东方龙混合型开放式证券投资基金

【2012】第一季度报告

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:二〇一二年四月二十日

§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4月17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1月1日起至3月31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	1,778,293,870.56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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,693,820.03
2.本期利润	21,375,799.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0135
4.期末基金资产净值	1,120,804,992.94
5.期末基金份额净值	0.6303

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	2.49%	0.98%	3.59%	1.12%	-1.10%	-0.14%

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2012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		
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	-	11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

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

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时间交易价差、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1季度,本基金继续投资于估值低、业绩优良、成长确定的绩优公司,增持业绩处于底部但面临拐点的公司,适当调整持仓的行业结构和风格特征。

报告期内,本基金继续坚定持有银行、保险、煤炭、商业贸易、地产、食品饮料等行业的龙头公司,适当关注纺织服装、医药等行业的稳定增长公司,并自下而上开始少量买入成长类公司。由于经济形势不明朗,本基金在本次行情中没有加仓;3月下旬,本基金减持了部分涨幅过大的小盘股,降低了仓位,并适当调整了持仓结构,增强了组合的防御性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年1月1日至3月31日,本基金净值增长率为2.49%,业绩比较基准收益率为3.59%,低于业绩比较基准1.10%。

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2季度,我们认为中国经济存在探底回升的可能。虽然房地产投资增速可能下降,但"机器替代人"以及加工制造产业在不同地区之间的转移可以确保制造业的投资保持一定的增速;随着美国经济的复苏,中国出口可能出现一定程度的恢复;而居民信心的增强,对房地产和汽车的销售有一定的促进作用。

鉴于A股市场整体估值处于历史低位,中国经济长期增长动力仍然存在,对A股市场,我们仍比较乐观。但投资者不够理性的投资行为,不利于市场的稳定发展;而市场扩容,特别是新三板的推出,对投资者的信心也会造成一定的压力。

从行业层面上,继续看好金融服务、商业贸易、房地产、汽车等低估值、成长确定的行业:自下而上,看好那些未来发展空间大、竞争力强、估值合理的中小市值公司。

§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	758,031,357.35	67.08
	其中:股票	758,031,357.35	67.08
2	固定收益投资	150,538,400.00	13.32
	其中:债券	150,538,400.00	13.32
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	140,000,410.00	12.39
	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	62,787,516.22	5.56
6	其他各项资产	18,637,777.64	1.65
7	合计	1,129,995,461.21	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	54,862,294.50	4.89
C	制造业	175,078,288.83	15.62
C0	食品、饮料	46,066,569.24	4.11
C1	纺织、服装、皮毛	18,891,176.84	1.69
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,378,182.26	0.84
C5	电子	7,666,700.00	0.68
C6	金属、非金属	1,706,500.00	0.15
C7	机械、设备、仪表	67,039,263.87	5.98
C8	医药、生物制品	24,329,896.62	2.17
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,083,500.00	0.81
F	交通运输、仓储业	38,479,900.00	3.43
G	信息技术业	10,675,237.90	0.95
H	批发和零售贸易	56,580,067.27	5.05
I	金融、保险业	342,805,809.76	30.59
J	房地产业	63,729,531.73	5.69
K	社会服务业	3,636,527.36	0.32
L	传播与文化产业	3,100,200.00	0.28
M	综合类	-	-
	合计	758,031,357.35	67.63

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	601318	中国平安	1,720,000	62,917,600.00	5.61
2	601288	农业银行	21,153,700	56,691,916.00	5.06
3	600036	招商银行	4,600,000	54,740,000.00	4.88
4	601009	南京银行	3,610,000	31,731,900.00	2.83
5	600016	民生银行	5,000,000	31,350,000.00	2.80
6	600000	浦发银行	2,700,000	24,111,000.00	2.15
7	600009	上海机场	1,820,000	23,514,400.00	2.10
8	600694	大商股份	780,000	22,058,400.00	1.97
9	600383	金地集团	3,403,027	20,384,131.73	1.82
10	601169	北京银行	2,000,000	19,640,000.00	1.75

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	44,494,400.00	3.97
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	106,044,000.00	9.46
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	150,538,400.00	13.43

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	1181254	11蒙高新CP01	400,000	40,296,000.00	3.60
2	1101096	11央行票据96	360,000	34,826,400.00	3.11
3	041164010	11天山水泥CP001	300,000	30,465,000.00	2.72
4	1181276	11陕电子CP01	200,000	20,142,000.00	1.80
5	1181203	11农产品CP01	150,000	15,141,000.00	1.35

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。

5.8.2 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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	3,714,964.99
3	应收股利	-
4	应收利息	3,726,990.99
5	应收申购款	10,195,821.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,637,777.64

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	1,428,754,064.79
本报告期基金总申购份额	383,147,536.47
减:本报告期基金总赎回份额	33,607,730.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,778,293,870.56

§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4月20日

东方稳健回报债券型证券投资基金

【2012】第一季度报告

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:二〇一二年四月二十日

§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4月17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	342,744,448.93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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,196,296.87
2.本期利润	-1,178,829.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0035
4.期末基金资产净值	353,930,647.29
5.期末基金份额净值	1.033

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。

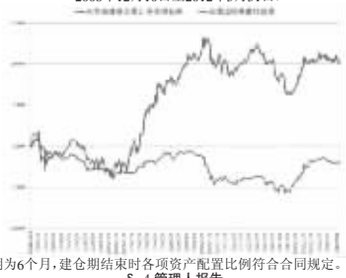
3.2 基金净值表现

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	-0.29%	0.20%	-0.25%	0.06%	-0.04%	0.14%

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

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时间交易价差、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1季度,中国通货膨胀如期回落,国内经济增速小幅放缓,房地产调控继续实施从紧的措施。国际环境,美国的经济有见底回升的迹象,房地产开工和失业率等指标向好;欧洲经济仍然低迷,但欧债危机随着时间的推移和各方的努力,已趋于缓和。2012年中国货币政策释放出了不再从紧的信号,但由于金融危机后国内所采取的极度宽松所释放出过多的流动性,所以,现阶段货币政策也不宜大幅放松。春节后,资金面得到了缓解。PMI指标连续四个月出现了小幅回升,表明经济有筑底迹象,但与汇丰小企业PMI指标的背离,说明中国的实体经济特别是中小企业的情况仍然较差。

2012年1季度,虽然通胀如期回落,但货币政策进一步放松的预期没有实现。债券市场经过上季度的全面上涨之后,本季度出现了回调的走势,利率产品收益率普遍上行。基于对经济硬着陆担忧的消除,企业违约风险担忧下降,市场转向票息收入较高的信用债券,收益率曲线呈现陡峭化下行,2012年1季度,信用债券成为最为优良的资产。可转债随股票先涨后跌。本基金净值也受债券市场整体回调的影响,表现不尽人意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年1月1日至3月31日,本基金净值增长率为-0.29%,业绩比较基准收益率为-0.25%,低于业绩比较基准0.04%。

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2012年2季度,我们认为经济和通胀都会处于较为复杂的局面,虽然经济环比出现了好转,但长期是增速放缓的趋势。通胀尽管走进了下降通道,但月度数据总是有所反复。企业的经营状况并未全面好转,外围环境也没有明显变化。投资拉动的经济模式转为新的增长模式需要长期的实践摸索。房地产短期不会复苏。货币政策处于观察期。

本基金认为,债券市场将处于焦灼期以等待货币政策的变化。信用债券因绝对票息较高仍具备持有价值。可转债经过前期的回调,风险得到释放,将会成为我们2季度重点关注的品种。股票市场因上市公司业绩下滑的影响将震荡筑底。对于权益类资产,我们将坚持采取至下而上的策略,重点研究、精选个股,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,乘承"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	28,573,493.31	6.18
	其中:股票	28,573,493.31	6.18
2	固定收益投资	416,057,038.00	90.06
	其中:债券	416,057,038.00	90.06
	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	10,029,226.19	2.17
6	其他各项资产	7,332,762.79	1.59
7	合计	461,992,520.29	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	19,326,353.31	5.46
C	制造业	13,140.00	0.00
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	13,140.00	0.00
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	9,234,000.00	2.61
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	28,573,493.31	8.07

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	600028	中国石化	2,687,949	19,326,353.31	5.46
2	600674	川投能源	810,000	9,234,000.00	2.61
3	002665	首航节能	500	13,140.00	0.00
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	63,484,980.00	17.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	201,516,000.00	56.94
	其中:政策性金融债	201,516,000.00	56.94
4	企业债券	94,304,063.50	26.64
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	56,751,994.50	16.03
8	其他	-	-
9	合计	416,057,038.00	117.55

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	080220	08国开20	700,000	67,655,000.00	19.12
2	010107	21国债(7)	597,000	63,484,980.00	17.94
3	100409	10农发09	500,000	47,615,000.00	13.45
4	102701	10汇金01	300,000	28,935,000.00	8.18
5	102702	10汇金02	300,000	27,618,000.00	7.80

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 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 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	41,449.39
3	应收股利	-
4	应收利息	7,036,855.94
5	应收申购款	4,457.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,332,762.79

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	110003	新钢转债	22,475,200.00	6.35
2	125709	唐钢转债	13,350,718.14	3.77
3	110012	海运转债	9,980,250.00	2.82
4	110018	国电转债	7,749,632.40	2.19
5	125731	美丰转债	2,258,193.96	0.64

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	330,197,482.50
本报告期基金总申购份额	61,111,958.10
减:本报告期基金总赎回份额	48,564,991.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	342,744,448.93

§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4月20日

东吴中证新兴产业指数证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴中证新兴指数
基金主代码	585001
交易代码	585001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月1日
报告期末基金份额总额	1,865,057,562.19份
投资目标	本基金采用指数化投资,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金通过采用指数化投资策略,选择中证新兴产业指数作为跟踪基准,按照指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合,为投资者获取新兴产业高速成长所带来的投资收益。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率+5%*银行同业存款利率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金以及混合型基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪中证新兴产业指数,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-121,606,544.82
2.本期利润	4,809,192.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026
4.期末基金资产净值	1,265,693,880.43
5.期末基金份额净值	0.679

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、上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	0.89%	1.85%	2.14%	1.86%	-1.25%	-0.01%

注:比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率+5%*银行同业存款利率

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

东吴中证新兴产业指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较