

东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金

2013 年第 4 季度报告

2013 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 1 月 22 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 1 月 15 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 2013 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方增长中小盘混合
基金主代码	400015
交易代码	400015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 12 月 28 日
报告期末基金份额总额	53,171,623.96 份
投资目标	通过积极主动的投资管理，精选受益于经济转型下产业结构调整方向的、具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票；努力把握市场趋势，积极进行适当范围内的大类资产配置调整，在严格控制风险的前提下，谋求本基金资产的长期资本增值。
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	本基金采用“中证 700 指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40%”作为投资业绩比较基准。 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适合用于本基金的业绩比较基准的股票指数或债券指数时，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，无需召开基金份额持有人大会。
风险收益特征	本基金为混合型基金，股票部分主要投资于具有高成长潜力的中小市值上市公司股票，属于证券投资基金中预期风险和预期收益为中等风险的品种，其预期风险和预期收益低

	于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§ 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(2013 年 10 月 1 日-2013 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1,541,847.45
2. 本期利润	137,508.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0024
4. 期末基金资产净值	74,360,172.71
5. 期末基金份额净值	1.3985

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

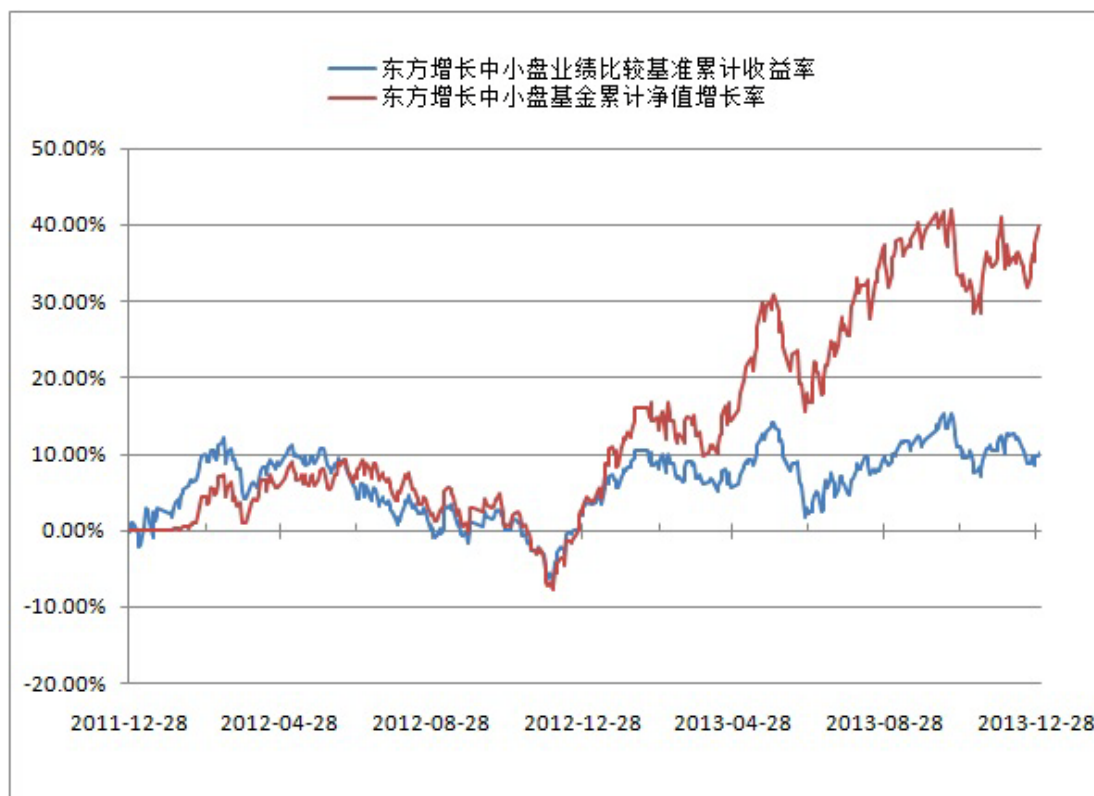
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.42%	1.32%	-1.58%	0.81%	2.00%	0.51%

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

东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金

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

（2011 年 12 月 28 日至 2013 年 12 月 31 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		
呼振翼（先生）	本基金基金经理、投资决策委员会委员	2011-12-28	—	17 年	对外经济贸易大学经济学硕士，17 年证券从业经历，曾任高斯达期货公司投资经理，金鹏期货公司投资经理，海南证券研究员，湘财证券研究员、投资理财部经理，民生证券研究员、行业组组长。2010 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、东方策略成长股票型开放式证券投资基金基金经理助理。现任投资决策委员会委员、东方精选

					混合型开放式证券投资基金基金经理、东方增长中小盘混合型开放式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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《东方增长中小盘混合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用基金资产，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。本基金无重大违法、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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中的公平交易程序；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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金以信息服务，医药，技术升级类等成长类公司为主，以及军工类公司。仓位维持在 70%左右。

从投资品种看，业绩增长突出的公司为主，4 季度基金净值上涨 0.4%，战胜多数指数，在期间，医药和军工贡献较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013 年 10 月 1 日至 12 月 31 日，本基金净值增长率为 0.42%，业绩比较基准收益率为 -1.58%，高于业绩比较基准 2.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年一季度，我们认为大的宏观背景上，难有大的变化，稳定是主要的宏观词，周期行业盈利有见底可能，但长期的行业盈利趋势很难看到。

预计转型和新的行业仍是市场主要关注点，我们仍将主要集中在医药，科技，除了酒以外的消费品，主题上关注军工，国企改革。整体市场看，市场在为未来的牛市做准备，市场离牛市并不远了，这两年的成长行业依然是未来牛市的主要机会，他们是未来牛市新的五朵金花。但 2014 年看，我们持相对谨慎的看法，周期类行业盈利上的趋势机会很难看到，这压制了市场的上升空间，而成长类公司在经历两年的上涨后，积累了巨大的涨幅，有部分公司业绩匹配需要确认，因此我们认为 2014 年会是继续分化的一年，不仅仅是行业的分化，更是公司的分化，好公司，业绩超预期的公司仍会是市场的首选。主题类机会是 2014 年值得关注的机会，我们相对看好军工，国企改革。

§ 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	56,597,441.88	73.99
	其中：股票	56,597,441.88	73.99
2	固定收益投资	14,688,160.00	19.20
	其中：债券	14,688,160.00	19.20
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,500,000.00	1.96
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,415,265.28	4.46
6	其他资产	296,730.95	0.39
7	合计	76,497,598.11	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	37,624,054.12	50.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,236,000.00	1.66
E	建筑业	2,064,000.00	2.78
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	8,919,400.00	11.99
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,301,787.76	3.10
L	租赁和商务服务业	2,443,000.00	3.29
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,731,000.00	2.33
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	278,200.00	0.37
S	综合	-	-
	合计	56,597,441.88	76.11

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	600570	恒生电子	280,000	5,840,800.00	7.85
2	300124	汇川技术	70,000	4,094,300.00	5.51
3	300024	机器人	77,824	3,790,028.80	5.10
4	000915	山大华特	110,000	3,378,100.00	4.54
5	600690	青岛海尔	149,974	2,924,493.00	3.93
6	300298	三诺生物	40,000	2,754,400.00	3.70
7	601888	中国国旅	70,000	2,443,000.00	3.29
8	600372	中航电子	99,925	2,384,210.50	3.21
9	300170	汉得信息	150,000	2,283,000.00	3.07
10	300252	金信诺	122,786	2,212,603.72	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	4,965,500.00	6.68
	其中：政策性金融债	4,965,500.00	6.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债	9,722,660.00	13.08
8	其他	-	-
9	合计	14,688,160.00	19.75

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	130236	13 国开 36	50,000	4,965,500.00	6.68
2	113003	重工转债	30,000	3,495,900.00	4.70
3	110023	民生转债	30,000	2,895,900.00	3.89
4	113001	中行转债	20,000	1,926,600.00	2.59
5	128002	东华转债	10,000	1,404,260.00	1.89

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	123,136.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	109,368.19
5	应收申购款	64,226.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	296,730.95

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	3,495,900.00	4.70
2	113001	中行转债	1,926,600.00	2.59
3	110023	民生转债	2,895,900.00	3.89

5.10.5 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

本报告期期初基金份额总额	60,349,024.20
本报告期基金总申购份额	12,175,754.52
减：本报告期基金总赎回份额	19,353,154.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	53,171,623.96

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内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、《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金合同》
- 二、《东方增长中小盘混合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1月22日