华商盛世成长股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人：华商基金管理有限公司
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10月24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的法律责任。

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10月23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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商盛世成长股票
基金主代码	630002
交易代码	630002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月23日
报告期末基金份额总额	3,236,001,114.59份
投资目标	把握中国经济增长的主线，寻找具有持续成长潜质的、估值合理的企业；在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增长。
投资策略	本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理方法，通过定性和定量研究，对股票、债券及现金进行灵活配置（详见本基金的基金合同和招募说明书）。
业绩比较基准	中信标普300成长指数×75%+中信国债指数×25%
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益和风险水平较混合型基金和债券型基金高，属于高风险、高收益的基金产品。
基金管理人	华商基金管理有限公司
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7月1日 — 2013年9月30日）
1.本期已实现收益	414,192,949.43
2.本期利润	1,298,590,425.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.3744
4.期末基金资产净值	7,081,912,664.93
5.期末基金份额净值	2.1885

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。

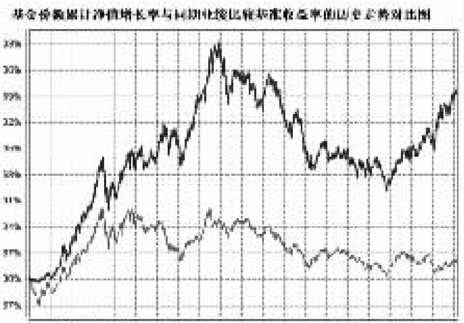
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	20.47%	1.24%	7.60%	1.09%	12.87%	0.15%

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



注：①本基金合同生效日为2008年9月23日。

②根据《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的60%—95%，权证资产占基金资产的0%-3%，债券资产占基金资产的0%-35%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§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		
刘宏	基金经理，公司投资管理部副总经理，投资决策委员会委员	2013年2月1日	-	7	男，管理学硕士，特许金融分析师（CFA），中国籍，具有基金从业资格；2002年7月至2007年2月就职于中国移动通信集团公司，任项目经理；2007年2月至2008年3月就职于云南国际信托有限公司，任高级分析师。2008年4月加入华商基金管理有限公司，2009年11月24日至2011年5月31日担任华商动态阿尔法灵活配置混合型基金基金经理助理，2011年5月31日起至今担任华商价值精选股票型证券投资基金基金经理。2012年4月24日起担任华商产业升级股票型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统中的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内严格执行公司相关制度，未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易，按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%。

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年第三季度，尽管大盘指数并没有显著的趋势，A股市场仍然是热点纷呈。首先是随着11月份十八届三中全会的临近，市场对于改革的憧憬和预期不断加强。以中央决定成立上海自贸区为催化剂，市场投资者将改革的主题炒作发挥到了火热的程度，包括上海自贸区、农村土地流转改革、二胎放开和国企进一步改革等主题都轮番上演涨停大戏。基于同样的原因，对于改革的较高预期，也刺激了今年以来一直强势的新兴行业在报告期内大爆发，尤其是文化传媒板块涨幅遥遥领先。

在报告期内，华商盛世成长基金对市场表现持偏积极的态度，因此，在股票仓位上采取偏积极的仓位水平。报告期内，华商盛世成长基金一直致力于挖掘业绩成长确定性强的个股，投资组合的行业配置，从结果上看在大消费行业配置较多，包括食品等大众消费、文化传媒、移动互联网、旅游等领域。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日，本基金份额净值为2.1885元，份额累计净值为2.4535元。本季度基金份额净值增长率为20.47%。同期基金业绩比较基准的收益率为7.60%，本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率12.87个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着十八届三中全会的进一步临近，市场投资者对于改革的预期将在四季度初期达到三中全会之前的最高点，相应的，对于改革主题的炒作也将可能会出现见顶回落。改革主题炒作回归平静，可能会引起市场投资者纷纷兑现前期获利，从而可能将引起市场一定程度的调整。但是，我们看到近来，我国国家领导人在不同的场合，持续向世界传递我国进一步推进改革和开放的坚定决心，这让我们对于我国经济转型以及社会发展的中长期前景保持乐观和信心。因此我们认为，符合转型方向的行业仍然是中长期值得投资的领域。

基于上述判断，华商盛世成长基金将把股票仓位控制在适度的水平，并结合风险控制目标，保持基金仓位的灵活性。同时，我们仍然积极坚持选股的策略，重点挖掘符合我国经济转型的方向，并且能够保持较稳定业绩增长的行业和上市公司，尤其关注包括基本消费、升级消费和信息消费在内的大消费领域的投资机会。

§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	6,461,226,679.75	90.72
	其中：股票	6,461,226,679.75	90.72
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	459,461,110.79	6.45
6	其他资产	201,849,064.24	2.83
7	合计	7,122,536,854.78	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	92,700,000.00	1.31
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,237,561,564.61	59.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,682,086.01	0.15
E	建筑业	71,279,303.04	1.01
F	批发和零售业	17,569,533.64	0.25
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	1,255,902,004.47	17.73
J	金融业	88,649,255.34	1.25
K	房地产业	97,440,000.00	1.38
L	租赁和商务服务业	521,004,549.64	7.36
M	科学研究和技术服务业	9,238,383.00	0.13
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	49,760,000.00	0.70
S	综合	9,440,000.00	0.13
	合计	6,461,226,679.75	91.24

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	300059	东方财富	33,811,149	724,572,923.07	10.23
2	600315	上海家化	13,000,523	564,352,703.43	7.97
3	002230	科大讯飞	10,500,000	500,010,000.00	7.06
4	000538	云南白药	3,701,119	433,252,990.14	6.12
5	002292	奥飞动漫	10,147,934	372,632,136.48	5.26
6	600887	伊利股份	7,743,063	345,960,054.84	4.89
7	600597	光明乳业	12,571,052	296,551,116.68	4.19
8	300058	蓝色光标	5,498,256	275,348,886.96	3.89
9	000661	长春高新	2,300,000	253,713,000.00	3.58
10	002129	中环股份	9,900,816	246,035,277.60	3.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,177,546.04
2	应收证券清算款	197,529,726.71
3	应收股利	-
4	应收利息	118,000.07
5	应收申购款	2,023,791.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	201,849,064.24

5.10.4 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。

5.10.5 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	300058	蓝色光标	165,394,248.96	2.34	非公开发行

注：本基金本报告期末同时持有蓝色光标（300058）流通股和非公开发行股票，该股票的公允价值合计占期末资产净值的比例为3.89%，其中非公开发行部分占期末基金资产净值的比例为2.34%。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,633,960,402.75
报告期期间基金总申购份额	148,959,759.96
减：报告期期间基金总赎回份额	546,919,048.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,236,001,114.59

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准华商盛世成长股票型证券投资基金设立的文件；
2、《华商盛世成长股票型证券投资基金基金合同》；
3、《华商盛世成长股票型证券投资基金托管协议》；
4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
5、报告期内华商盛世成长股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
基金托管人地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。
客户服务中心电话：4007008880（免长途费），010－58573300
基金管理人网址：http://www.hsfund.com

华商基金管理有限公司
2013年10月24日

东方金账簿货币市场证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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：2013年10月24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10月21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7月1日起至9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	1,794,641,276.91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(2013年7月1日－2013年9月30日)
1.本期已实现收益	20,123,207.62
2.本期利润	20,123,207.62
3.期末基金资产净值	1,794,641,276.91

注：①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

②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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2基金净值表现

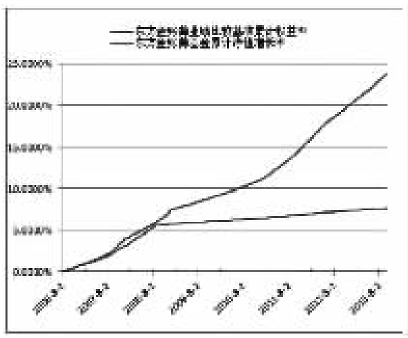
3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.1151%	0.0021%	0.0882%	0.0000%	1.0269%	0.0021%

注：本基金每日分配收益，按月结转份额。

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
累计份额净值收益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2013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		
王丹丹（女士）	本基金基金经理、固定收益部副总经理、投资决策委员会委员	2010-9-16	-	7年	中国人民银行研究生部金融学硕士，7年基金从业经历。2006年6月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、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理助理。现任投资决策委员会委员、固定收益部副总经理、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理。
姚航（女士）	本基金基金经理	2013-9-25	-	9年	中国人民大学工商管理硕士，9年证券从业经历。曾就职于嘉实基金管理有限公司运营部。2010年10月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任债券交易员、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理助理，现任东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理、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、《东方金账簿货币市场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年三季度，美国经济受房地产市场有力支撑持续复苏，失业率稳步下降，欧元区、日本经济也逐步改善。而新兴市场方面受美国QE政策退出预期影响，资本加速回流，巴西、印尼等国纷纷选择加息应对。国内方面，企业补库存带动经济小幅反弹，工业增加值同比快速回升，进出口、基建投资增速均实现止跌回升，消费增速保持平稳。通胀方面，CPI保持温和态势，PPI持续为负。

三季度债券市场收益率出现较大幅度调整。六月底钱荒之后，商业银行开始主动调整备付，进行资产负债表调整，导致债券配置需求减弱。加之三季度利率债供给放量，利率债收益率陡峭上行，十年国债收益率达4.13%，创五年以来新高。信用债收益同步上行，但表现略好于利率债，信用利差维持低位。

报告期内，本基金规模恢复至六月底之前的水平，配置上维持存款、逆回购和信用债的基本结构，初期主要配置超短期短融，起到较好的防御效果，后期逐步加大对SHIBOR债的配置力度，适度拉长组合久期，整体组合偏离度较上季末有所改善。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2013年7月1日至9月30日，本基金净值增长率为1.1151%，业绩比较基准收益率为0.0882%，高于业绩比较基准1.0269%。

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，由于房地产投资乏力，加之企业补库存动力减弱，预计经济增长的环比动能不强。通胀方面，在翘尾因素影响下，预计CPI将再度步入3时代，但仍属于正常的季节性波动，整体压力不大。但另一方面美联储量化宽松的退出只是时间问题，QE减量的时间点和数量的不确定性可能会加大市场的波动，需保持警惕。总体看，预计基本面对四季度债市仍较为有利，我们需要关注资金面是否出现变化，维持组合现有的配置格局，在特定阶段维持杠杆操作，同时积极做好流动性管理。

“诚信是基，回报为金”，我们珍惜持有人的每一份利益，用我们的专业知识、勤恳态度，谋求长期、稳定的回报。

§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	固定收益投资	989,424,362.58	49.89
	其中：债券	989,424,362.58	49.89
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	724,502,526.75	36.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	251,194,043.17	12.67
4	其他各项资产	17,964,514.41	0.91
5	合计	1,983,085,446.91	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	5.12	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	181,374,709.31	10.11
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过资产净值的20%的情况。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	96
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	143
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	49.88	10.11
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.54	-
2	30天(含)—60天	3.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	20.05	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.45	-
4	90天(含)—180天	11.70	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	23.97	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	109.50	10.11

5.4报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	289,072,143.61	16.11
	其中：政策性金融债	289,072,143.61	16.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	700,352,218.97	39.02
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	989,424,362.58	55.13
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	179,249,216.57	9.99

5.5报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	041365003	13中城建CP001	500,000	50,000,758.93	2.79
2	041359045	13京热力CP001	500,000	50,000,203.33	2.79
3	130241	13国开41	500,000	49,934,698.15	2.78
4	110402	11农发02	500,000	49,931,734.74	2.78
5	041264032	12武水务CP001	300,000	30,075,506.74	1.68
6	041351018	13华海药业CP001	300,000	30,054,387.57	1.67
7	041359033	13苏豪CP002	300,000	30,040,647.60	1.67
8	041351019	13连云港CP001	300,000	30,039,017.41	1.67
9	041359002	13苏豪CP001	300,000	30,033,293.99	1.67
10	041362013	13天士力集CP001	300,000	30,027,989.80	1.67

5.6“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%（含）-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0274%
报告期内偏离度的最低值	-0.1915%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0689%

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。

5.8投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价。

5.8.2本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，但不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	17,817,564.41
4	应收申购款	146,950.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	17,964,514.41

§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	1,304,570,038.40
本报告期基金总申购份额	2,148,265,399.13
减：本报告期基金总赎回份额	1,658,194,160.62
本报告期期末基金份额总额	1,794,641,276.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

东方基金管理有限责任公司根据中国证券监督管理委员会《关于核准东方基金管理有限责任公司设立子公司的批复》（证监许可［2013］1085号）设立子公司东方汇智资产管理有限公司（以下简称“东方汇智”），业务范围为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

一、《东方金账簿货币市场证券投资基金基金合同》
二、《东方金账簿货币市场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

9.2存放地点

上述备查文本存放在基金管理人办公场所。

9.3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10月24日

东方保本混合型开放式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：2013年10月24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股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月21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7月1日起至9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	578,184,193.21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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
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(2013年7月1日－2013年9月30日)
1.本期已实现收益	4,200,272.91
2.本期利润	-1,933,486.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0033
4.期末基金资产净值	624,908,511.66
5.期末基金份额净值	1.081

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。

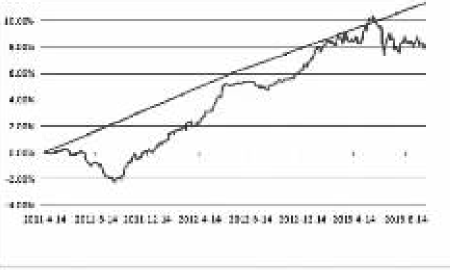
3.2基金净值表现

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	-0.28%	0.17%	1.07%	0.00%	-1.35%	0.17%

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2013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、权益投资部总经理、投资决策委员会委员	2011-4-14	-	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。曾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、基金经理、投资副总监，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，曾任研究部经理，现任权益投资部总经理、投资决策委员会委员、东方保本混合型开放式证券投资基金基金经理、东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金经理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理。
杨林耘（女士）	本基金基金经理	2011-4-14	2013-9-25	20年	北京大学经济学院金融硕士，20年金融、证券从业经历。曾任武汉融利期货首席交易员和高级分析师，泰康人寿保险资产管理公司高级项目经理，中国对外经济贸易信托有限公司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，曾任东方保本混合型开放式证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理。
姚航（女士）	本基金基金经理	2013-9-25	-	9年	中国人民大学工商管理硕士，9年证券从业经历。曾就职于嘉实基金管理有限公司运营部。2010年10月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任债券交易员、东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理助理，现任东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理、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、《东方保本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，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年三季度，美国经济受房地产市场有力支撑持续复苏，失业率稳步下降，欧元区、日本经济也逐步改善。而新兴市场方面受美国QE政策退出预期影响，资本加速回流，巴西、印尼等国纷纷选择加息应对。国内方面，企业补库存带动经济小幅反弹，工业增加值同比快速回升，进出口、基建投资增速均实现止跌回升，消费增速保持平稳。通胀方面，CPI保持温和态势，CPI持续为负。

三季度债券市场收益率出现较大幅度调整。六月底钱荒之后，商业银行开始主动调整备付，进行资产负债表调整，导致债券配置需求减弱。加之三季度利率债供给放量，利率债收益率陡峭上行，十年国债收益率达4.13%，创五年以来新高。信用债收益同步上行，但表现略好于利率债，信用利差维持低位。

本基金处于保本期的最后一年，所以较大比例的配置了短融等短久期信用债，取得了较好的防御效果。对于风险资产，少量配置了股票和可转债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2013年7月1日至9月30日，本基金净值增长率为-0.28%，业绩比较基准收益率为1.07%，低于业绩比较基准-1.35%

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，由于房地产投资乏力，加之企业补库存动力减弱，预计经济增长的环比动能不强。通胀方面，在翘尾因素影响下，预计CPI将再度步入3时代，但仍属于正常的季节性波动，整体压力不大。另一方面美联储量化宽松的退出只是时间问题，QE减量的时间点和数量的不确定性可能会加大市场的波动，需保持警惕。总体看，预计基本面对四季度债市仍较为有利。针对权益类投资，我们仍将坚持自下而上的投资策略，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	52,892,469.69	8.19
	其中：股票	52,892,469.69	8.19
2	固定收益投资	543,302,767.12	84.16
	其中：债券	543,302,767.12	84.16
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	17,000,145.50	2.63
	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	23,281,140.05	3.61
6	其他各项资产	9,103,490.52	1.41
7	合计	645,580,012.88	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	29,140,432.85	4.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,995,893.32	0.32
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	16,560,260.52	2.65
K	房地产业	5,195,883.00	0.83
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	52,892,469.69	8.46

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	108,800	14,790,272.00	2.37
2	601398	工商银行	3,460,962	13,359,313.32	2.14
3	002241	歌尔声学	169,380	7,161,386.40	1.15
4	000002	万 科A	569,100	5,195,883.00	0.83
5	600750	江中药业	269,569	4,865,720.45	0.78
6	000001	平安银行	269,440	3,200,947.20	0.51
7	601111	中国国航	494,033	1,995,893.32	0.32
8	600104	上汽集团	100,000	1,353,000.00	0.22
9	000625	长安汽车	94,180	970,054.00	0.16
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	-	-
3	金融债券	39,798,000.00	6.37
	其中：政策性金融债	39,798,000.00	6.37
4	企业债券	295,203,000.10	47.24
5	企业短期融资券	135,257,500.00	21.64
6	中期票据	-	-
7	可转债	73,044,267.02	11.69
8	其他	-	-
9	合计	543,302,767.12	86.94

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	112029	11软控债	600,000	59,940,000.00	9.59
2	122074	11士兰微	600,000	59,880,000.00	9.58
3	110015	石化转债	491,770	48,139,365.30	7.70
4	041353016	13恒逸CP001	400,000	39,944,000.00	6.39
5	098072	09泰达债	300,000	29,994,000.00	4.80

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	54,636.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,024,050.64
5	应收申购款	24,803.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,103,490.52

5.10.4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	110015	石化转债	48,139,365.30	7.70
2	110023	民生转债	9,280,595.10	1.49
3	110017	中海转债	5,979,757.40	0.96
4	127001	海直转债	3,780,074.32	0.60
5	110018	国电转债	2,844,511.80	0.46
6	128001	泰尔转债	2,016,678.30	0.32
7	110019	恒丰转债	1,003,284.80	0.16

5.10.5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	607,714,117.62
本报告期基金总申购份额	932,050.79
减：本报告期基金总赎回份额	30,461,975.20
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	578,184,193.21

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

东方基金管理有限责任公司根据中国证券监督管理委员会《关于核准东方基金管理有限责任公司设立子公司的批复》（证监许可［2013］1085号）设立子公司东方汇智资产管理有限公司（以下简称“东方汇智”），业务范围为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

一、《东方保本混合型开放式证券投资基金基金合同》
二、《东方保本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

9.2存放地点

上述备查文本存放在基金管理人办公场所。

9.3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10月24日