东方核心动力股票型开放式证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9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:2012年10月25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2012年10月19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2012年7月1日起至9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	181,283,802.63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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,150,133.52
2.本期利润	-5,341,571.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0292
4.期末基金资产净值	134,386,682.41
5.期末基金份额净值	0.7413

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

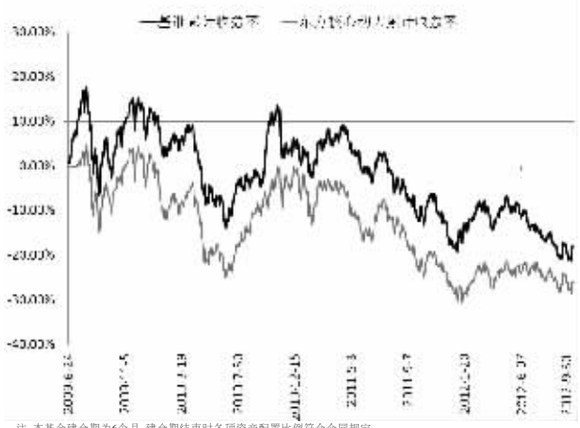
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.78%	1.09%	-5.48%	0.95%	1.70%	0.14%

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

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2012年9月30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		
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	-	11年	西北大学经济管理学院经济学博士,11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,现任东方保本混合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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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、投资组合经理在授权范围内自主决策、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。

基金管理人管理的投资组合参与的交易所公开竞价不存在同日反向交易,不存在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

2012年三季度,债券市场整体回调,债券收益率平坦化上行。本季度通货膨胀指数CPI在低位小幅波动,工业品指数PPI下滑的速度逐渐放缓。国内经济增速仍然缓慢,环比有所改善。本季度初,央行再次降息25BP,金融机构基准存款利率从3.5%降到3%。此后整个三季度,央行货币政策放松的力度低于市场预期,主要通过逆回购动态调整市场资金,市场资金处于紧平衡状态。之前,市场普遍预期或有降准或降息。

报告期内,基于对经济企稳的不确定性,将权益类仓位清仓。保留部分有长期投资价值的可转换债券。均衡持有利率产品和信用产品。

机会。所以,短中期看市场出现反弹的概率在增加,行业个股也将保持活跃。

§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	118,173,174.64	86.18
	其中:股票	118,173,174.64	86.18
2	固定收益投资	12,110,910.00	8.83
	其中:债券	12,110,910.00	8.83
	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	4,450,597.93	3.25
6	其他各项资产	2,385,661.93	1.74
7	合计	137,120,344.50	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	4,747,662.00	3.53
C	制造业	60,742,496.73	45.20
C0	食品、饮料	17,685,529.28	13.16
C1	纺织、服装、皮毛	1,183,520.00	0.88
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,307,577.12	0.97
C5	电子	12,622,980.87	9.39
C6	金属、非金属	2,775,831.40	2.07
C7	机械、设备、仪表	14,523,542.35	10.81
C8	医药、生物制品	10,643,515.71	7.92
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,010,522.00	1.50
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	8,273,201.25	6.16
H	批发和零售贸易	5,308,355.60	3.95
I	金融、保险业	20,126,884.28	14.98
J	房地产业	11,615,915.95	8.64
K	社会服务业	3,172,864.83	2.36
L	传播与文化产业	2,175,272.00	1.62
M	综合类	-	-
	合计	118,173,174.64	87.94

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	600519	贵州茅台	29,938	7,358,760.40	5.48
2	600048	保利地产	548,737	5,904,410.12	4.39
3	000858	五 粮 液	161,152	5,463,052.80	4.07
4	600060	海信电器	550,914	5,393,448.06	4.01
5	601318	中国平安	124,900	5,238,306.00	3.90
6	600066	宇通客车	240,175	5,228,609.75	3.89
7	002635	安洁科技	91,200	4,727,808.00	3.52
8	600036	招商银行	442,500	4,495,800.00	3.35
9	000538	云南白药	70,300	4,372,660.00	3.25
10	000002	万 科A	489,221	4,124,133.03	3.07

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	9,999,000.00	7.44
	其中:政策性金融债	9,999,000.00	7.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,111,910.00	1.57
8	其他	-	-
9	合计	12,110,910.00	9.01

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	090217	09国开17	100,000	9,999,000.00	7.44
2	113002	工行转债	20,910	2,111,910.00	1.57
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	750,000.00
2	应收证券清算款	1,332,966.78
3	应收股利	16,861.50
4	应收利息	278,619.85
5	应收申购款	7,213.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,385,661.93

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	113002	工行转债	2,111,910.00	1.57

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	184,661,662.97
本报告期基金总申购份额	631,984.78
减:本报告期基金总赎回份额	4,009,845.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	181,283,802.63

§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
2012年10月25日

东方精选混合型开放式证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9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:2012年10月25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2012年10月19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2012年7月1日起至9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	6,101,095,824.76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或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% 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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-80,607,388.34
2.本期利润	-245,712,939.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0399
4.期末基金资产净值	5,687,201,715.49
5.期末基金份额净值	0.9322

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	-4.10%	0.68%	-3.67%	0.82%	-0.43%	-0.14%

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

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2012年9月30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		
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	-	12年	浙江大学生命科学院理学硕士,12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	-	11年	北京大学经济学博士,11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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、投资组合经理在授权范围内自主决策、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。

基金管理人管理的投资组合参与的交易所公开竞价不存在同日反向交易,不存在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

2012年三季度,由于经济数据恶化,A股市场持续下跌,沪深300指数下跌-6.85%。

报告期内,由于预期经济下行对企业盈利的负面影响尚未得到投资者充分重视,本基金继续保持低仓位运作以规避可能出现的系统性风险。期初,本基金大幅减持了盈利预期下调的周期性行业,期末考虑到投资者情绪已得到较大释放进而新增了非银金融等行业的投资,以增加投资组合的弹性。总体来看,本基金依然坚持自下而上精选个股的原则进行投资组合的结构调整。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2012年7月1日至9月30日,本基金净值增长率为-4.10%,业绩比较基准收益率为-3.67%,低于业绩比较基准0.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,市场将看到一些正面的因素,主要包括:在基建投资稳步增长的推动下,经济活动有望小幅回升,并带来部分企业盈利的改善;在十八大顺利召开前后,政策环境继续回暖,市场做多热情逐渐回升,活跃程度明显提高;出于年底结账以及来年布局的需要,投资者存在季节性做多情怀,结构性投资机会将凸显。

基于以上判断,本基金将保持积极的操作,继续坚持自下而上精选个股,适时提高投资组合的仓位以及β值。行业配置方面,继续看好业绩增长明确的食品饮料、商业贸易、旅游等消费类行业,积极关注盈利预期改善的非银金融、建筑建材、煤炭等周期性行业。个股选择方面,积极挑选业务清晰、战略明确、管理规范、财务透明的优质个股,重点关注大股东或产业资产增持并具有核心竞争力的企业,同时防范部分成长股业绩达不到预期的风险。

§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	3,710,443,946.37	65.04
	其中:股票	3,710,443,946.37	65.04
2	固定收益投资	609,777,000.00	10.69
	其中:债券	609,777,000.00	10.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	345,501,478.25	6.06
	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	1,027,557,782.77	18.01
6	其他各项资产	12,016,150.78	0.21
7	合计	5,705,296,358.17	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	98,600,000.00	1.73
C	制造业	1,131,115,719.71	19.89
C0	食品、饮料	705,827,154.50	12.41
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	201,495,795.31	3.54
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	223,792,769.90	3.94
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	72,599,370.80	1.28
E	建筑业	525,932,237.55	9.25
F	交通运输、仓储业	283,409,535.47	4.98
G	信息技术业	30,329,059.77	0.53
H	批发和零售贸易	398,369,453.18	7.00
I	金融、保险业	659,129,324.42	11.59
J	房地产业	196,560,000.00	3.46
K	社会服务业	279,151,403.99	4.91
L	传播与文化产业	35,247,841.48	0.62
M	综合类	-	-
	合计	3,710,443,946.37	65.24

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	11,289,017	434,627,154.50	7.64
2	601668	中国建筑	118,009,957	362,290,567.99	6.37
3	600694	大商股份	7,383,427	284,557,276.58	5.00
4	000858	五 粮 液	8,000,000	271,200,000.00	4.77
5	601166	兴业银行	21,799,906	261,816,871.06	4.60
6	600066	宇通客车	10,279,870	223,792,769.90	3.94
7	600837	海通证券	14,253,492	136,548,453.36	2.40
8	600048	保利地产	12,000,000	129,120,000.00	2.27
9	601117	中国化学	17,999,975	123,659,828.25	2.17
10	600778	友好集团	10,001,070	113,812,176.60	2.00

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	498,520,000.00	8.77
	其中:政策性金融债	498,520,000.00	8.77
4	企业债券	31,200,000.00	0.55
5	企业短期融资券	80,057,000.00	1.41
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	609,777,000.00	10.72

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	120218	12国开18	2,000,000	200,140,000.00	3.52
2	120405	12农发05	1,000,000	100,110,000.00	1.76
3	120409	12农发09	1,000,000	99,430,000.00	1.75
4	120309	12进出09	1,000,000	98,840,000.00	1.74
5	112059	11联化债	300,000	31,200,000.00	0.55

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	2,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,183,381.52
5	应收申购款	582,769.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,016,150.78

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	6,188,198,647.94
本报告期基金总申购份额	105,752,727.70
减:本报告期基金总赎回份额	192,855,550.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,101,095,824.76

§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、基金份额净值及其临时公告

7.2存放地点:

上述备查文本存放在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
2012年10月25日

东方稳健回报债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9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:2012年10月25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2012年10月19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2012年7月1日起至9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	187,726,596.74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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,475,358.11
2.本期利润	-2,501,949.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0120
4.期末基金资产净值	198,145,781.29
5.期末基金份额净值	1.056

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	-1.22%	0.12%	-1.16%	0.07%	-0.06%	0.05%

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

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2012年9月30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		
杨林耘(女士)	本基金基金经理	2008-12-10	-	19年	北京大学经济学院金融硕士。19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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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