

东方强化收益债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

(2014年第1号)

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
日期:二〇一四年五月

重要提示

为强化收益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据2012年7月10日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《证券投资基金信息披露管理办法》(证监会令第104号)和《关于东方强化收益债券型证券投资基金募集有关事项的公告》(证监会公告[2012]1470号)核准,进行募集。本基金基金合同于2012年10月9日正式生效。

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,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,或保证投资收益。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,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,或保证投资收益。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,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,或保证投资收益。

基金的基本情况

基金名称:东方强化收益债券型证券投资基金
基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
基金合同生效日期:2012年10月9日

基金份额持有人姓名/名称	持有基金份额(人民币)	占基金总份额比例
东方基金管理有限责任公司	12,800 万元	64%
河北省国有资产投资运营有限公司	5,400 万元	27%
湖南湘财信托有限责任公司	1,800 万元	9%
合计	20,000 万元	100%

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

姓名	任职期间	简历
傅蔚然(先生)	2014-3-7	对外经济贸易大学金融学硕士、CFA、FRM 金融分析师,曾任安邦保险集团资产管理部副经理,2013年3月加盟东方基金资产管理部,现任东方基金资产管理部副经理,负责东方基金资产管理部日常运营。
王丹丹(女士)	2012年10月9日至2014年3月7日担任本基金基金经理	对外经济贸易大学金融学硕士、CFA、FRM 金融分析师,曾任安邦保险集团资产管理部副经理,2013年3月加盟东方基金资产管理部,现任东方基金资产管理部副经理,负责东方基金资产管理部日常运营。

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

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:北京西城区德胜门内大街28号3层
法定代表人:李伟
联系人:王丹
电话:010-66299271
传真:010-66578800
网址:www.orient-fund.com 或 www.dffs888.com

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号

资产支持证券的本息偿还和利息收益的现金流过程,评估其在价值。

(5) 回购放大策略
本基金在回购放大策略,通过合理组合的持仓债券进行正回购,将购得资金购买资产,获取回购利率和债券利息,从而提高投资收益水平,影响回购放大策略的关键因素有两个,一个是隔夜回购融资成本,另一个是债券的流动性,只有当债券的流动性高于回购融资成本时,放大策略才能取得正的回报;二是债券的资本利得,债券的资本利得是指债券在到期前价格上涨,可以通过收取溢价,改善收益曲线从而增加未来一年内的市场净值,在面临流动性风险的情况下,适当运用回购放大策略,可以为基金份额持有人争取更多的收益。

3. 权益类基金工具投资策略
本基金为增强收益,主要投资于固定收益类金融工具,权益类工具作为本基金增强收益的手段,将在风险控制的前提下谨慎使用。
(1) 新股申购策略
本基金充分研究首次公开发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,根据股票市场价格定价水平,估计新股上市后的溢价空间,同时参考一级市场申购策略,综合考虑申购策略,力争在承担有限风险的基础上获取超额收益。
(2) 二级市场投资策略
本基金在二级市场投资策略,增强基金资产收益,本基金股票投资部分精选成长性较好、估值水平具有一安全边际的股票,同时参考上市公司的历史分红情况和分红能力,本基金将全面考察上市公司所处行业的产业竞争格局、业务发展模式、盈利增长模式、公司治理结构等基本特征,同时结合利用市盈率、市净率、市销率、市现率、EV/EBITDA 等估值指标,挖掘具备中长期持续增长低风险高成长股,且估值水平合理的上市公司构建本基金股票投资组合。
(3) 反垃圾债券策略
本基金在垃圾债券投资策略,在识别垃圾债券并分析其合理定价的基础上,充分考量可能持有的垃圾债券的收益、流动性及风险收益特征,在风险控制的前提下,追求较高风险调整后的收益。
(4) 其他金融工具的投资策略
本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益投资	195,728,518.00	95.66
3	货币市场工具	195,728,518.00	95.66
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,854,999.15	2.37
7	其他资产	4,032,465.25	1.97
8	合计	204,616,969.90	100.00

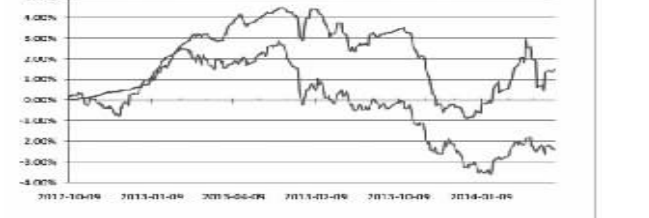
本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

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	69,860,032.40	71.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,707,700.00	5.63
4	企业债/企业短期融资券	5,707,700.00	5.63
5	中期票据	18,596,795.00	10.02
6	公司债	96,302,000.00	99.13
7	可转债	4,829,990.70	4.94
8	其他	-	-
9	合计	195,728,518.00	200.17

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

序号	名称	金额(元)
1	存银行活期存款	6,030.28
2	应收利息	-
3	应收股利	-
4	应收申购款	4,022,196.50
5	其他应收款	5,268.87
6	其他	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,032,465.25

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。



本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。

本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。同时,本基金管理人将根据法律法规,在法律法规许可范围内,灵活运用股指期货、国债期货等金融衍生工具,进行套期保值或套利交易,以对冲投资组合的系统性风险,提高投资组合的流动性,并追求超额收益。