

# 东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2017年第3季度报告

2017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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年十月二十七日

## § 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 2017 年 10 月 25 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方支柱产业灵活配置混合
基金主代码	004205
交易代码	004205
前端交易代码	004205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 5 月 24 日
报告期末基金份额总额	59,026,672.99 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，投资于我国支柱产业相关的股票，结合灵活主动的类别资产配置，力争实现基金的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资于我国支柱产业相关上市公司的证券，旨在控制投资风险的基础上，通过灵活的资产配置，分享我国支柱产业发展过程中带来的投资收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债总全价指数收益率×40%
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（2017年7月1日—2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	256,279.89
2. 本期利润	789,098.88
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115
4. 期末基金资产净值	60,262,040.86
5. 期末基金份额净值	1.0209

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。

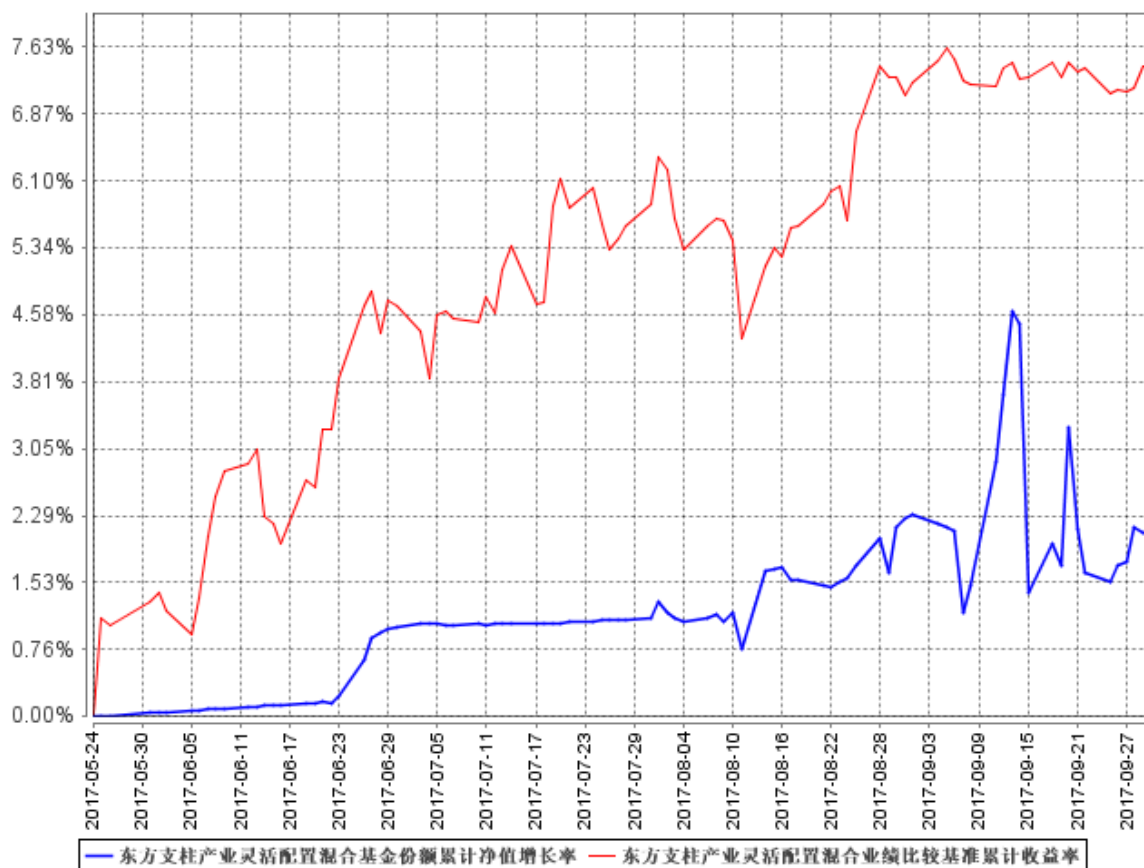
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	1.06%	0.54%	2.61%	0.35%	-1.55%	0.19%

### 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

东方支柱产业灵活配置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



注:本基金基金合同于 2017 年 5 月 24 日生效,截至报告期末,本基金合同生效不满六个月,仍处于建仓期。

## § 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		
蒋茜	本基金基金经理、研究部总	2017 年 7 月 26 日	-	7 年	清华大学工商管理硕士, 7 年证券从业经历。曾任 GCW

	经理、投资决策委员会委员				Consulting 高级分析师、中信证券高级经理、天安财产保险股份有限公司研究总监、渤海人寿保险股份有限公司投资总监。2017 年 5 月加盟东方基金管理有限责任公司，现任研究部总经理、投资决策委员会委员、东方支柱产业灵活配置混合型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。
朱晓栋	本基金基金经理、权益投资部副总经理、投资决策委员会委员	2017 年 5 月 25 日	-	8 年	对外经济贸易大学经济学硕士，8 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、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。现任权益投资部副总经理、投资决策委员会委员、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、东方

					龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方核心动力混合型证券投资基金基金经理、东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方新策略灵活配置混合型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、东方区域发展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、《东方支柱产业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，市场继续维持了震荡向上的趋势，上证综指、深成指上涨、创业板综指、中小板指数均取得了上涨。板块方面，三季度在宏观经济、供给侧改革和中报业绩超预期的多重刺激下，有色、钢铁、煤炭为代表的上游周期性行业表现强劲，中信行业指数分别上涨 26.0%、17.1% 和 15.3%，位居行业涨幅前三位。

报告期内本基金开始逐步建立仓位，整体仓位维持中性配置水平，以白酒、医药等消费品种为底仓配置，根据市场风格的变化，对周期品种进行了波段操作。报告期内本基金净值有所起伏，主要原因为期间基金对于钢铁、电解铝等周期品的配置受到短期板块股价大幅波动的影响。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2017 年 7 月 1 日起至 2017 年 9 月 30 日，本基金净值增长率为 1.06%，业绩比较基准收益率为 2.61%，低于业绩比较基准 1.55%。

#### 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	42,692,550.80	67.37
	其中：股票	42,692,550.80	67.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,994,000.00	4.72
	其中：债券	2,994,000.00	4.72
	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	10,000,000.00	15.78
	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	6,278,147.31	9.91
8	其他资产	1,401,948.79	2.21
9	合计	63,366,646.90	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	35,879,550.80	59.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,701,000.00	2.82
F	批发和零售业	1,632,000.00	2.71
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	1,813,500.00	3.01
J	金融业	1,666,500.00	2.77
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-



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	-	-
	合计	42,692,550.80	70.84

### 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	600519	贵州茅台	8,200	4,244,648.00	7.04
2	000858	五粮液	73,000	4,181,440.00	6.94
3	600056	中国医药	169,500	4,145,970.00	6.88
4	601600	中国铝业	420,000	3,179,400.00	5.28
5	000651	格力电器	75,000	2,842,500.00	4.72
6	000568	泸州老窖	50,200	2,816,220.00	4.67
7	002304	洋河股份	25,000	2,537,500.00	4.21
8	000538	云南白药	20,000	1,814,000.00	3.01
9	002174	游族网络	75,000	1,813,500.00	3.01
10	600702	沱牌舍得	45,000	1,759,050.00	2.92

### 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	2,994,000.00	4.97
	其中：政策性金融债	2,994,000.00	4.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,994,000.00	4.97

### 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	108601	国开 1703	30,000	2,994,000.00	4.97
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

本基金所持有的珠海格力电器股份有限公司（以下简称“公司”或“格力电器”）近日收到中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“广东证监局”）对公司董事徐自发先生下达的行政监管

措施决定书《关于对徐自发采取出具警示函措施的决定》((2017) 39 号, 以下简称“《决定书》”), 现将有关情况公告如下:

#### 一、《决定书》的主要内容

“徐自发, 经查, 你于 2015 年 6 月起至今任格力电器董事。2016 年 11 月 24 日, 你通过交易所集中竞价交易的方式买入格力电器股票 575,300 股, 成交均价为 26.39 元/股, 成交金额 1518.22 万元。2017 年 5 月 22 日, 你再次通过交易所集中竞价交易的方式, 卖出格力电器股票 400,825 股, 成交均价为 33.45 元/股, 成交金额 1340.76 万元。你作为格力电器的董事, 将持有的格力电器股票在买入后不足 6 个月卖出, 违反了《证券法》第四十七条的规定, 现对你采取出具警示函的监管措施。你应该认真吸取教训, 加强证券法律法规学习, 严格规范买卖上市公司股票行为, 采取切实有效措施杜绝此类违规行为再次发生。”

#### 二、相关说明

徐自发先生于 2017 年 5 月 22 日通过深圳证券交易所集中竞价交易系统减持了本公司部分股份。减持过程中, 因其委托某券商营业部客户经理对短线交易相关法律法规理解偏差, 出现本次短线交易。公司已于 2017 年 5 月 27 日对相关情况进行了公告(公告编号: 2017-020), 徐自发先生因本次短线交易产生的收益 2,829,824.5 元已经收归公司所有。

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。

本基金投资格力电器主要基于以下原因: 长期来看, 空调行业还有较大的成长空间, 竞争格局优良, 格力电器作为行业龙头具备强大的品牌优势。短期来看, 空调目前渠道库存较低, 行业进入新一轮补库存, 格力空调内销收入增速有望保持 20%以上的增速, 作为竞争优势明显的龙头企业有能力提价转嫁成本压力, 业绩稳定增长无忧。对标国际国内同行, 公司处于估值折价; 历史上

分红率高，今年有望继续维持高分红，极具价值属性。。

本基金所持有的游族网络,受到中国证券监督管理委员会福建监管局（以下简称“福建证监局”）对游族网络股份有限公司（以下简称“公司”）现场检查。2016 年 12 月 12 日，公司收到福建证监局《关于对游族网络股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2016〕28 号，以下简称“《决定书》”）。现将《决定书》主要内容公告如下：

“近期，我局对你公司进行了现场检查，发现你公司在信息披露方面存在以下问题：

#### 一、个别关联交易未履行审议程序和信息披露义务

上海游族信息技术有限公司（以下简称游族信息）是你公司的全资子公司。上海游族文化传媒有限公司（以下简称游族文传）是你公司实际控制人林奇持股 80%的企业，是你公司的关联方。经查，2015 年 7 月 15 日，游族信息与游族文传签订《张江国家自主创新示范区影游联动生态发展平台项目建设合作协议》，合同约定双方共同建设“影游联动生态发展平台”的责任和义务；7 月 29 日，游族信息与上海市张江高新技术产业开发区管理委员会签订《专项发展资金项目管理合同书》，约定上述“影游联动生态发展平台”由游族信息和游族文传共同投资建设，分别投入自筹资金 2,629.5 万元和 2,205.85 万元，并相应获得政府补助项目支持。上述项目合作建设构成共同投资的关联交易，交易金额占公司 2014 年度经审计净资产的 2.91%，你公司未履行相关审议程序和及时披露义务，违反了《上市公司治理准则》第十二条、《上市公司信息披露管理办法》第四十八条的相关规定。

#### 二、未披露重大合同

2014 年 8 月，你公司与穆氏建筑设计（上海）有限公司签订装修合同，合同金额为 2,947.54 万（截止 2014 年 12 月，主合同及附加合同总金额为 5,019.63 万元），上述交易金额超过上市公司最近一期经审计净资产的 10%。你公司未对该交易进行披露，违反了《上市公司信息披露管理办法》第三十条的相关规定。

根据《上市公司治理准则》相关要求、《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，我局决定对你公司采取责令改正的监督管理措施。你公司应采取切实有效的措施进行改正：一是公司应补充履行审议程序和信息披露义务，完善内部信息报送管理，采取有效措施提升公司的规范运作和信息披露水平；二是公司董事、监事、高级管理人员应加强对有关证券法律法规的学习，切实履行勤勉尽责义务；三是根据公司规定开展内部问责，督促有关人员勤勉尽责。

你公司应在收到本决定书后 2 个工作日内进行披露，在 30 日内向我局提交书面整改报告。整改报告应当包括对照责令改正决定书逐项落实整改的措施、预计完成时间、整改责任人等内容。

如果对本监督管理措施不服的，可以在收到本决定书之日起 60 日内向中国证券监督管理委员会提

出行政复议申请，也可以在收到本决定书之日起 6 个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议与诉讼期间，上述监督管理措施不停止执行。”

公司董事会对上述问题高度重视，将按照《决定书》要求在规定时间内提交整改报告，并根据相关规定及时履行信息披露义务。

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。

本基金投资游族网络主要基于以下原因：游族网络是一家集页游、手游研发、发行、代理和运营于一体的轻娱乐供应商，公司 2014 年借壳上市时，为当时国内 A 股主板第一游戏股。当前公司业绩亮眼，手游业务发展迅猛，在海外市场的收入增幅显著；未来凭借公司储备的大量精品游戏和 IP，毛利率有望提升，随着一些游戏作品陆续上市，未来主业仍有继续高增长的预期。

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	9,527.63
2	应收证券清算款	1,355,381.38
3	应收股利	-
4	应收利息	34,890.35
5	应收申购款	2,149.43

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,401,948.79

#### 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

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	601600	中国铝业	3,179,400.00	5.28	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	75,038,739.26
报告期期间基金总申购份额	500,651.33
减：报告期期间基金总赎回份额	16,512,717.60
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	59,026,672.99

## § 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。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 一、《东方支柱产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方支柱产业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

2017 年 10 月 27 日