东方精选混合型开放式证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月19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2011年7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2011年4月1日起至6月30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	5,542,494,650.65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。 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%	
风险收益特征	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。 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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	262,928,618.90
2.本期利润	-123,129,807.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0220
4.期末基金资产净值	5,774,028,858.32
5.期末基金份额净值	1.0418

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	-2.07%	0.67%	-2.89%	0.66%	0.82%	0.01%

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

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

(2006年1月11日至2011年6月30日)

注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各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		
庞飒(先生)	本基金基金经理、总经理助理、投资总监、投资决策委员会副主任委员	2010-9-16	-	11年	浙江大学生命科学院理学硕士,11年证券从业经历。曾任申银万国证券研究所行业分析师,富国基金行业分析师,汇添富基金管理有限公司高级研究员、研究主管、基金经理、投资决策委员会委员及基金投资部副总监。2010年5月加盟东方基金管理有限责任公司,现任总经理助理、投资总监、投资决策委员会副主任委员。
李骥(先生)	本基金基金经理、首席策略分析师、投资决策委员会委员	2010-2-12	-	10年	北京大学经济学博士,10年证券从业经历,曾任嘉实基金管理有限公司研究部副总监,长盛基金管理有限公司研究部副总监。2007年9月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部经理,现任首席策略分析师、投资决策委员会委员。

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:东方精选混合型开放式证券投资基金(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")。

2011年2季度,本基金净值增长率为-2.07%,东方龙基金净值增长率为-0.38%,本基金净值增长率低于东方龙基金1.69%。现将业绩差异的原因说明如下:

1.二季度末,两只基金的资产配置存在很大的差异。

2.今年以来市场风格发生了转换,银行、地产、消费类等低估值行业表现突出,而去年全年表现优异的医药、TMT、消费类等小盘股股票由于估值较高而在今年整体表现比很弱,东方龙基金在银行、地产等行业的配置比重比较大,而本基金在消费、建材等行业相对配置比重大,因此导致了基金净值的差异。

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

今年以来,国内经济总体的特点是经济增长速度放缓,通货膨胀呈现逐渐上升的趋势,国内的整体政策环境比较偏紧,三季度尤其明显。在此背景下,本基金综合行业基本面与个股的估值水平,继续维持低仓位运作。从行业选择上,增加了受益于消费结构升级的中高端百货、旅游等配置比重,减持了资源类股票的投资。从个股选择上,继续坚持自下而上精选个股的投资策略。报告期内,本基金换手率较低,实现并保持了业绩的相对稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年4月1日至6月30日止,本基金净值增长率为-2.07%,业绩比较基准收益率为-2.89%,高于业绩比较基准0.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金预计未来几个季度,整体宏观经济形势继续保持复杂的运行趋势,将继续根据经济结构的演变方向并结合行业的估值具体情况进行投资组合的结构调整。在投资选择上继续坚持自下而上精选个股的投资策略,对估值合理的高成长优质个股继续坚持持有,对于前期超跌股票根据盈利前景与估值状况逐渐配置,并达到总体均衡配置。

§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	3,297,396,781.22	56.90
	其中:股票	3,297,396,781.22	56.90
2	固定收益投资	668,200,000.00	11.53
	其中:债券	668,200,000.00	11.53
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,241,813,546.31	21.43
	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	573,563,801.34	9.90
6	其他各项资产	13,732,116.22	0.24
7	合计	5,794,706,245.09	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	1,556,404,368.39	26.96
C0	食品、饮料	616,099,660.00	10.67
C1	纺织、服装、皮毛	121,273,609.48	2.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	22,635,000.00	0.39
C4	石油、化学、塑胶、塑料	232,178,491.23	4.02
C5	电子	180,510,003.68	3.13
C6	金属、非金属	17,970,000.00	0.31
C7	机械、设备、仪表	348,767,604.00	6.04
C8	医药、生物制品	16,970,000.00	0.29
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	525,250,128.08	9.10
F	交通运输、仓储业	87,040,294.40	1.51
G	信息技术业	204,870,092.19	3.55
H	批发和零售贸易	653,283,039.25	11.31
I	金融、保险业	179,757,674.46	3.11
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	90,791,184.45	1.57
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,297,396,781.22	57.11

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	000568	泸州老窖	7,800,000	351,936,000.00	6.10
2	000858	五粮液	6,000,000	214,320,000.00	3.71
3	600970	中材国际	6,962,207	190,277,117.31	3.30
4	600036	招商银行	13,806,273	179,757,674.46	3.11
5	600271	航天信息	6,544,900	169,120,216.00	2.93
6	600066	宇通客车	6,600,000	152,724,000.00	2.65
7	600694	大商股份	3,863,703	147,709,365.69	2.56
8	000651	格力电器	5,812,955	136,604,442.50	2.37
9	000501	鄂武商A	7,762,670	132,586,403.60	2.30
10	002042	华孚色纺	4,958,038	121,273,609.48	2.10

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	-	-
2	央行票据	297,690,000.00	5.16
3	金融债券	370,510,000.00	6.42
	其中:政策性金融债	370,510,000.00	6.42
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	668,200,000.00	11.57

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	110208	11国开08	3,400,000	340,306,000.00	5.89
2	1101029	11央行票据29	3,000,000	297,690,000.00	5.16
3	090205	09国开05	300,000	30,204,000.00	0.52
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 本基金所持有的五粮液(000858)于2011年5月28日对外公告了被处罚的事宜。5月27日中国证监会就四项信披违法事实向五粮液下发了《行政处罚决定书》,证监会决定:对五粮液给予警告,并处以60万元罚款;对唐桥、王国春给予警告,并分别处以25万元罚款;对陈林、郑晚宾、彭智辅给予警告,并分别处以10万元罚款;对叶伟泉、刘中国、朱中玉给予警告,并分别处以3万元罚款。

本基金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。

本基金投资五粮液主要基于以下原因:国内居民收入持续增长与消费结构的升级,是国内中高端白酒行业市场容量不断扩大的主要动力之一;五粮液是白酒行业主要龙头之一,竞争优势明显,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,公司估值优势也比较突出。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。

5.8.2 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,706,940.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,481,514.97
5	应收申购款	1,543,661.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,732,116.22

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

本报告期期初基金份额总额	5,774,168,667.98
本报告期基金总申购份额	62,060,386.18
减:本报告期基金总赎回份额	293,734,403.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,542,494,650.65

§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
2011年7月19日

东方稳健回报债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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:2011年7月19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2011年7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2011年4月1日起至6月30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
交易代码	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	451,338,716.39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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-771,490.94
2.本期利润	814,065.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016
4.期末基金资产净值	465,888,394.22
5.期末基金份额净值	1.032

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

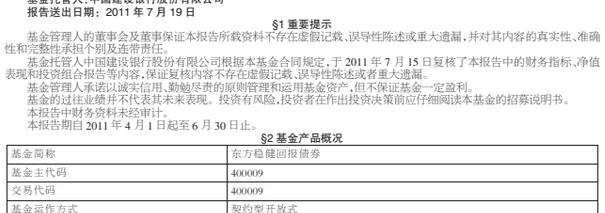
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.10%	0.14%	-0.52%	0.07%	0.42%	0.07%

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

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

(2008年12月10日至2011年6月30日)



注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各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	-	18年	北京大学经济学院金融硕士。18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月加盟东方基金管理有限责任公司,现任东方保本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 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

2011年二季度,中国出现较为明显的高通胀,6月份的物价指数CPI同比增长6.4%,出现此轮物价涨幅的新高;同时人民币对美元持续缓慢升值,外汇占款逐月增加,体现在政策上:央行进一步采取从紧的货币政策,3次提高法定存款准备金率至21.5%,并于4月初和7月初2次提高存款基准利率。

二季度,经济出现滞速的迹象,整个经济呈现出类滞胀的风险;加之美国经济比预期的要差,欧债危机仍未完全消除,外需也并不乐观。所以,二季度财政政策反向宽松,以支持经济结构的调整。

二季度,股票、债券市场总体被轮,部分行业、部分资产类别呈现阶段性结构性行情。债券市场先扬后抑,随着存款准备率的三次上调,金融机构的资金面趋紧,二季度货币市场利率呈脉冲式上行,债券收益率曲线平坦化,短期债券品种收益率上行幅度较长期品种大,只有部分信用品种因票息较高取得正收益,可转债随股票市场下跌小幅下行。

本季度,我们对资产进行了微调,减持权益类资产的投资,规避了股票市场下跌的风险,债券的配置相对均衡,减持部分央票,增加流动性。信用债取得了正的全价收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011年4月1日至6月30日,本基金净值增长率为-0.10%,业绩比较基准收益率为-0.52%,高于业绩比较基准0.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们认为通货膨胀依然压力很大。因为三季度的通胀仍会在较高的位置运行,所以不排除三季度物价高启而再次加息的可能性。

当然,只要物价不出现新的涨价因素,六月份的物价成为本轮高点的概率较大。加上经济增速出现下降。所以,我们认为此轮加息已近尾声。

后期,加息对债券市场的影响力将减弱,债券市场的风险正在逐步释放;可转债溢价率走低,部分可转债已显现配置价值。

对于权益类资产,我们将仍然采取重点研究、精选个股的策略,对于新股和新股增发,在控制风险的前提下寻找投资机会。

§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	918,330.00	0.14
	其中:股票	918,330.00	0.14
2	固定收益投资	641,149,644.02	96.12
	其中:债券	641,149,644.02	96.12
	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	15,830,980.88	2.37
6	其他各项资产	9,114,884.04	1.37
7	合计	667,013,838.94	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	417,680.00	0.09
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	218,635.00	0.05
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	32,955.00	0.01
C5	电子	72,590.00	0.02
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	93,500.00	0.02
C8	医药、生物制品	-	-
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	-	-
G	信息技术业	81,520.00	0.02
H	批发和零售贸易	396,220.00	0.09
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	10,000.00	0.00
L	传播与文化产业	12,910.00	0.00
M	综合类	-	-
	合计	918,330.00	0.20

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	601010	文峰股份	22,000	396,220.00	0.09
2	601566	九牧王	9,000	194,490.00	0.04
3	300223	北京君正	1,500	61,290.00	0.01
4	002583	海能达	3,000	55,620.00	0.01
5	300228	富瑞特装	1,000	34,000.00	0.01
6	300209	天泽信息	1,000	25,900.00	0.01
7	300216	千山药机	500	16,450.00	0.00
8	300222	科大智能	500	15,780.00	0.00
9	601599	鹿港科技	1,000	15,280.00	0.00
10	002593	日上集团	1,000	14,000.00	0.00

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	106,835,500.00	22.93
2	央行票据	29,781,000.00	6.39
3	金融债券	295,861,000.00	63.50
	其中:政策性金融债	240,928,000.00	51.71
4	企业债券	106,774,598.00	22.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	101,897,546.02	21.87
8	其他	-	-
9	合计	641,149,644.02	137.62

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	010107	21国债(7)	710,000	73,130,000.00	15.70
2	080220	08国开20	700,000	65,044,000.00	13.96
3	110402	11农发02	600,000	59,604,000.00	12.79
4	100409	10农发09	500,000	45,960,000.00	9.87
5	090205	09国开05	400,000	40,272,000.00	8.64

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、股票或可分离交易债券派发的权证。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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	320,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	8,482,494.47
5	应收申购款	62,389.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,114,884.04

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	110003	新钢转债	28,925,000.00	6.21
2	125709	唐钢转债	13,650,523.22	2.93
3	113002	工行转债	12,275,861.40	2.63
4	113001	中行转债	10,135,680.00	2.18
5	110007	博汇转债	4,410,302.50	0.95
6	110009	双良转债	1,918,449.00	0.41

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

本报告期期初基金份额总额	587,162,536.49
本报告期基金总申购份额	5,839,525.67
减:本报告期基金总赎回份额	141,663,345.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	451,338,716.39

§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
2011年7月19日

东方金账簿货币市场证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月19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2011年7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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方金账簿货币
基金主代码	400005
交易代码	400005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年8月2日
报告期末基金份额总额	300,578,428.44份
投资目标	在强调本金安全性、资产充分流动性的前提下,追求稳定的当期收益。
投资策略	本基金以价值分析为基础,以主动式的科学投资管理为手段,把握宏观经济走向与微观经济脉搏,通过以剩余期限为核心的资产配置,充分考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征,追求基金资产稳定的当期收益。
业绩比较基准	银行税后活期利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率均低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	2,469,622.71
2.本期利润	2,469,622.71
3.期末基金资产净值	300,578,428.44

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本基金收益分配按月结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

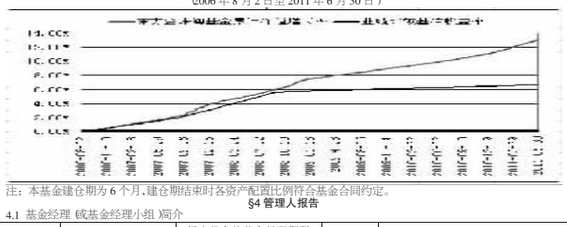
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8125%	0.0051%	0.1233%	0.0001%	0.6892%	0.0050%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东方金账簿货币市场证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年8月2日至2011年6月30日)



注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各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		
王丹丹(女士)	本基金基金经理	2010-9-16	-	5年	中国人民银行研究生部金融学硕士,2006年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、本基金基金经理助理。

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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《