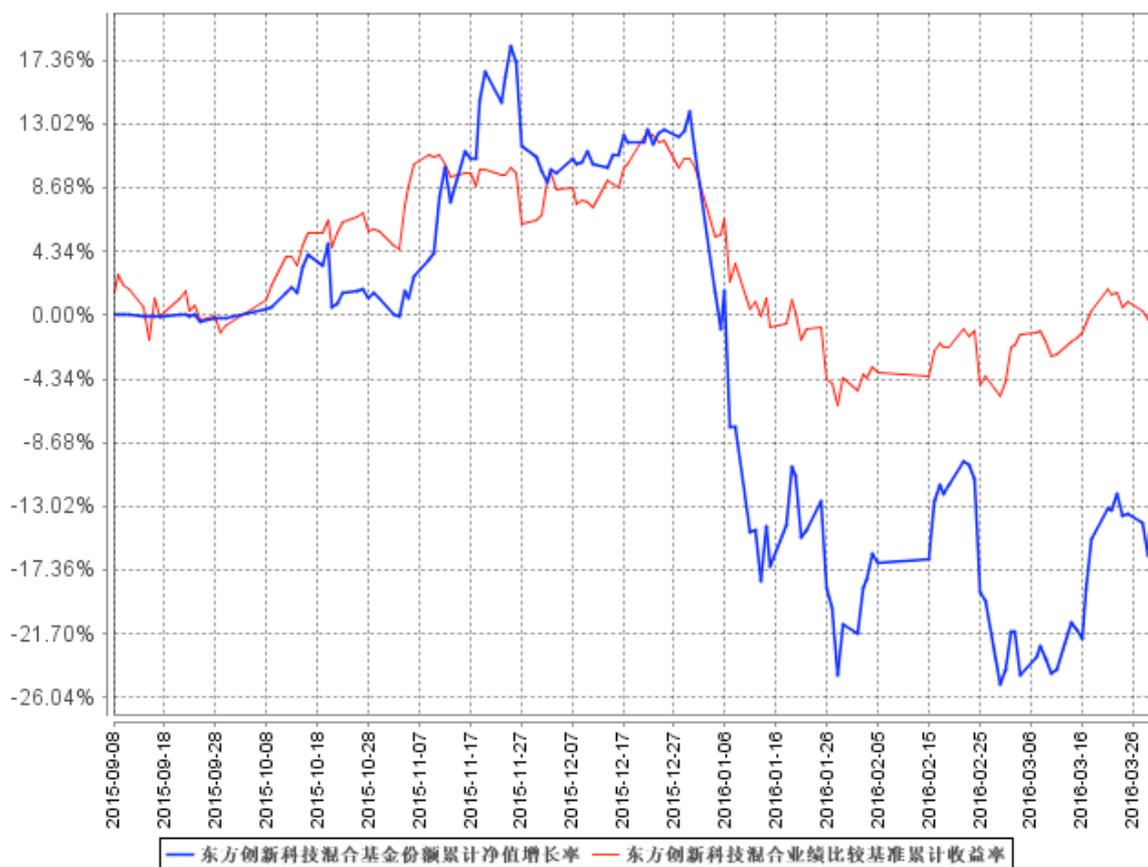
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-19.56%	3.59%	-8.00%	1.46%	-11.56%	2.13%

注：本基金基金合同于 2015 年 9 月 8 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。

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

东方创新科技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



§ 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		
张洪建（先生）	本基金基金经理	2015年9月8日	-	7年	清华大学物理学博士，7年证券从业经历，曾任银联商务创新业务部专员，平安证券综合研究所TMT行业研究员。2012年5月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任权益投资部电子、传媒、家用电器、电

					<p>气设备行业研究员，东方核心动力股票型开放式证券投资基金（于 2015 年 7 月 31 日更名为东方核心动力混合型证券投资基金）基金经理助理、东方策略成长股票型开放式证券投资基金（于 2015 年 8 月 7 日更名为东方策略成长混合型开放式证券投资基金）基金经理。现任东方策略成长混合型开放式证券投资基金基金经理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方创新科技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遵规守信情况的说明

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、《东方创新科技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

报告期内，受 2015 年 6 月以来股市调整的影响，投资者心态整体谨慎。年初以来，在投资者调仓、市场供给量增加预期、熔断制度实施等三方面共振作用下，投资者的集体避险行为导致市场的迅速调整，场内资金呈净减仓。2 月底市场参与者的仓位接近历史低点，伴随战略新兴板以及注册制的放缓推进，熔断制度的取消，年初造成市场下跌的三因素均得到缓解，市场逐步恢复正常，投资者总体仓位有所回升，3 月底达到历史平均水平，仍有加仓空间。一季度市场整体呈振荡下行走势，创业板指、中小板指、上证综指分别下跌 17.53%、18.22%、15.12%。

报告期内，本基金对持仓结构进行微调，对业绩高增长的品种进行增持，积极布局现代服务业、信息技术、新能源等战略方向。投资标的层面来看，大多数长期跟踪的公司业务进展符合预期，虽然受市场资金面和估值影响，股价大幅波动，但预计伴随上市公司业务持续推进，业绩逐步释放，市场会给予上市公司合理的估值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 3 月 31 日，本基金净值增长率为-19.56%，业绩比较基准收益

率为-8.00%，低于业绩比较基准 11.56%。

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二十个工作日低于五千万元的情况。

§ 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	37,926,014.27	92.91
	其中：股票	37,926,014.27	92.91
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	2,737,575.42	6.71
8	其他资产	157,176.80	0.39
9	合计	40,820,766.49	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	26,760,971.94	66.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,035.76	0.02
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	2,246,592.80	5.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	776,640.00	1.93

L	租赁和商务服务业	1,587,000.00	3.95
M	科学研究和技术服务业	3,087,322.92	7.69
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	3,461,450.85	8.62
S	综合	-	-
	合计	37,926,014.27	94.47

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	600584	长电科技	326,974	6,111,144.06	15.22
2	300012	华测检测	146,388	3,087,322.92	7.69
3	300232	洲明科技	86,117	2,932,283.85	7.30
4	002456	欧菲光	98,932	2,625,655.28	6.54
5	000681	视觉中国	97,545	2,548,850.85	6.35
6	002665	首航节能	90,500	2,493,275.00	6.21
7	600360	华微电子	218,100	1,895,289.00	4.72
8	300058	蓝色光标	150,000	1,587,000.00	3.95
9	002188	巴士在线	42,000	1,407,420.00	3.51
10	300005	探路者	75,000	1,341,000.00	3.34

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

本基金所持有的蓝色光标（300058）公司高管亲友（赵文源）因涉嫌内幕交易行为于 2016 年 1 月 14 日受到中国证券监督管理委员会天津监管局行政处罚。事项如下：2015 年 3 月 27 日，蓝色光标参股公司 HNT 计提大额商誉减值这一内幕信息形成，蓝色光标股票 4 月 10 日临时停牌，赵文源 4 月 3 日指令卖出其持有的全部“蓝色光标”股票，其证券交易活动与该内幕信息基本吻合。对于 4 月 3 日交易“蓝色光标”股票，赵文源不能作出合理说明或者提供证据排除其存在利用内幕信息从事相关证券交易活动。因此认定，赵文源 4 月 3 日交易“蓝色光标”股票的行为构成内幕交易。经测算，赵文源证券账户 4 月 3 日卖出“蓝色光标”股票避损金额为 391130.2 元。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依照《证券法》第二百零二条的规定，中国证券监督管理委员会天津监管局决定：没收赵文源违法所得 391130.2 元，并处以 391130.2 元罚款。

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）运营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。

本基金投资蓝色光标主要基于以下原因：从基本面上看，蓝色光标是中国广告营销龙头企业，自 2010 年创业板上市以来，公司收入规模连续 6 年高速增长，收入规模从 2010 年 4.96 亿元持续增长至 2015 年 83.47 亿元，在国内综合广告营销企业中位于前列。2015 年公司由于受到部分之前收购的公司业绩低于承诺业绩影响，计提了该部分公司的商誉减值，带来 2015 年业绩大幅下滑至 6700 万元，市场对公司 2015 年净利润下滑的预期有所反应，2016 年 2 月 29 日公司股价达到近期低点 7.86 元，对应市值 151.77 亿元。经本基金内部研究测算，蓝色光标主营业务稳定，商誉减值的影响在 2015 年已经得到解决，未来两至三年再出现的几率较小，公司长期净利润率在 10~15%，预计未来两年公司收入规模增速在 20%以上，因此净利润规模未来两年有望达到 10 亿元以上，对应市盈率不足 16 倍，基本是 A 股市场上广告营销领域最便宜的公司之一。我们认为公司所从事的广告营销领域发展潜力巨大，同国内同业相比竞争优势也非常突出。公司高管亲友（赵文源）的内幕交易属于个人行为，不影响公司的长期价值。

本基金在这一投资过程中严格遵守了上述投资程序。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

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	144,508.41
2	应收证券清算款	7,765.14
3	应收股利	-
4	应收利息	916.55
5	应收申购款	3,986.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	157,176.80

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600584	长电科技	6,111,144.06	15.22	重大事项

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	129,687,755.85
报告期期间基金总申购份额	5,636,936.77
减：报告期期间基金总赎回份额	90,379,247.98
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	44,945,444.64

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 一、《东方创新科技混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方创新科技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

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）查阅。

东方基金管理有限责任公司
2016 年 4 月 21 日