东方龙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	东方龙混合
基金主代码	400001
交易代码	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	1,267,271,552.13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、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。 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（2011年4月1日-2011年6月30日）
1.本期已实现收益	25,922,034.63
2.本期利润	-3,037,532.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0024
4.期末基金资产净值	873,784,962.71
5.期末基金份额净值	0.6895

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

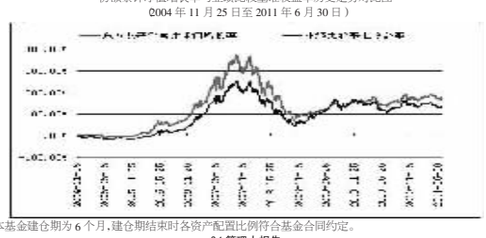
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.38%	0.80%	-4.15%	0.82%	3.77%	-0.02%

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

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

（2004年11月25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		
于鑫（先生）	本基金基金经理、基金管理部经理、投资决策委员会委员	2008-9-20	-	10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2010年9月15日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。现任基金管理部经理、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：东方龙混合型开放式证券投资基金（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”）。

2011年2季度，本基金净值增长率为-0.38%，东方精选基金净值增长率为-2.07%，本基金净值增长率高于东方精选基金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，本基金在银行、地产等行业的配置比重比较大，东方精选基金在消费、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

2011年2季度，本基金继续关注业绩优良、增长明确的绩优公司，波段操作，逢低吸纳具有投资价值的成长股。

报告期内，本基金根据对市场的判断，继续坚定持有业绩优良、增长明确的绩优公司，并适当进行了波段操作。4月中旬至5月上旬，本基金从审慎的角度出发，适当降低了仓位，主要减持了黑色金属、房地产等弹性较大的行业；6月上旬开始，本基金开始加仓，主要增持了化工、机械设备等业绩预期较好、弹性较大的行业，股票仓位有了较大提升。

总的来说，报告期内，本基金在风格选择和波段选择上均取得了满意的效果，但由于报告期内市场下跌，本基金的净值也小幅下跌。

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-0.38%，业绩比较基准收益率为-4.15%，高于业绩比较基准3.77%，高于沪深300指数的收益率。

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，我们对宏观经济持积极态度。经济增速虽然有所下降，但仍将保持较高的增速，保障房将成为经济增长的新的驱动因素；CPI环比将下降，同比增速将放缓，通胀将得到控制；我们预计政府会适当对紧缩政策进行微调，不会有进一步的紧缩政策出台，资金紧张的局面有望得到缓解。名义GDP的增速仍将保持13%-14%左右。

由于经济将表现出软着陆的特征，投资者对经济下滑、政策趋紧的担心将消失，估值修复可以期待。但A股市场资金面可能会制约未来行情发展的高度。

从行业来看，一些低估值的周期品种如银行、机械、房地产、保险、建材等行业的业绩将会有不错的增长，从而取得较好的收益；商业、食品饮料、服装、医药等非周期品种也已进入投资价值区间；前期下跌幅度较大的中小市值股票也将出现反弹。

§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	732,600,506.23	83.41
	其中：股票	732,600,506.23	83.41
2	固定收益投资	36,412,400.00	4.15
	其中：债券	36,412,400.00	4.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,000,165.00	3.42
	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	71,918,415.25	8.19
6	其他各项资产	7,335,721.83	0.84
7	合计	878,267,208.31	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	6,632,000.00	0.76
B	采掘业	49,889,384.70	5.71
C	制造业	174,243,200.80	19.94
C0	食品、饮料	19,717,677.50	2.26
C1	纺织、服装、皮毛	10,242,012.60	1.17
C2	木材、家具	971,000.00	0.11
C3	造纸、印刷	754,500.00	0.09
C4	石油、化学、塑胶、塑料	28,401,941.95	3.25
C5	电子	6,981,343.24	0.80
C6	金属、非金属	50,099,100.00	5.73
C7	机械、设备、仪表	53,131,025.51	6.08
C8	医药、生物制品	3,944,600.00	0.45
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,297,600.00	0.49
E	建筑业	41,964,530.03	4.80
F	交通运输、仓储业	24,051,000.00	2.75
G	信息技术业	41,223,368.12	4.72
H	批发和零售贸易	46,075,559.64	5.27
I	金融、保险业	293,835,112.94	33.63
J	房地产业	41,733,000.00	4.78
K	社会服务业	3,883,500.00	0.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,772,250.00	0.55
	合计	732,600,506.23	83.84

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	4,699,997	61,193,960.94	7.00
2	601318	中国平安	800,000	38,616,000.00	4.42
3	601288	农业银行	13,000,000	36,400,000.00	4.17
4	600000	浦发银行	2,900,000	28,536,000.00	3.27
5	601601	中国太保	1,196,800	26,796,352.00	3.07
6	601668	中国建筑	6,500,000	26,195,000.00	3.00
7	600016	民生银行	4,200,000	24,066,000.00	2.75
8	601009	南京银行	2,580,000	23,142,600.00	2.65
9	600271	航天信息	800,000	20,672,000.00	2.37
10	600361	华联综超	1,875,545	16,467,285.10	1.88

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	36,412,400.00	4.17
	其中：政策性金融债	36,412,400.00	4.17
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	36,412,400.00	4.17

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	100311	10进出11	365,000	36,412,400.00	4.17
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 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	903,059.02
2	应收证券清算款	3,764,200.10
3	应收股利	1,263,898.58
4	应收利息	697,901.63
5	应收申购款	706,662.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,335,721.83

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	1,285,489,242.38
本报告期基金总申购份额	176,519,223.46
减：本报告期基金总赎回份额	194,736,913.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,267,271,552.13

§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
2011年7月19日

东方核心动力股票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	东方核心动力股票	
基金主代码	400011	
交易代码	400011（前端）	400012（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月24日	
报告期末基金份额总额	200,150,283.82份	
投资目标	坚持长期投资理念，以全球视野考察中国经济、行业以及个股的成长前景，通过“核心-卫星”投资策略，把握中国经济崛起中的投资机遇，在控制投资风险的前提下，追求资本的长期稳定增值。	
投资策略	根据对宏观经济运行周期的研判，确定股票、债券、现金等资产的配置比例，并根据不同资产类别的收益情况进行动态调整。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。 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合适用于本基金的业绩基准的指数时，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。	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，为证券投资基金中的高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、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	-245,541.28
2.本期利润	-10,016,511.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0496
4.期末基金资产净值	177,854,031.33
5.期末基金份额净值	0.8886

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	-5.30%	1.06%	-4.25%	0.88%	-1.05%	0.18%

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

东方核心动力股票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

（2009年6月24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		
张岗（先生）	本基金基金经理、研究部经理、投资决策委员会委员	2010-9-16	-	10年	西北大学经济管理学院经济学博士，10年证券从业经验。历任健桥证券股份公司行业公司部经理，天治基金管理有限公司研究员、天治财富增长混合型证券投资基金基金经理（2006年3月-2007年4月），投资副总监，投资决策委员会委员，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，现任东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金经理、研究部经理、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、《东方核心动力股票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，本公司管理的股票型开放式证券投资基金共有两只：东方核心动力股票型开放式证券投资基金（本基金）和东方策略股票型开放式证券投资基金（以下简称“东方策略基金”）。

2011年2季度，本基金净值增长率为-5.30%，东方策略基金净值增长率为-0.59%，本基金净值增长率低于东方策略基金4.71%。业绩差异的主要原因为：行业配置方面，两只基金在金融服务行业的配置比例存在较大差异，东方策略基金的配置比例较高，本基金配置偏低。

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年二季度国内A股市场总体表现为大幅调整的格局，市场风格变化剧烈。持续的通胀压力继续成为影响实体经济、政策制定以及市场走势的最大变量。

本基金2011年二季度重点关注和投资于具备长期竞争力的行业龙头公司。本期总体采用了适度均衡的策略，重点投资了相对估值有一定优势的机械、建筑建材以及消费服务等行业的优质企业。

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-5.30%，业绩比较基准收益率-4.25%，低于业绩比较基准1.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度国内经济在温和减速的同时，通胀预期可能有所缓解，因此货币政策也可能有所放松，由此导致资本市场的投资环境逐渐改善。投资者需要关注管理层对下半年经济增长的关注度是否会提高，以及经济政策的可能变化。另外与保障房主题相关的政策和实际数据的变化值得密切关注。

在市场环境有所改善的背景下，市场的活跃度会明显好转。具备长期竞争力、相对估值有一定优势的部分公司及其股票将在竞争中脱颖而出。我们将继续以选择优质成长股为着眼点，重点关注管理优秀、具备核心竞争力的优质公司，积极寻找投资品种，优化投资组合。

§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	154,437,564.85	86.08
	其中：股票	154,437,564.85	86.08
2	固定收益投资	10,032,042.83	5.59
	其中：债券	10,032,042.83	5.59
	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	14,163,745.67	7.89
6	其他各项资产	776,214.92	0.43
7	合计	179,409,568.27	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	13,424,439.71	7.55
C	制造业	81,927,728.36	46.06
C0	食品、饮料	9,011,495.40	5.07
C1	纺织、服装、皮毛	821,754.00	0.46
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,930,350.99	4.46
C5	电子	4,674,195.15	2.63
C6	金属、非金属	22,163,102.38	12.46
C7	机械、设备、仪表	23,686,263.45	13.32
C8	医药、生物制品	12,824,262.99	7.21
C99	其他制造业	816,304.00	0.46
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,876,371.25	7.24
F	交通运输、仓储业	6,220,624.80	3.50
G	信息技术业	7,391,129.08	4.16
H	批发和零售贸易	8,869,116.97	4.99
I	金融、保险业	9,441,338.64	5.31
J	房地产业	5,342,185.12	3.00
K	社会服务业	2,238,922.00	1.26
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,705,708.92	3.77
	合计	154,437,564.85	86.83

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	600031	三一重工	413,621	7,461,722.84	4.20
2	601699	潞安环能	196,436	6,445,065.16	3.62
3	600585	海螺水泥	215,019	5,968,927.44	3.36
4	600519	贵州茅台	26,385	5,610,242.55	3.15
5	600036	招商银行	377,600	4,916,352.00	2.76
6	600048	保利地产	400,288	4,399,165.12	2.47
7	000527	美的电器	235,126	4,323,967.14	2.43
8	600970	中材国际	138,912	3,796,464.96	2.13
9	600066	宇通客车	157,000	3,632,980.00	2.04
10	601618	中国中冶	886,100	3,491,234.00	1.96

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	9,924,000.00	5.58
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	108,042.83	0.06
8	其他	-	-
9	合计	10,032,042.83	5.64

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	1101025	11央行票据25	100,000	9,924,000.00	5.58
2	110016	川投转债	560	64,237.60	0.04
3	125887	中期转债	372	43,805.23	0.02
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、处罚的情形。

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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	111,130.01
4	应收利息	58,313.63
5	应收申购款	106,771.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	776,214.92

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	207,251,407.06
本报告期基金总申购份额	1,679,623.08
减：本报告期基金总赎回份额	8,780,746.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	200,150,283.82

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

一、《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方核心动力股票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
2011年7月19日

东方保本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：中国邮政储蓄银行有限责任公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄银行有限责任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14日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方保本混合
基金主代码	400013
交易代码	400013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月14日
报告期末基金份额总额	1,440,957,180.10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，在保本周期到期时，为保本周期内认购并持有到期的基金份额提供保本金额安全保证的基础上，力求基金资产的稳定增值。
投资策略	在大类资产配置方面，本基金运用CPPI固定比例投资组合保险机制，来动态分配基金资产在收益资产和保本资产上的投资比例。 在保本资产投资方面，以追求本金安全为目的。即通过持有相当数量的剩余期限小于或等于保本周期的债券等低风险固定收益类证券，并规避利率、再投资等风险，以确保保本资产的稳定收益。 在收益资产投资方面，以追求收益为目的。即采用积极投资方式，把握市场时机、挖掘市场热点，精选个股，获取稳定的资本增值。
业绩比较基准	本基金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。 本基金为保本混合型基金产品，力争在保本周期到期日保障保本金额的安全。在目前国内金融市场环境下，银行定期存款可以近似理解为保本定息产品。本基金以三年期银行定期存款税后收益率作为业绩比较基准，能够帮助投资者界定本基金的风险收益特征，并反映投资目标。 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基准的指数时，本基金管理人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，不需要召开基金份额持有人大会。
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	中国邮政储蓄银行有限责任公司
基金保证人	中国邮政集团公司

§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14日-2011年6月30日）
1.本期已实现收益	7,696,426.55
2.本期利润	-225,795.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0001
4.期末基金资产净值	1,440,443,806.40
5.期末基金份额净值	1.000

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基金合同于2011年4月14日生效。

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

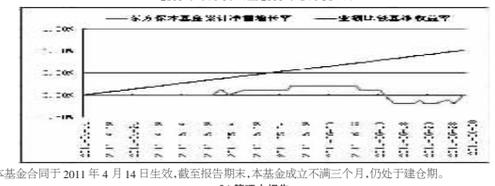
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2011年4月14日（基金合同生效日）至2011年6月30日	0.00%	0.05%	1.02%	0.00%	-1.02%	0.05%

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

东方保本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4月14日至2011年6月30日）



注：本基金合同于2011年4月14日生效，截至报告期末，本基金成立不满三个月，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		
张岗（先生）	本基金基金经理、研究部经理、投资决策委员会委员	2011-4-14	-	10年	西北大学经济管理学院经济学博士，10年证券从业经验。历任健桥证券股份公司行业公司部经理，天治基金管理有限公司研究员、天治财富增长混合型证券投资基金基金经理（2006年3月-2007年4月），投资副总监，投资决策委员会委员，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，现任东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金经理、研究部经理、投资决策委员会委员。
杨林耘（女士）	本基金基金经理	2011-4-14	-	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