东方核心动力股票型开放式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月22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2013年4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2013年1月1日起至3月31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	174,029,868.98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,或者基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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	2,409,514.64
2.本期利润	5,968,039.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0338
4.期末基金资产净值	141,196,062.10
5.期末基金份额净值	0.8113

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

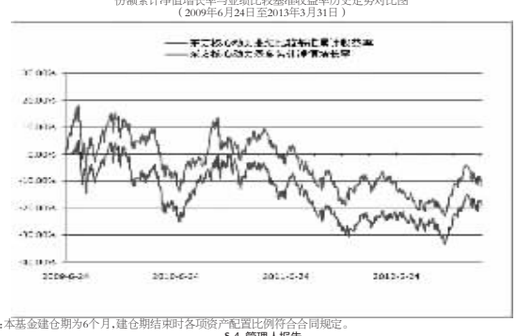
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.31%	1.40%	-0.50%	1.24%	4.81%	0.16%

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2013年3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,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各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。

本报告期内,未出现涉及本基金的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

2013年一季度国内A股市场表现为反弹后回落的走势,市场在经济弱复苏预期、流动性改善等因素推动下出现反弹,但预期改善的脆弱性与实体经济弱复苏本身之间的差异,以及宏观政策的微妙变化导致市场回落。

本基金在2013年一季度重点关注估值合理、成长空间大、确定性较高的行业和公司,总体采用了适度均衡的策略,坚持选择和投资于具备长期竞争力的行业龙头公司,并在此基础上精选个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2013年1月1日至3月31日,本基金净值增长率为4.31%,业绩比较基准收益率为-0.50%,高于业绩比较基准4.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济中期的基本背景依然没有根本改变,即需求平稳和成本上升使得国内经济总体表现为趋势性的增长速度平稳乃至放缓。短期看,经济逐步出现企稳会带动上市公司盈利逐渐趋稳,政府换届后制度改革有望提振市场信心,这些因素会导致市场预期逐步转向。但宏观经济政策的微妙变化,股市供给逐步市场化,小非解禁卖出的意愿,都将制约市场向上空间。

中期角度依然需要看经济转型,就是能不能启动新的一轮改革,释放新的制度红利。我认为只要形成经济增长质量会有所提升的预期,而不是单纯的追求速度,资本市场的前景将中长期乐观。经营环境和业绩增长可靠的行业内优质公司的超额收益将愈发显著,行业内集中度提升的过程将催生一批长期牛股。我们将选择成长空间较大、预期较为明朗的行业,坚持选择和投资于具备长期竞争力的行业龙头公司,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	129,170,806.28	90.21
	其中:股票	129,170,806.28	90.21
2	固定收益投资	5,833,812.80	4.07
	其中:债券	5,833,812.80	4.07
	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	6,777,538.03	4.73
6	其他各项资产	1,414,038.67	0.99
7	合计	143,196,195.78	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	采矿业	-	-
C	制造业	74,111,532.10	52.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,504,892.00	1.07
E	建筑业	2,381,624.00	1.69
F	批发和零售业	3,494,300.60	2.47
G	交通运输、仓储和邮政业	747,820.00	0.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	684,936.00	0.49
J	金融业	24,442,382.92	17.31
K	房地产业	13,642,007.96	9.66
L	租赁和商务服务业	7,485,810.70	5.30
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	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	675,500.00	0.48
S	综合	-	-
	合计	129,170,806.28	91.48

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	41,338	6,980,334.68	4.94
2	000002	万 科A	635,320	6,836,043.20	4.84
3	600060	海信电器	508,097	6,468,074.81	4.58
4	600066	宇通客车	213,551	6,109,694.11	4.33
5	601318	中国平安	140,500	5,868,685.00	4.16
6	002635	安洁科技	76,200	5,670,042.00	4.02
7	600036	招商银行	442,500	5,588,775.00	3.96
8	000538	云南白药	60,035	5,132,992.50	3.64
9	000625	长安汽车	547,800	5,094,540.00	3.61
10	600048	保利地产	436,034	5,005,670.32	3.55

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	-	-
3	金融债券	4,995,500.00	3.54
	其中:政策性金融债	4,995,500.00	3.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	838,312.80	0.59
8	其他	-	-
9	合计	5,833,812.80	4.13

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	120228	12国开28	50,000	4,995,500.00	3.54
2	113002	工行转债	7,760	838,312.80	0.59
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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,719.95
2	应收证券清算款	1,273,644.82
3	应收股利	-
4	应收利息	111,271.34
5	应收申购款	8,402.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,414,038.67

5.9.4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	838,312.80	0.59

5.9.5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	178,974,705.51
本报告期基金总申购份额	1,766,257.50
减:本报告期基金总赎回份额	6,711,094.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	174,029,868.98

§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、基金份额净值及其他时公告

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
2013年4月22日

东方稳健回报债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:2013年4月22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2013年4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2013年1月1日起至3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
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	138,405,813.62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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	3,759,138.51
2.本期利润	3,856,378.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0262
4.期末基金资产净值	150,899,611.53
5.期末基金份额净值	1.090

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	2.35%	0.12%	0.44%	0.04%	1.91%	0.08%

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2013年3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		
杨林标(女士)	本基金基金经理	2008-12-10	-	20年	北京大学经济学院金融硕士。20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,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各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。

本报告期内,未出现涉及本基金的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

2013年一季度中国经济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2013年3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		
杨林标(女士)	本基金基金经理	2008-12-10	-	20年	北京大学经济学院金融硕士。20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,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各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。

本报告期内,未出现涉及本基金的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

2013年一季度的中国证券市场经历了信心恢复和前行中犹豫的反复,通货膨胀指数CPI在低位启稳缓慢回升,工业品价格指数PPI下行速度明显减缓,价格下跌的趋势得到缓解。经济在年初显示温和复苏,不过3月份出来的发电量、工业增加值等数据较弱使投资人担心复苏的势头会扭制。一季度的经济增长可能低于年初大部分机构的预期。

一季度后期,政府针对房地产、银行理财产品的风险问题,出台了一系列的措施,具体效果有待市场检验,投资人解读为政府经济政策的收缩,股票市场出现回调。

2013年一季度的债券市场整体表现较好,收益率震荡下行,信用债因票息较高,全价收入仍然好于利率;可转债随股票先涨后跌,但整体波动幅度小于股票,体现了可转债相对于正股的抗风险性。本基金1、2月份减持可转债,以实现部分收益,3月份市场下跌后增持了部分仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2013年1月1日至3月31日,本基金净值增长率为2.35%,业绩比较基准收益率为0.44%,高于业绩比较基准1.91%。

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2013年二季度,本基金预计通胀较为温和,经济经过一段时间反复后回到复苏道路的概率较大。2013年,国际外部经济环境整体好于2012年,国内处于新一轮政治周期的元年,社会融资成本呈现下降的趋势,反腐倡廉等举措避免中国走入中等收入陷阱,对经济长期利好,本基金对通胀和经济的预期总体不是太悲观。

本基金认为,债券市场短期受经济数据低于预期的影响有交易性机会。信用债券长期为债券基金的配置重点,但我们需要防范经济波动中低评级债券的信用利差扩大的风险和部分信用债券评级下调的风险。可转债经过调整后,部分转债出现配置价值。对于信用债和权益类资产,我们都将坚持采取至下而上的策略,重点研究、精选个券和个股,在控制风险的前提下寻找投资机会。

感谢基金持有人对本基金的信任和支持,我们将本着勤勉尽责的精神,秉承"诚信是基、回报为金"的原则,力争获取与基金持有人风险特征一致的稳健回报。

§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	3,354,429.36	1.69
	其中:股票	3,354,429.36	1.69
2	固定收益投资	191,815,739.60	96.41
	其中:债券	191,815,739.60	96.41
	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	519,411.35	0.26
6	其他各项资产	3,265,166.00	1.64
7	合计	198,954,746.31	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,354,429.36	2.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	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	3,354,429.36	2.22

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	600886	国投电力	527,426	3,354,429.36	2.22
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
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	13,350,466.80	8.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	114,766,000.00	76.05
	其中:政策性金融债	114,766,000.00	76.05
4	企业债券	28,453,618.00	18.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	35,245,654.80	23.36
8	其他	-	-
9	合计	191,815,739.60	127.11

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	100409	10农发09	500,000	47,830,000.00	31.70
2	102701	10汇金01	300,000	29,082,000.00	19.27
3	102702	10汇金02	300,000	27,849,000.00	18.46
4	010107	21国债(7)	127,220	13,350,466.80	8.85
5	113002	工行转债	100,000	10,803,000.00	7.16

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9投资组合报告附注

5.9.1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。

5.9.2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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,095.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,848,260.32
5	应收申购款	403,810.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,265,166.00

5.9.4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(%)
1.1	113002	工行转债	10,803,000.00	7.16
2	110012	海运转债	10,715,000.00	7.10
3	110015	石化转债	6,722,400.00	4.45
4	110018	国电转债	4,971,200.00	3.29
5	110016	川投转债	818,438.00	0.54
6	113003	重工转债	46,260.00	0.03

5.9.5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	159,515,139.36
本报告期基金总申购份额	2,244,011.11
减:本报告期基金总赎回份额	23,353,336.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	138,405,813.62

§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
2013年4月22日

东方精选混合型开放式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:2013年4月22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2013年4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2013年1月1日起至3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