东方金账簿货币市场证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月20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7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4月1日起至6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	1,242,230,333.45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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	13,738,481.85
2.本期利润	13,738,481.85
3.期末基金资产净值	1,242,230,333.45

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

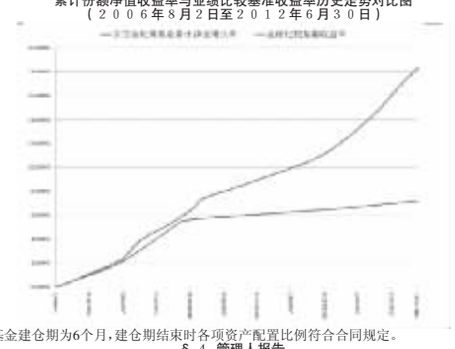
3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.1064%	0.0073%	0.1180%	0.0001%	0.9884%	0.0072%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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2012年6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	2010-9-16	-	6年	中国人民银行研究生部金融学硕士,2006年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、本基金基金经理助理。

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。

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。

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2季度,中国通货、经济双回落。通货膨胀指数CPI从3月份的3.6%降到到6月份的2.2%,低于同期一年期定期存款利率,中国2011年从紧的货币政策产生的效应在2012年得到体现,中国政府实现控通胀目标。同时,国内经济增速继续放缓,预计2012年2季度的GDP季同比将下降到8%以下。中国政府将政策目标从"控通胀"调整到"稳增长"。

国际环境,美国的经济虽有有见底回升的迹象,但中长期将处于较低增长;希腊暂时不会退出欧元区,从紧的财政政策使整个欧元区的经济将在底部徘徊。外围环境也不利于中国经济,特别是进出口。

2012年2季度,央行一次降准、一次降息。说明了中国政府对经济减速的担忧。

2012年2季度,债券市场在经济走弱和货币放松的大环境下,回复牛市。利率、信用各品种收益率都出现不同程度的下行。市场显现两大特征:一是,收益率曲线平坦化下行,短端收益率下行幅度大于长端收益率;二是,信用利差逐渐收窄,表明虽然经济有所下滑,但市场并不担心违约风险的上升,经济不会硬着陆。本季中低评级信用债的表现较好。可转债也实现了正收益,因为可转债可以作为标准券质押,本季的表现好于正股。本基金配置了较高仓位的债券资产,本季取得了较好收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2012年4月1日至6月30日,本基金净值增长率为3.48%,业绩比较基准收益率为1.05%,高于业绩比较基准2.43%。

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2012年3季度,我们认为经济和通胀都会处于底部区域,货币政策将会视经济下一步的反应再行调整,大方向是偏宽松。

本基金认为,债券市场自2011年4季度以来经过一轮收益率的大幅下行,目前收益率处于较低的区域。后期,资本利得的机会逐渐减少,除少数品种外,票息收入将会成为主要收入来源。信用债券因绝对票息较高仍具备持有价值。可转债部分品种已具备较好的配置价值,3季度我们将重点关注有业绩拐点的相关公司的可转债。基于大盘逐渐向底部区域靠拢,我们还将重点关注部分新股和公开增发股票。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,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	固定收益投资	672,889,365.39	51.16
	其中:债券	672,889,365.39	51.16
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	140,000,690.00	10.65
	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	447,153,533.26	34.00
4	其他各项资产	55,119,232.01	4.19
5	合计	1,315,162,820.66	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	5.35
	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	67,499,846.25	5.43
	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	163
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	174
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

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	12.97	5.43
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.02	-
2	30天(含)—60天	13.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.60	-
3	60天(含)—90天	11.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	23.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	42.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.13	5.43

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	220,453,478.68	17.75
	其中:政策性金融债	220,453,478.68	17.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	452,435,886.71	36.42
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	672,889,365.39	54.17
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	69,822,318.26	5.62

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	120218	12国开18	800,000	80,315,005.41	6.47
2	120305	12进出05	500,000	50,204,364.25	4.04
3	110402	11农发02	500,000	49,895,298.64	4.02
4	041160008	11津建材CP001	300,000	30,585,947.90	2.46
5	041262014	12心连心CP001	300,000	30,157,953.59	2.43
6	041260026	12乌兰煤炭CP001	300,000	30,126,249.07	2.43
7	041253006	12永辉CP001	300,000	30,040,630.86	2.42
8	041264010	12运制版CP001	300,000	30,020,553.30	2.42
9	041171001	11杭汽轮CP002	200,000	20,390,015.52	1.64
10	041260012	12华天实业CP001	200,000	20,231,047.09	1.63

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	61次
报告期内偏离度的最高值	0.4774%
报告期内偏离度的最低值	0.2774%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3419%

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。

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	21,100,529.12
3	应收利息	10,850,578.42
4	应收申购款	23,168,124.47
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	55,119,232.01

§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	940,407,123.80
本报告期基金总申购份额	2,601,706,086.00
减:本报告期基金总赎回份额	2,299,882,876.35
本报告期期末基金份额总额	1,242,230,333.45

§7 备查文件目录

7.1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
2012年7月20日

东方精选混合型开放式证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2012年7月20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7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4月1日起至6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	6,188,198,647.94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成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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-12,404,654.72
2.本期利润	174,459,716.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0285
4.期末基金资产净值	6,015,431,427.03
5.期末基金份额净值	0.9721

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。

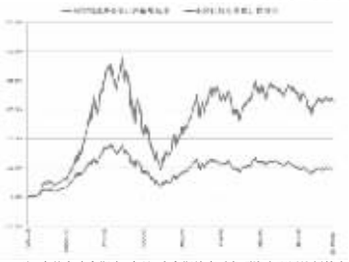
3.2基金净值表现

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	3.15%	0.62%	1.63%	0.68%	1.52%	-0.06%

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6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,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。

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2季度,A股市场先涨后跌,沪深300指数本季度内上涨0.27%。

报告期内,本基金继续自下而上精选个股,增持了业绩增长明确、估值水平较低的食品饮料,维持了金融、地产等权重行业的配置,同时减持了以煤炭为代表的周期性行业。从绝对收益角度出发进行波段操作依然是本年度内的主要操作思路,本季度亦不例外。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2012年4月1日至6月30日,本基金净值增长率为3.15%,业绩比较基准收益率为1.63%,高于业绩比较基准1.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前来看,经济下滑依然在进行中,判断何时见底难度较大。通胀如期回落,在经济下行的背景下,通胀下行对企业盈利的杀伤力尚未被市场充分重视。业绩较高增长的企业成为了稀缺品种,并受到了热烈追捧,结构性投资机会成为了今年市场的主流。

本基金依然将立足于基本面,轻市场、重个股,自下而上精选个股,从风险收益比的角度审视投资组合并不断优化。行业方面,继续关注业绩增长明确的食品饮料、商业贸易、旅游等非周期性行业,同时防范部分成长股业绩不达预期的风险。此外,根据行业情况、估值水平、市场情绪等因素,阶段性参与超跌个股中存在预期差所带来的投资机会。

§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	3,653,088,615.30	60.42
	其中:股票	3,653,088,615.30	60.42
2	固定收益投资	31,200,000.00	0.52
	其中:债券	31,200,000.00	0.52
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,965,903,069.45	32.51
	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	390,706,628.52	6.46
6	其他各项资产	5,702,880.58	0.09
7	合计	6,046,601,193.85	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	-	-
C	制造业	1,042,911,500.47	17.34
C0	食品、饮料	636,972,612.98	10.59
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	226,258,887.49	3.76
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	179,680,000.00	2.99
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	77,639,327.12	1.29
E	建筑业	637,475,105.21	10.60
F	交通运输、仓储业	63,700,000.00	1.06
G	信息技术业	184,277,502.02	3.06
H	批发和零售贸易	346,676,659.95	5.76
I	金融、保险业	637,102,779.88	10.59
J	房地产业	385,429,892.13	6.41
K	社会服务业	277,875,848.52	4.62
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,653,088,615.30	60.73

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	8,279,862	350,320,961.22	5.82
2	601166	兴业银行	21,799,906	282,962,779.88	4.70
3	601668	中国建筑	80,009,989	267,233,363.26	4.44
4	600694	大商股份	7,003,427	234,264,633.15	3.89
5	000858	五粮液	5,830,026	190,991,651.76	3.18
6	600066	宇通客车	8,000,000	179,680,000.00	2.99
7	600048	保利地产	15,360,000	174,182,400.00	2.90
8	002081	金螳螂	4,500,000	171,000,000.00	2.84
9	600271	航天信息	7,999,922	151,278,525.02	2.51
10	000888	峨眉山A	6,006,354	128,415,848.52	2.13

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	31,200,000.00	0.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	31,200,000.00	0.52

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	112059	11联化债	300,000	31,200,000.00	0.52
2	-	-	-	-	-
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本基金所持有的五粮液(000858)于2011年5月28日对外公告了被处罚的事宜。5月27日中国证监会就四项信披违法事实向五粮液下发了《行政处罚决定书》,证监会决定:对五粮液给予警告,并处以60万元罚款;对唐桥、王国春给予警告,并分别处以25万元罚款;对陈林、郑晚宾、彭智辅给予警告,并分别处以10万元罚款;对叶伟泉、刘中国、朱中玉给予警告,并分别处以3万元罚款。

本基金决策依据及投资程序:

1)研究部对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究,形成有关的各类报告,为本基金的投资管理提供决策依据。

2)投资决策委员会定期召开会议,讨论形成本基金的资产配置比例指导意见。

3)基金经理根据投资决策委员会的决议,参考上述报告,并结合自身的分析判断,形成基金投资计划,主要包括行业配置和投资组合管理。

4)交易部依据基金经理的指令,制定交易策略,统一进行具体品种的交易;基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。

5)投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施,监察稽核部、金融工程部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。

本基金投资五粮液主要基于以下原因:国内居民收入持续增长与消费结构的升级,是国内中高端白酒行业市场容量不断扩大的主要动力之一;五粮液是白酒行业主要龙头之一,竞争优势明显,相关处罚不影响公司的核心竞争力,同时也有利于公司改善其治理结构;与同行业公司比较,公司估值优势也比较突出。本基金在这一投资过程中严格遵守了上述投资程序。

除上述情况外,本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未发现存在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、处罚的情况。

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	450,048.15
4	应收利息	1,896,325.56
5	应收申购款	1,106,506.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,702,880.58

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不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	5,909,794,799.47
本报告期基金总申购份额	431,789,714.24
减:本报告期基金总赎回份额	153,385,865.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,188,198,647.94

§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
2012年7月20日

东方稳健回报债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:2012年7月20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7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4月1日起至6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	229,627,136.68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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-629,973.06
2.本期利润	9,403,313.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0354
4.期末基金资产净值	245,414,542.18
5.期末基金份额净值	1.069

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	3.48%	0.14%	1.05%	0