

# 东方阿尔法优选混合型发起式证券投资基金

## 2020年第1季度报告

2020年03月31日

基金管理人:东方阿尔法基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年04月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2020年4月20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,投资者在做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2020年01月01日起至2020年03月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东方阿尔法优选混合
基金主代码	007518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年09月12日
报告期末基金份额总额	145,224,722.72份
投资目标	在严格控制风险的基础之上,通过深入研究、优选个股、主动的投资管理方式力求实现组合资产的稳健增值。
投资策略	<p>本基金的投资策略主要有以下7个方面内容:</p> <p>1、大类资产配置策略</p> <p>基金管理人将根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平阶段性不断调整权益类资产和其他资产之间的大类资产配置比例。</p> <p>2、个股优选策略</p> <p>基金管理人将采用定量分析与定性分析相结合的方式对上市公司进行分析,建立备选股票池。并以备选股票池成份股未来两年的PE衡量动态性价比作为选择其进入投资组合的重要依据。</p> <p>3、港股投资策略</p> <p>本基金港股投资将重点关注A股稀缺性行业个股,包</p>

	<p>括优质中资公司、A股缺乏投资标的的行业；具有持续领先优势或核心竞争力的企业；符合内地政策和投资逻辑的主题性行业个股；与A股同类公司相比具有估值优势的公司。</p> <p>4、债券类资产投资策略</p> <p>本基金的债券投资将采取较为积极的策略，通过利率预测分析、收益率曲线变动分析、债券信用分析、收益率利差分析等，研判各类属固定收益类资产的风险趋势与收益预期，精选个券进行投资。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将以投资组合避险和有效管理为目的，通过套期保值策略，对冲系统性风险，应对组合构建与调整中的流动性风险，力求风险收益的优化。</p> <p>6、融资业务的投资策略</p> <p>本基金参与融资业务，将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条选择合适的交易对手方。同时，在保障基金投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下，确定融资比例。</p> <p>7、国债期货的投资策略</p> <p>基金管理人将结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，构建量化分析体系，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现所资产的长期稳定增值。</p>	
业绩比较基准	$\text{中证800指数收益率} \times 80\% + \text{中证综合债券指数收益率} \times 10\% + \text{恒生指数收益率} \times 10\%$	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于债券型基金、货币市场基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。</p>	
基金管理人	东方阿尔法基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方阿尔法优选混合A	东方阿尔法优选混合C
下属分级基金的交易代码	007518	007519
报告期末下属分级基金的份额总额	91,218,560.21份	54,006,162.51份

### § 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(2020年01月01日 - 2020年03月31日)	
	东方阿尔法优选混合A	东方阿尔法优选混合C
1. 本期已实现收益	2,383,704.87	1,393,310.96
2. 本期利润	2,720,142.88	1,581,383.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0244	0.0235
4. 期末基金资产净值	99,408,461.51	58,689,719.15
5. 期末基金份额净值	1.0898	1.0867

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

###### 东方阿尔法优选混合A净值表现

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	1.68%	2.24%	-8.25%	1.77%	9.93%	0.47%

###### 东方阿尔法优选混合C净值表现

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	1.54%	2.24%	-8.25%	1.77%	9.79%	0.47%

##### 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



### 3.3 其他指标

无

## § 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		
刘明	本基金基金经理、公司总经理、投资总监	2019-09-12	-	20 年	刘明先生，毕业于厦门大学统计专业和金融专业，经济学硕士。曾任厦门证券公司鹭江营业部总经理、厦门产权交易中心副总经理、香港时富金融服务集团投资经理、大成基金管理有限公司基金经理、投资部副总监、投资部总监、首席投资官、公司助理总经理、股票投资决策委员会主席、公司副总经理，并兼任社保组合基金经理。2015年5月至2017年6月任东方阿尔法基金管理有限公司筹备组组长。现任东方阿尔法基金管理有限公司总经理、投资总监。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则等有关法律法规、本基金《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。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

本报告期内，本基金管理人利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗（包括当日内、3日内、5日内）对基金管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内不存在异常交易的行为。报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合间证券交易不存在同日反向的情形，也不存在参与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%的交易情形。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常情形。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年 1 季度，受新冠肺炎疫情在国内外蔓延的影响，上证指数出现较大的波动，至一季度末上证指数下跌 9.83%。

本基金在疫情出现的前期，对持仓结构进行了较大的调整，减持了受疫情影响较大的行业，如家用电器、交通运输以及与出口相关的行业，增配了食品饮料、医药生物、商业贸易、农林牧渔、公用事业、计算机等受疫情影响较小的行业。在一定程度上减少了基金净值的损失。本基金 A 类份额在一季度取得了 1.68%的正收益；本基金 C 类份额在一季度取得了 1.54%的正收益。

展望未来，海外新冠肺炎疫情的发展及国内防控的情况依然是影响市场的主要因素，我们将会密切跟踪相关事态的发展，对证券投资组合做出相应的调整，以持续为投资者获取超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东方阿尔法优选混合A基金份额净值为1.0898元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.68%，同期业绩比较基准收益率为-8.25%；截至报告期末东方阿尔法优选混合C基金份额净值为1.0867元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.54%，同期业绩比较基准收益率为-8.25%。

### § 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	146,693,153.76	90.86

	其中：股票	146,693,153.76	90.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,608,263.80	5.95
	其中：债券	9,608,263.80	5.95
	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	4,767,562.70	2.95
8	其他资产	374,201.27	0.23
9	合计	161,443,181.53	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	15,484,007.00	9.79
B	采矿业	11,285,000.00	7.14
C	制造业	41,122,745.24	26.01
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	7,383,787.31	4.67
G	交通运输、仓储和邮政业	5,094,732.32	3.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,511,720.00	7.28
J	金融业	13,058,280.00	8.26
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,497,600.00	9.80
M	科学研究和技术服务业	17,552.98	0.01
N	水利、环境和公共设施管	14,337,426.00	9.07

	理业		
0	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	134,792,850.85	85.26

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
日常消费品	11,900,302.91	7.53
合计	11,900,302.91	7.53

### 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	002127	南极电商	1,336,000	15,497,600.00	9.80
2	002714	牧原股份	126,700	15,484,007.00	9.79
3	300003	乐普医疗	400,000	14,488,000.00	9.16
4	300815	玉禾田	125,800	14,337,426.00	9.07
5	300059	东方财富	813,600	13,058,280.00	8.26
6	002481	双塔食品	1,103,500	12,182,640.00	7.71
7	H06186	中国飞鹤	937,000	11,900,302.91	7.53
8	300624	万兴科技	149,600	11,511,720.00	7.28
9	002683	宏大爆破	500,000	11,285,000.00	7.14
10	002847	盐津铺子	181,300	10,125,605.00	6.40

### 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	9,608,263.80	6.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,608,263.80	6.08

#### 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	019615	19国债05	95,910	9,608,263.80	6.08

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

#### 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 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本期没有出现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 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	218,430.08
5	应收申购款	155,771.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	374,201.27

#### 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处于转股期的可转换债券。

#### 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阻的情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	东方阿尔法优选混合A	东方阿尔法优选混合C
报告期期初基金份额总额	142,718,067.91	91,115,777.91
报告期期间基金总申购份额	18,143,673.29	13,845,803.16
减：报告期期间基金总赎回份额	69,643,180.99	50,955,418.56
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	91,218,560.21	54,006,162.51

### § 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

单位：份

	东方阿尔法优选混合A	东方阿尔法优选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	10,001,800.18	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-

报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,800.18	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.89	—

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例的分母采用期末基金份额总额，不区分下属不同类别基金。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

## § 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	10,001,800.18	6.89%	10,001,800.18	6.89%	自合同生效之日起不少于3年
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	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,001,800.18	6.89%	10,001,800.18	6.89%	自合同生效之日起不少于3年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准的东方阿尔法优选混合型发起式证券投资基金设立的文件

2、《东方阿尔法优选混合型发起式证券投资基金基金合同》

3、《东方阿尔法优选混合型发起式证券投资基金托管协议》

### 10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

### 10.3 查阅方式

1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东方阿尔法基金管理有限公司，客户服务电话：400-930-6677（免长途话费）。

3、投资者可通过中国证监会基金电子披露网站(<http://eid.csrc.gov.cn/fund/>)和基金管理人网站(<http://www.dfa66.com>)查阅本报告书。

东方阿尔法基金管理有限公司

2020年04月21日