东方双债添利债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方双债添利债券	
基金主代码	400027	
交易代码	400027	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月24日	
报告期末基金份额总额	159,162,690.21份	
投资目标	在适度承担信用风险并保持基金资产流动性的条件下,对固定收益类资产进行积极主动的投资管理,在此基础上通过个股精选配置权益类资产,实现基金资产长期、稳定的投资回报。	
投资策略	本基金主要投资于债券市场,在严控投资风险的基础上,通过投资于股票市场提高投资收益。本基金紧密跟踪债券市场与股票市场的运行情况和风险收益特征,结合对宏观经济环境、国家政策趋向及利率变化趋势等重点分析,判断债券市场和股票市场的相对投资价值,在债券资产与股票资产之间进行动态调整。	
业绩比较基准	本基金采用"中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%"作为投资业绩比较基准。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,理论上其长期平均预期风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	东方基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	东方双债添利债券A	东方双债添利债券C
下属两级基金的交易代码	400027	400029
报告期末下属两级基金的份额总额	101,680,957.37份	57,481,732.84份
下属两级基金的风险收益特征	-	-

§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10月1日－2014年12月31日)		报告期(2014年9月24日－2014年9月30日)	
	东方双债添利债券A	东方双债添利债券C	东方双债添利债券A	东方双债添利债券C
1.本期已实现收益	19,412,605.60	12,442,617.42	79,383.34	68,531.80
2.本期利润	33,009,749.22	22,731,222.94	79,383.34	68,531.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.2955	0.2431	0.0006	0.0006
4.期末基金资产净值	133,293,707.67	75,325,246.09	124,049,843.27	119,346,823.55
5.期末基金份额净值	1.3109	1.3104	1.0006	1.0006

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本基金基金合同生效日为2014年9月24日。根据现行法规,基金合同生效不足两个月,可不披露当期季度报告,所以本报告补充披露第三季度主要财务指标。

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

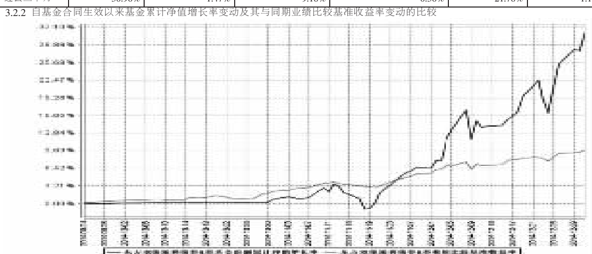
东方双债添利债券A

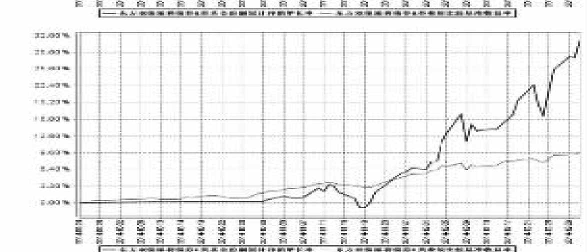
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	31.01%	1.48%	9.18%	0.36%	21.83%	1.12%

东方双债添利债券C

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	30.96%	1.47%	9.18%	0.36%	21.78%	1.11%

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





注:本基金基金合同于2014年9月24日生效,截至报告期末,本基金成立不满六个月,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		
李仆(先生)	本基金基金经理	2014年11月25日	-	14年	14年证券从业经历,曾任宝钢集团财务有限责任公司投资经理、宝钢集团有限公司投资经理、宝岛(香港)贸易有限公司投资部总经理、华宝信托有限责任公司资管部投资副总监、信诚基金管理有限公司基金经理。2014年2月加盟东方基金管理有限责任公司,现任固定收益部总经理、投资决策委员会委员、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、东方双债添利债券型证券投资基金基金经理。
徐昀君(先生)	本基金基金经理	2014年9月24日	-	6年	对外经济贸易大学金融学硕士,CFA,FRM,6年证券从业经历。曾任安信证券资产管理部研究员、投资经理,华西证券资产管理部投资经理。2013年3月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理助理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理。现任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、东方强化收益债券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、东方双债添利债券型证券投资基金基金经理、东方添益债券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、《东方双债添利债券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,未直接或通过与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

2014年四季度,在货币增速回落、实际有效汇率升值以及实际利率偏高等货币条件收紧的情况下,经济动能持续下滑,经济数据全面弱于预期。PPI环比连续为负,并处于历史低位水平;汇丰PMI综合指数跌破50,PMI新订单和出口指数继续下行。虽然信贷增量高于往年的季节性,但实体经济的融资需求尚无明显改善。

持续下行的经济使得央行态度发生了一定的转变。央行不仅通过SLO、MLF等工具释放流动性,11月还下调了存贷款基准利率,以期降低社会融资成本,托底宏观经济。

在经济持续下行和宽松货币政策的背景之下,四季度债券市场收益率总体下行。虽然由于中证登收紧企业债质押融资条件这一突发事件,城投债收益率短期内快速飙升,但四季度仍然是牛市行情明显。

权益方面,2014年上半年,A股市场在经济持续下行的压力之下表现疲弱,但下半年,尤其是四季度,沪港通的开通以及央行的降息引爆了蓝筹股的行情,全年上证综指上涨52.87%,为2010年以来表现最好的年份。从行业表现来看,之前估值较低的金融地产领涨市场,成为市场表现最好的板块。

本基金坚持采取灵活策略,在特定时点选择较强的大类资产。报告期内,正逢大盘蓝筹从底部起飞之际,权益资产明显优于债券资产,本基金迅速重仓大盘转债及蓝筹股票,而普通债券的仓位较低,取得了较好收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年10月1日至12月31日,本基金A类净值增长率为31.01%,业绩比较基准收益率为9.18%,高于业绩比较基准21.83%;本基金C类净值增长率为30.96%,业绩比较基准收益率为9.18%,高于业绩比较基准21.78%。

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2015年一季度,预计经济增速仍处于下行通道。制造业投资增速将继续下滑,房地产投资虽然受益于销售回暖有望反弹,但短期内难以企稳回升,投资的继续下行仍将对经济带来不利影响。随着金融机构风险偏好的降低,信用扩张较为困难,2014年11月份M2增速仅为12.3%,反映出全社会总需求增长动力不足。在此背景下,通胀水平也保持在相对较低的水平,一季度大幅抬升可能性较小,对债券市场的影响相对有限。

综上所述,2015年一季度来自基本面及货币宽松的支撑逻辑没有改变,在宏观经济确认企稳之前,货币政策仍有进一步放松的空间,债券市场的收益率可能将继续下行,债市走好的基本面依旧存在。权益市场方面,受益于宽松的货币政策,仍可能继续维持牛市行情,但波动幅度可能加大。

权益方面,展望2015年一季度,资金风险偏好的上升,导致股票市场流动性依然宽裕,在大类资产配置从地产向股市转移的背景之下,市场有望保持强势格局。展望来年,我们看好受益于市场化改革的行业与个股,尤其是国企改革,将是我们重点关注的投资机会。

未来,本基金将继续坚持灵活策略,在转债、股票和债券之间选择最强势资产,通过大类资产的轮动获得收益。

感谢基金持有人对本基金的信任和支持,我们将本着勤勉尽责的精神,秉承"诚信是基、回报为金"的原则,力争获取与基金持有人风险特征一致的稳健回报。

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,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	41,123,205.47	14.55
	其中:股票	41,123,205.47	14.55
2	固定收益投资	223,602,343.70	79.13
	其中:债券	223,602,343.70	79.13
	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	-	-
	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	12,396,013.34	4.39
7	其他资产	5,444,171.10	1.93
8	合计	282,565,733.61	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	7,696,015.47	3.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,453,000.00	3.57
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	-	-
J	金融业	25,974,190.00	12.45
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	41,123,205.47	19.71

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	600030	中信证券	270,000	9,153,000.00	4.39
2	601628	中国人寿	205,000	7,000,750.00	3.36
3	601989	中国重工	493,107	4,541,515.47	2.18
4	601390	中国中铁	410,000	3,813,000.00	1.83
5	601668	中国建筑	500,000	3,640,000.00	1.74
6	600999	招商证券	128,000	3,618,560.00	1.73
7	601336	新华保险	73,000	3,617,880.00	1.73
8	600019	宝钢股份	450,000	3,154,500.00	1.51
9	601601	中国太保	80,000	2,584,000.00	1.24
10	-	-	-	-	-

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	9,308,146.80	4.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	33,113,694.20	15.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	181,180,502.70	86.85
8	其他	-	-
9	合计	223,602,343.70	107.18

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	113005	平安转债	113,000	20,387,460.00	9.77
2	113002	工行转债	134,610	20,082,465.90	9.63
3	110015	石化转债	146,900	19,819,748.00	9.50
4	110029	浙能转债	140,000	19,594,400.00	9.39
5	113001	中行转债	125,000	19,573,750.00	9.38

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	182,800.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,205,327.74
5	应收申购款	4,056,043.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,444,171.10

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	113005	平安转债	20,387,460.00	9.77
2	113002	工行转债	20,082,465.90	9.63
3	110015	石化转债	19,819,748.00	9.50
4	113001	中行转债	19,573,750.00	9.38
5	127002	徐工转债	14,125,674.00	6.77
6	110017	中海转债	12,682,149.60	6.08
7	110018	国电转债	3,747,807.00	1.80
8	128005	齐翔转债	3,243,700.00	1.55
9	110020	南山转债	3,078,400.50	1.48
10	125089	深机转债	2,975,879.35	1.43
11	110011	歌华转债	1,326,700.00	0.64
12	110012	海运转债	1,290,100.00	0.62
13	113006	深燃转债	1,263,382.20	0.61
14	110022	同仁转债	85,452.00	0.04

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

项目	东方双债添利债券A	东方双债添利债券C
报告期期初基金份额总额	123,970,459.93	119,278,291.75
报告期期间基金总申购份额	30,577,563.96	52,011,300.92
减:报告期期间基金总赎回份额	52,867,066.52	113,807,859.83
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	101,680,957.37	57,481,732.84

§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

本报告期本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、《东方双债添利债券型证券投资基金基金合同》

二、《东方双债添利债券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
2015年1月21日

东方安心收益保本混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方安心收益保本
基金主代码	400020
交易代码	400020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月3日
报告期末基金份额总额	76,379,498.28份
投资目标	本基金通过保本资产与收益资产的动态配置和有效的组合管理,控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将综合运用固定比例投资组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,以下简称CPPI策略)与基于期权的投资组合保险策略(Option-Based Portfolio Insurance,以下简称OBPI策略)在保本周期内实现保值增值的目的。
业绩比较基准	以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	本基金是保本混合型的基金产品,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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10月1日－2014年12月31日)
1.本期已实现收益	5,768,724.04
2.本期利润	6,401,365.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0766
4.期末基金资产净值	91,363,437.25
5.期末基金份额净值	1.1962

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。

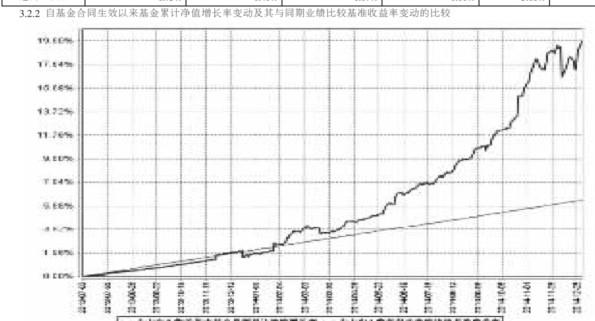
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.75%	0.41%	1.07%	0.01%	5.68%	0.40%

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



注:本基金基金合同于2013年7月3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。

§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		
王丹丹(女士)	本基金基金经理、固定收益部副总经理、投资决策委员会委员	2013年7月3日	-	8年	中国人民银行研究生部金融学硕士,8年基金从业经历。2006年6月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任债券研究员、债券交易员、东方金账簿货币市场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、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理。现任固定收益部副总经理、投资决策委员会委员、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理。
张岗(先生)	本基金基金经理、权益投资部总经理、投资决策委员会委员	2013年7月3日	2014年11月25日	12年	西北大学经济管理学院经济学博士,12年证券从业经验。曾任健桥证券股份有限公司行业分析部经理,天治基金管理有限公司研究员、基金经理、投资副总监,建信基金管理有限公司专户投资部总监助理、副总监。2010年4月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部经理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理,现任权益投资部总经理、投资决策委员会委员、东方保本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基金经理。
朱晓栋(先生)	本基金基金经理	2014年1月30日	-	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。
徐昀君(先生)	本基金基金经理	2013年12月24日	-	6年	对外经济贸易大学金融学硕士,CFA,FRM,6年证券从业经历。曾任安信证券资产管理部研究员、投资经理,华西证券资产管理部投资经理。2013年3月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理助理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理。现任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、东方强化收益债券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、东方双债添利债券型证券投资基金基金经理、东方添益债券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、《东方安心收益保本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,未直接或通过与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

2014年4季度,全球金融市场中,值得关注的两个现象:一是美元指数自4季度加速走强,二是原油价格自下半年持续下跌,下探至2008年的低点。造成的后果即是新兴经济体货币纷纷对美元贬值,资本出现流出的趋势,典型的代表是俄罗斯,卢布大幅贬值,俄罗斯央行被迫采取加息和资本管制的方法加以应对。国内方面受到上述影响较小,9月底各部委联合出台了刺激房地产的政策,11月央行进行非对称降息,房地产的销量在4季度出现了明显的恢复,但整体经济增长依然平淡。

4季度债券利率走势一波三折,收益率创出年内新低后大幅反弹。具体来看,10月初央行对股份制银行进行定向宽松政策,并下调公开市场正回购利率,债券市场受此影响,并预期央行将有进一步的宽松政策,利率债和信用债的收益率大幅下降100bp左右,此后,机构获利回吐导致收益率有40bp左右的反弹,此后央行意外公布降息,收益率下探至前期低点,但随着年末资金面的收紧,尤其是中登对交易所企业债质押库入库作出新的政策规定后,信用债展开年内首次大规模的调整,收益率普遍上行100-150bp,随后市场情绪缓解,但仍比11月初的低点有较大幅度的提升。

权益部分,4季度以金融地产为代表的大盘蓝筹展开猛烈的上涨攻势,中小板和创业板股票则出现回调。

报告期内,本基金对权益类资产投资维持稳定的比例配置,但参与大盘股的配置比例相对不高,继续参与一级转债的申购。纯债方面维持信用债配置的稳定,根据市场的情况进行了利率债的波段操作,获取了稳定的收益,整个组合净值增长稳健,回撤较小。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年10月1日至12月31日,本基金净值增长率为6.75%,业绩比较基准收益率为1.07%,高于业绩比较基准5.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年1季度,我们将密切关注国家稳增长政策的动态,对货币政策,我们认为在美元汇率未出现调整之前,降准和降息政策的难度相对较大,定向政策预计继续成为主要的政策工具。债券市场在1季度依然具有机会,但节奏需要加以把握,我们将保持底仓配置稳定的前提下,积极参与市场的波动机会。股票市场方面,资金风险偏好的上升,导致市场流动性依然宽裕,在大类资产配置从地产向股市转移的背景之下,市场有望保持强势格局,我们看好受益于市场化改革的行业与个股,尤其是国企改革,将是我们重点关注的投资机会。

"诚信是基,回报为金",我们珍惜持有人的每一份利益,用我们的专业知识、勤恳态度,谋求长期、稳定的回报。

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,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	10,997,070.00	9.61
	其中:股票	10,997,070.00	9.61
2	固定收益投资	91,262,653.48	79.73
	其中:债券	91,262,653.48	79.73
	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	7,700,000.00	6.73
	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	2,406,457.59	2.10
7	其他资产	2,094,232.82	1.83
8	合计	114,460,413.89	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	6,965,615.00	7.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	3,469,640.00	3.80
J	金融业	561,815.00	0.61
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	10,997,070.00	12.04

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	002315	焦点科技	41,300	2,263,240.00	2.48
2	600612	老凤祥	40,000	1,293,200.00	1.42
3	002421	达实智能	40,000	1,206,400.00	1.32
4	000848	承德露露	50,000	1,099,500.00	1.20
5	002618	丹邦科技	40,000	1,044,000.00	1.14
6	300274	阳光电源	60,000	969,600.00	1.06
7	002318	久立特材	30,000	896,400.00	0.98
8	300048	合康变频	50,000	655,500.00	0.72
9	002684	猛狮科技	20,000	610,000.00	0.67
10	601318	中国平安	6,500	485,615.00	0.53

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	6,001,200.00	6.57
	其中:政策性金融债	6,001,200.00	6.57
4	企业债券	46,781,100.00	51.20
5	企业短期融资券	5,045,000.00	5.52
6	中期票据	27,076,500.00	29.64
7	可转债	6,358,853.48	6.96
8	其他	-	-
9	合计	91,262,653.48	99.89

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	124401	13冀广网	90,000	9,483,300.00	10.38
2	124520	14太资债	90,000	9,441,000.00	10.33
3	124536	14莱开投	90,000	9,433,800.00	10.33
4	124398	13株城发	90,000	9,243,000.00	10.12
5	124368	13郑交投	90,000	9,180,000.00	10.05

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	38,559.36
2	应收证券清算款	242.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,055,232.86
5	应收申购款	198.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,094,232.82

5.11.4 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	110023	民生转债	873,866.40	0.96
2	128005	齐翔转债	473,580.20	0.52

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	89,929,234.87
报告期期间基金总申购份额	1,973,410.37
减:报告期期间基金总赎回份额	15,523,146.96
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	76,379,498.28

§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

本报告期本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、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方安心收益保本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
2015年1月21日

东方新兴成长混合型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方新兴成长混合
基金主代码	400025
交易代码	400025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月3日
报告期末基金份额总额	153,850,664.20份
投资目标	本基金以稳健收益为目标,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	本基金根据资本市场实际情况对大类资产比例进行动态调整。同时,重点投资于符合本基金定义的新兴成长股票,获得基金的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×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10月1日－2014年12月31日)	报告期(2014年9月3日－2014年9月30日)
1.本期已实现收益	1,201,126.71	451,168.73
2.本期利润	-11,046,747.18	5,388,616.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0562	0.0665
4.期末基金资产净值	145,581,409.46	280,056,020.21
5.期末基金份额净值	0.9463	1.0196

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。

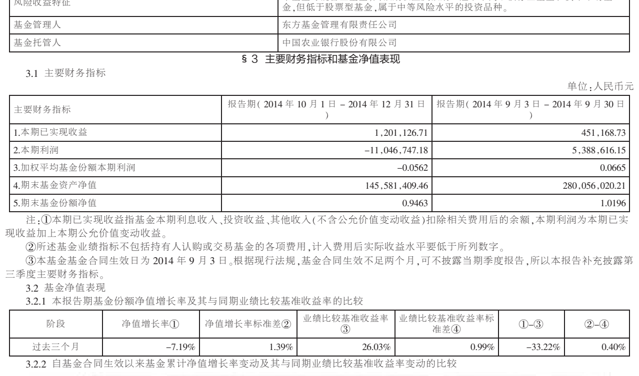
③本基金基金合同生效日为2014年9月3日。根据现行法规,基金合同生效不足两个月,可不披露当期季度报告,所以本报告补充披露第三季度主要财务指标。

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	-7.19%	1.39%	26.03%	0.99%	-33.22%	0.40%

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



注:本基金基金合同于2014年9月3日生效,截至报告期末,本基金成立不满六个月,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		
呼振翼(先生)	本基金基金经理、投资决策委员会委员	2014年9月3日	-	18	对外经济贸易大学经济学硕士,18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、东方新兴成长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、《东方新兴成长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,未直接或通过与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,本基金持仓以军工类公司和信息服务、医药、技术升级等成长类公司为主。

从基金业绩表现来看,四季度市场行业表现出现分化,长期低迷的传统行业出现大幅上涨,而成长股也出现先涨后跌的情况。投资组合和市场热点有所偏离,未能取得正回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年10月1日至12月31日,本基金净值增长率为-7.19%,业绩比较基准收益率为26.03%,低于业绩比较基准33.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济看,降息改善了现金流,也改善了流动性预期,给重资产行业带来较好的机会;对于证券市场而言,改革的预期下,流动性的改善一定程度上改变了市场资金;从大的角度来看,创业板牛市两年后,沪深300也有望跟上;从市场风格看,传统低估值行业更加突出,券商板块是核心,存款保险推出后利率市场化会给一些优秀的银行通现机会,结构行情未来也会在一些传统大行业中产生。

而对于近期的市场变化,大的判断上没有变化,以创业板为核心的牛市,大盘股负责搭台,改革提供各种催化剂,大的思路如果想清楚其实并不会对投资产生大的干扰,关键还是对持仓品种的判断,是否是自己认为在未来一到三年收益比最好的,从我目前的判断来看,创业板的牛市只是走了一半。

近期市场风格强化在大型股上。从经验上来看,大盘股此时的上涨有更多补涨的意味,这就是所谓的苦秦久已。牛市下,挣钱效应更为突出、涉及行业也更广。这样来看,牛市其实已经持续了两年。在这样一个预期下,我觉得选择其实更重要,我们选择的组合是需要最后卖出的股票,如同07年最后涨的就是那次行情的核心,因此要慎重自己的选择,如果一波牛市里投资的品种没有几个有几倍的盈利空间,是不足以消化掉你选择错误的那些问题的。在投资的过程中应该看清楚、想清楚,哪些是趋势,哪些是波动,把握趋势,放弃波动。

从投资组合来看,与市场最近的热点较偏离,券商板块比较遗憾,是可能的投资选择。总体来看,这是投资中出现最多的情况,关键是对持仓组合的发展趋势,以及股价波动范围的经验判断。到目前为止,投资情况还是正常的范围,只要把可能失控的去除就行。短期判断来看,市场的机会将维持到明年春节前后,二季度存在一次风险暴露,下半年有全面机会的可能性。

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,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	131,050,612.05	89.27
	其中:股票	131,050,612.05	89.27
2	固定收益投资	9,809,000.00	6.68
	其中:债券	9,809,000.00	6.68
	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	-	-
	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	5,716,166.52	3.89
7	其他资产	223,612.34	0.15
8	合计	146,799,390.91	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	2,144,000.00	1.47
C	制造业	75,372,608.81	51.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	34,758,940.39	23.88
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,776,000.00	1.22
M	科学研究和技术服务业	5,979,117.95	4.11
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	11,019,944.90	7.57
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	131,050,612.05	90.02

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	002421	达实智能	399,942	12,062,250.72	8.29
2	300015	爱尔眼科	399,998	11,019,944.90	7.57
3	000681	视觉中国	500,000	10,490,000.00	7.21
4	600372	中航电子	350,000	9,691,500.00	6.66
5	300170	汉得信息	699,993	9,253,907.46	6.36
6	300252	金信诺	159,965	6,942,481.00	4.77
7	300012	华测检测	399,941	5,979,117.95	4.11
8	002520	日发精机	200,000	5,380,000.00	3.70
9	002439	启明星辰	200,000	5,248,000.00	3.60
10	000915	山大华特	199,936	5,214,330.88	3.58

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	9,809,000.00	6.74
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	9,809,000.00	6.74

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	140374	14进出74	100,000	9,809,000.00	6.74
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

本基金所持有的金信诺(300252)于2014年3月6日对外发布了《深圳金信诺高新技术股份有限公司关于收到<行政监管措施决定书>的公告》。公告称,2014年3月5日,深圳金信诺高新技术股份有限公司收到中国证券监督管理委员会深圳监管局下发的《关于对深圳金信诺高新技术股份有限公司采取责令改正措施的决定(【2014】4号)》,中国证监会决定向深圳金信诺高新技术股份有限公司下发责令改正决定书,责令该公司按要求采取有效措施进行整改。

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。

本基金投资金信诺主要基于以下原因:基本面上看,公司半柔电缆(基站天线内部连接)、半钢电缆和低损电缆(微波通信式基站回传)、轧纹电缆(基站的馈线系统)、柔性电缆及连接器(机柜内的连接)等通信线缆产品进入华为、爱立信等全球前4大设备厂商,公司未来2~3年在全球和我国4G建设带动下产品需求爆发确定性高;军品方面,公司军标系列电缆和稳相电缆可用于空军飞机(战斗机、预警机、直升机等)和海军舰载的通信系统,符合我国未来5~10年加快军事信息化进程的趋势。相关处罚不影响公司的核心竞争力,同时也有利于公司改善其治理结构;与同行业公司比较,公司竞争优势也比较突出。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	65,724.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	58,276.03
5	应收申购款	99,612.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	223,612.34

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	300170	汉得信息	9,253,907.46	6.36	筹划重大事项
2	300252	金信诺	6,942,481.00	4.77	筹划重大事项
3	002439	启明星辰	5,248,000.00	3.60	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	274,667,404.06
报告期期间基金总申购份额	10,394,086.44
减:报告期期间基金总赎回份额	131,210,826.30
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	153,850,664.20

§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

本报告期本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、《东方新兴成长混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方新兴成长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
2015年1月21日