# 东方稳健回报债券型证券投资基金

## 2009 第四季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一〇年一月二十日**

§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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东方稳健回报债券 |
| 基金主代码 | 400009 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年12月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 170,293,852.79份 |
| 投资目标 | 在控制风险和确保资产流动性的前提下,追求较高总回报率,力争实现基金资产长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金奉行"积极投资、稳健增值"的投资理念,在保持组合较低波动性的同时,采用稳健的资产配置策略和多种积极管理增值手段,实现较高的总回报率。 |
| 业绩比较基准 | 中债总指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。在债券型基金产品中,其长期平均风险和预期收益率低于直接参与二级市场股票、权证投资的债券型基金,高于纯债券型基金。 |
| 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(2009年10月1日-2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -6,028,371.93 |
| 2.本期利润 | 3,548,347.64 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0169 |
| 4.期末基金资产净值 | 168,728,019.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.991 |

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 | 1.95% | 0.35% | -0.25% | 0.05% | 2.20% | 0.30% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

东方稳健回报债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年12月10日至2009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基金合同约定。

§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 | | |
| 杨林耘(女士) | 本基金基金经理 | 2008-12-10 | - | 16年 | 北京大学经济学院金融硕士。16年金融、证券从业经历。曾先后在武汉融利期货任首席交易员和高级分析师,在泰康人寿保险资产管理公司任高级项目经理,在中国对外经济贸易信托有限公司任融资业务部总经理助理、交易部总经理助理、证券业务部高级投资经理。2008年11月加盟本公司。 |
| 郑军恒(先生) | 本基金基金经理 | 2008-12-10 | - | 10年 | 北京大学分子生物学硕士。10年金融、证券从业经历,曾任天津氨基酸公司助理工程师,先后在北京浦金财经顾问有限公司、博时基金管理有限公司、江南证券基金筹备组任分析师、研究员。2005加盟本公司,曾任研究部副经理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理。2009年6月24日至今任东方核心动力股票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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本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、《东方稳健回报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

本报告期内本基金运作符合公平交易制度,未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内本公司无与本基金投资风格相类似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金运作未发现异常交易行为。

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

2009年四季度中国经济持续稳定回升,各项经济指标逐渐好转,CPI物价指数在11月转正,全年GDP增长保八无忧。在中国经济率先复苏的背景下,12月的中央经济工作会议对2010年中国经济发展定下基调:要保持宏观经济政策的连续性和稳定性,继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,同时根据新形势新情况着力提高政策的针对性和灵活性。我们认为2010的政策将在保经济增长和调整增长结构之间寻找平衡,将会是一个痛并快乐着的一年。

2009年四季度,债券市场经历了震荡盘跌走势,利率产品收益率缓慢上行;而信用产品在10月中旬触底后经历了一轮小幅上涨的行情;可转债因规模较小,新发转债中签率低对投资的收益贡献不大。在四季度新股和新股增发是本季度最好的投资机会。

我们在本季度采取了均衡略积极的配置策略,配置部分利率产品和信用产品以获取利息收入,同时积极参与新股申购,有选择的参与新股增发,该策略本季度看结果较好。

我们认为未来一年通胀预期仍然存在,预计一季度市场在利率走高的担心和年初配置需求中寻找平衡。全年看,利率产品风险大,信用产品因有绝对收益的保护,利差缩小的预期,相对风险小;新股随着发行市盈率的高启收益贡献将会逐步下降,精选新股和新股增发仍然会有投资机会。可转债市场的机会来自大盘可转债的发行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金净值增长率为1.95%,业绩比较基准收益率为-0.25%,高于业绩比较基准2.20%。

§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 | 31,108,658.26 | 13.44 |
| | 其中:股票 | 31,108,658.26 | 13.44 |
| 2 | 固定收益投资 | 187,709,865.60 | 81.10 |
| | 其中:债券 | 187,709,865.60 | 81.10 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 9,499,401.12 | 4.10 |
| 6 | 其他资产 | 3,148,962.51 | 1.36 |
| 7 | 合计 | 231,466,887.49 | 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 | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 12,200,271.76 | 7.23 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 2,130,228.00 | 1.26 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 14,495.00 | 0.01 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 1,420,441.32 | 0.84 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 2,342,307.44 | 1.39 |
| C8 | 医药、生物制品 | 6,292,800.00 | 3.73 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 3,696,000.00 | 2.19 |
| G | 信息技术业 | 19,155.00 | 0.01 |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | 15,122,641.50 | 8.96 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 70,590.00 | 0.04 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 31,108,658.26 | 18.44 |

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 | 000728 | 国元证券 | 709,650 | 15,122,641.50 | 8.96 |
| 2 | 600267 | 海正药业 | 260,000 | 6,273,800.00 | 3.72 |
| 3 | 600033 | 福建高速 | 560,000 | 3,696,000.00 | 2.19 |
| 4 | 002154 | 报喜鸟 | 94,425 | 2,130,228.00 | 1.26 |
| 5 | 600312 | 平高电气 | 136,384 | 2,101,677.44 | 1.25 |
| 6 | 600173 | 卧龙地产 | 104,403 | 1,403,176.32 | 0.83 |
| 7 | 601299 | 中国北车 | 20,000 | 122,600.00 | 0.07 |
| 8 | 601989 | 中国重工 | 13,000 | 101,530.00 | 0.06 |
| 9 | 601117 | 中国化学 | 13,000 | 70,590.00 | 0.04 |
| 10 | 300036 | 超图软件 | 500 | 19,155.00 | 0.01 |

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 | 57,795,000.00 | 34.25 |
| 2 | 央行票据 | 49,835,000.00 | 29.54 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 74,420,740.80 | 44.11 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 5,659,124.80 | 3.35 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 187,709,865.60 | 111.25 |

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 | 0901051 | 09央行票据51 | 500,000 | 49,835,000.00 | 29.54 |
| 2 | 080023 | 08国债23 | 300,000 | 28,941,000.00 | 17.15 |
| 3 | 080026 | 08国债26 | 300,000 | 28,854,000.00 | 17.10 |
| 4 | 122986 | 09春华债 | 163,970 | 16,072,339.40 | 9.53 |
| 5 | 122972 | 09绵投控 | 164,400 | 15,991,188.00 | 9.48 |

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 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内本基金投资的前十名证券发行的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。

5.8.2 根据基金合同的规定本基金可投资于一级市场新股网上申购,公开增发新股、可转换债券转股、股票。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的范围。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,898,863.14 |
| 5 | 应收申购款 | 99.37 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,148,962.51 |

5.8.4 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 | 125709 | 唐钢转债 | 5,602,983.60 | 3.32 |

5.8.5 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 | 601117 | 中国化学 | 70,590.00 | 0.04 | 新股未上市 |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 255,098,720.37 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,306,188.72 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 87,111,056.30 |
| 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 | 170,293,852.79 |

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

一、《东方稳健回报债券型证券投资基金基金合同》

二、《东方稳健回报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

7.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

7.3 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**
**二〇一〇年一月二十日**

# 东方龙混合型开放式证券投资基金

## 2009 第四季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一〇年一月二十日**

§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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东方龙混合 |
| 基金主代码 | 400001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年11月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,368,856,076.75份 |
| 投资目标 | 分享中国经济和资本市场的高速增长,努力为基金份额持有人谋求长期发展、稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金的投资管理由自上而下的资产配置、积极风格管理和自下而上的个股(包括债券)选择组成。本基金将资产配置、基金风格管理和个股选择都建立在全面、深入而有效的研究的基础上。研究贯穿于基金投资管理的每一个环节。 |
| 业绩比较基准 | 本基金股票投资部分的业绩比较基准是中信标普300风格指数,具体包括中信标普300成长指数和中信标普300价值指数,本基金债券部分的业绩比较基准为中信标普全债指数。<br>本基金整体业绩比较基准=中信标普300成长指数*30%+中信标普300价值指数*45%+中信标普全债指数*25%。 |
| | 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,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,其风险收益特征介于单纯的股票型基金、单纯的债券型基金与单纯的货币市场基金之间,同时其股票组合部分的风险收益特征也介于完全成长型股票组合与完全价值型股票组合之间。 |
| 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(2009年10月1日-2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 41,895,248.86 |
| 2.本期利润 | 116,586,545.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0825 |
| 4.期末基金资产净值 | 898,229,578.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.6562 |

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 | 14.16% | 0.81% | 14.59% | 1.30% | -0.43% | -0.49% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

东方龙混合型开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004年11月25日至2009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基金合同约定。

§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 | | |
| 于鑫(先生) | 本基金基金经理 | 2008-9-20 | - | 8年 | 清华大学MBA、CFA;具有基金从业资格,曾任世纪证券有限公司资产管理部投资经理;2005年加盟东方基金管理有限责任公司,曾任东方精选证券投资基金基金经理助理,2006年8月2日至2006年12月29日、2007年8月14日至今担任东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理。2007年7月20日至2008年9月20日担任东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。2008年6月3日至今担任东方策略成长股票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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本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、《东方龙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

本报告期内本基金运作符合公平交易制度,未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至本报告期末,本公司管理的混合型开放式证券投资基金共有两只:本基金和东方精选混合型开放式证券投资基金(以下简称"东方精选基金")。本基金本季度净值增长率低于东方精选基金7.08%。现将业绩差异的原因说明如下:

两只基金股票仓位的不同导致了业绩差异。截至2009年12月31日,东方精选基金股票资产占基金净值比例为93.21%,本基金股票资产占基金净值比例为49.31%,差距较大,而2009年四季度对市场具有代表意义的沪深300指数的收益率为19.00%。

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较表

| 项目 | 本基金指标值(%) | 公平指标值(%) |
|---|---|---|
| 四季度份额净值增长率 | 14.16 | 21.24 |
| 同期业绩比较基准增长率 | 14.59 | 11.54 |

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金运作未发现异常交易行为。

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

2009年四季度,本基金继续持有业绩预期比较好、具备持续增长能力的公司;积极参与优质新股的网下发行;在市场回调过程中适当增加仓位。

由于市场没有大幅度回调,本基金保持了较低的仓位,主要选择了银行、保险、港口等业绩明确、有确定增长空间的行业,适当增持了钢铁、化工等业绩向好的行业,并减持了商业、食品饮料等涨幅较大的行业。本基金积极参与了网下新股的发行,在风险较低的情况下获取了一定的收益。

对于2010年,本基金将继续保持适当谨慎的态度。随着经济的好转,政府刺激政策的退出事实上已经开始,这可能会影响二级市场投资者的信心;而产能过剩将继续困扰中国的制造企业,未来可能出现增收不增利的局面,固定资产投资继续大幅度增长的可能性非常低;对地产泡沫的调控也将影响到证券市场。从估值上看,A股的估值也并未低估。

在操作上,本基金将选择业绩稳定、估值相对低的公司长期持有;密切关注股指期货、融资融券等带来的盈利机会,继续积极参与优质新股的网下发行;在市场震荡过程中通过仓位的调整来获取收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金净值增长率为14.16%,业绩比较基准收益率为14.59%,低于业绩比较基准0.43%,弱于沪深300指数的收益率。

§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 | 442,960,824.93 | 49.03 |
| | 其中:股票 | 442,960,824.93 | 49.03 |
| 2 | 固定收益投资 | 45,848,200.00 | 5.07 |
| | 其中:债券 | 45,848,200.00 | 5.07 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 412,003,483.08 | 45.60 |
| 6 | 其他资产 | 2,673,357.38 | 0.30 |
| 7 | 合计 | 903,485,865.39 | 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 | 1,476,988.05 | 0.16 |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 153,605,617.64 | 17.10 |
| C0 | 食品、饮料 | 37,588,896.75 | 4.18 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 17,636,350.54 | 1.96 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 4,342,571.09 | 0.48 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 31,505,517.43 | 3.51 |
| C5 | 电子 | 3,583,690.85 | 0.40 |
| C6 | 金属、非金属 | 31,383,665.42 | 3.49 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 23,744,332.23 | 2.64 |
| C8 | 医药、生物制品 | 3,820,593.33 | 0.43 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 3,287,109.16 | 0.37 |
| E | 建筑业 | 22,291,834.44 | 2.48 |
| F | 交通运输、仓储业 | 75,409,729.44 | 8.40 |
| G | 信息技术业 | 17,051,479.39 | 1.90 |
| H | 批发和零售贸易 | 9,080,000.00 | 1.01 |
| I | 金融、保险业 | 105,894,600.00 | 11.79 |
| J | 房地产业 | 29,099,654.97 | 3.24 |
| K | 社会服务业 | 8,080,726.38 | 0.90 |
| L | 传播与文化产业 | 2,562,085.46 | 0.29 |
| M | 综合类 | 15,121,000.00 | 1.68 |
| | 合计 | 442,960,824.93 | 49.31 |

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 | 600036 | 招商银行 | 1,500,000 | 27,075,000.00 | 3.01 |
| 2 | 000022 | 深赤湾A | 1,700,000 | 25,721,000.00 | 2.86 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 600,000 | 23,424,000.00 | 2.61 |
| 4 | 600016 | 民生银行 | 2,300,000 | 18,193,000.00 | 2.03 |
| 5 | 000088 | 盐田港 | 2,100,000 | 17,451,000.00 | 1.94 |
| 6 | 601328 | 交通银行 | 1,800,000 | 16,830,000.00 | 1.87 |
| 7 | 601668 | 中国建筑 | 3,500,000 | 16,520,000.00 | 1.84 |
| 8 | 000402 | 金融街 | 1,200,000 | 14,556,000.00 | 1.62 |
| 9 | 600269 | 赣粤高速 | 1,600,000 | 13,904,000.00 | 1.55 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 240,000 | 13,221,600.00 | 1.47 |

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 | 45,848,200.00 | 5.10 |
| 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 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 45,848,200.00 | 5.10 |

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 | 0901067 | 09央行票据67 | 400,000 | 39,868,000.00 | 4.44 |
| 2 | 0901051 | 09央行票据51 | 60,000 | 5,980,200.00 | 0.67 |
| 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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 705,602.17 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,696,337.81 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 95,313.20 |
| 5 | 应收申购款 | 176,104.20 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,673,357.38 |

5.8.4 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。

5.8.5 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 | 1,458,496,867.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 14,094,699.96 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 103,735,490.62 |
| 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 | 1,368,856,076.75 |

注:总申购份额包含基金转入份额;总赎回份额包含基金转出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

一、《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方龙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

7.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

7.3 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**
**二〇一〇年一月二十日**

# 东方精选混合型开放式证券投资基金

## 2009 第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十日**

§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2010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2009年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 东方精选混合 | |
| 基金主代码 | 400003 | |
| 交易代码 | 400003(前端) | 400004(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2006年1月11日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 8,102,696,289.09份 | |
| 投资目标 | 深入研究中国经济高速增长的根本动力,重点投资于高速成长的优质上市公司,努力使基金份额持有人最大限度的分享中国经济的高速增长。 | |
| 投资策略 | 本基金的投资管理由自上而下的大类资产配置和自下而上的精选个股(包括债券)、行业优化组成。 | |
| 业绩比较基准 | 根据本基金的特征,选择中信标普300成长指数作为本基金股票部分的业绩比较基准,选择中信标普全债指数作为债券及货币市场工具的比较基准。<br>对于权重配置,作为一只混合型基金,股票最低仓位为30%,最高为95%,一般情况下为60%,因此本基金的业绩比较基准为:本基金业绩比较基准=中信标普300成长指数*60%+中信标普全债指数*40% | |
| | 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,本基金可以变更业绩比较基准。 | |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的中等风险品种,其风险收益特征介于单纯的股票型基金、单纯的债券型基金与单纯的货币市场基金之间,同时其股票组合部分的风险收益特征也介于完全成长型股票组合与完全价值型股票组合之间。 | |
| 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 | |

§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(2009年10月1日-2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 164,513,490.69 |
| 2.本期利润 | 1,605,801,169.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1911 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,644,560,349.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0669 |

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 | 21.24% | 1.55% | 11.54% | 1.11% | 9.70% | 0.44% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

东方精选混合型开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年1月11日至2009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基金合同约定。

§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 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 付勇(先生) | 本基金基金经理、本公司副总经理、投资决策委员会主任委员 | 2006-1-11 | - | 10余年 | 北京大学金融学博士,会计学硕士,数学学士。曾在中国建设银行总行、华龙证券有限责任公司、东北证券有限责任公司工作;2004年加盟东方基金管理有限责任公司,曾任发展规划部经理、投资总监助理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理助理、总经理助理;现任本公司副总经理,公司投资决策委员会主任委员;2008年6月3日起担任东方策略成长股票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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本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、《东方精选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

本报告期内本基金运作符合公平交易制度,未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至本报告期末,本公司管理的混合型开放式证券投资基金共有两只:本基金和东方龙混合型开放式证券投资基金(以下简称"东方龙基金")。本基金本季度净值增长率高于东方龙基金7.08%。现将业绩差异的原因说明如下:

两只基金股票仓位的不同导致了业绩差异。截至2009年12月31日,本基金股票资产占基金净值比例为93.21%,东方龙基金股票资产占基金净值比例为49.31%,差距较大,而2009年四季度对市场具有代表意义的沪深300指数的收益率为19.00%。

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较表

| 项目 | 本基金指标值(%) | 公平指标值(%) |
|---|---|---|
| 四季度份额净值增长率 | 21.24 | 14.16 |
| 同期业绩比较基准增长率 | 11.54 | 14.59 |

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金运作未发现异常交易行为。

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

四季度国内经济运行基本平稳,但通胀预期开始上升,而国外有关经济刺激政策退出的讨论甚至一度甚嚣尘上,部分国家开始加息。国内房地产行业出现非理性繁荣的迹象,迪拜危机及时示警,政府政策开始动态微调,信贷政策趋向明松暗紧。发达国家复苏缓慢,外需仍然低迷,贸易保护主义抬头,进出口未超预期。市场供求方面,创业板开闸,新股发行出现泡沫化倾向,融资喜获丰收,同时限售股解禁和大小非减持继续放量,空方力量有所加强;但流动性依然充裕,人气指标居高难下,从市场环境来看可谓有喜有忧。沪深股市在三季度冲高回落后,有效的释放了风险,四季度行情基本维持震荡盘升格局。

报告期内,本基金延续了稳健偏积极的风格,股票资产保持了较高比例,适当减持了股票组合中的部分消费类品种,加大了对一些估值较低的中游行业的配置。

展望2010年一季度,我们认为经济仍可望高位运行,投资、消费将维持较高增长,但外贸恢复和房地产行业表现有待观察。我们对中小盘股票的结构性高估也有所担心,判断市场将延续震荡行情,钢铁、金融、石化等大盘权重股有望相对强势。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日,本基金净值增长率21.24%,业绩比较基准收益率为11.54%,高于业绩比较基准9.70%。

§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 | 8,057,896,674.92 | 92.10 |
| | 其中:股票 | 8,057,896,674.92 | 92.10 |
| 2 | 固定收益投资 | 398,680,000.00 | 4.56 |
| | 其中:债券 | 398,680,000.00 | 4.56 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 212,194,213.55 | 2.43 |
| 6 | 其他资产 | 80,559,448.92 | 0.92 |
| 7 | 合计 | 8,749,330,337.39 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 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 | 采掘业 | 405,482,684.19 | 4.69 |
| C | 制造业 | 5,310,106,609.17 | 61.43 |
| C0 | 食品、饮料 | 1,180,868,811.01 | 13.66 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 219,277,312.91 | 2.54 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 60,191,920.71 | 0.70 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 704,215,253.31 | 8.15 |
| C5 | 电子 | 116,532,997.74 | 1.35 |
| C6 | 金属、非金属 | 1,322,118,568.18 | 15.29 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 1,254,353,242.46 | 14.51 |
| C8 | 医药、生物制品 | 452,548,502.85 | 5.24 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 350,378,663.10 | 4.05 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 345,324,004.10 | 3.99 |
| G | 信息技术业 | 371,425,904.56 | 4.30 |
| H | 批发和零售贸易 | 134,697,830.40 | 1.56 |
| I | 金融、保险业 | 395,868,305.84 | 4.58 |
| J | 房地产业 | 375,676,922.17 | 4.35 |
| K | 社会服务业 | 116,817,626.64 | 1.35 |
| L | 传播与文化产业 | 252,118,124.75 | 2.92 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 8,057,896,674.92 | 93.21 |

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 | 600688 | S上石化 | 54,800,000 | 601,156,000.00 | 6.95 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 14,599,769 | 569,974,981.76 | 6.59 |
| 3 | 000959 | 首钢股份 | 94,560,000 | 568,305,600.00 | 6.57 |
| 4 | 600864 | 哈投股份 | 20,731,234 | 227,007,012.30 | 2.63 |
| 5 | 000063 | 中兴通讯 | 3,357,974 | 150,672,293.38 | 1.74 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 842,289 | 143,037,517.98 | 1.65 |
| 7 | 600066 | 宇通客车 | 7,073,908 | 141,407,420.92 | 1.64 |
| 8 | 000651 | 格力电器 | 4,838,184 | 140,017,044.96 | 1.62 |
| 9 | 600511 | 国药股份 | 5,261,634 | 134,697,830.40 | 1.56 |
| 10 | 000527 | 美的电器 | 5,769,915 | 133,862,028.00 | 1.55 |

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 | 398,680,000.00 | 4.61 |
| 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 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 398,680,000.00 | 4.61 |

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 | 0901067 | 09央行票据67 | 4,000,000 | 398,680,000.00 | 4.61 |
| 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 投资组合报告附注

5.8.1 本基金所持有的中兴通讯(000063)于2008年10月7日对外公告了被处罚的事宜。财政部驻深圳市财政监察专员办事处向中兴通讯送达了《行政处罚决定书》(财驻深监[2008]119号),对中兴通讯行政处罚人民币16万元整,及要求公司补缴企业所得税人民币380万元。中兴通讯已在报告期内缴纳上述行政处罚款和企业所得税补缴款。

决策依据及投资程序:

(1)研究部对宏观经济、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、金融工程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。

本基金经过研究认为中兴通讯具有投资价值。2009年3G已在中国大面积推广,该公司在3G领域做了充分的准备,具备很强的竞争实力,未来业绩增长具有比较强的确定性,因此决定继续投资该公司。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。

5.8.2 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备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 3,052,803.50 |
| 2 | 应收证券清算款 | 64,726,036.43 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 327,103.03 |
| 5 | 应收申购款 | 12,453,505.96 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 80,559,448.92 |

5.8.4 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。

5.8.5 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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 8,770,601,563.42 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 739,042,582.28 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 1,406,947,856.61 |
| 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 | 8,102,696,289.09 |

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

一、《东方精选混合型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方精选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、基金份额净值及其他临时公告

7.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

7.3 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**
**二〇一〇年一月二十日**