

东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金

2012 第四季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国银河证券股份有限公司
报告送出日期:2013年1月19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。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月16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预示其未来表现。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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

基金简称	东方增长中小盘混合
基金主代码	400015
交易代码	400015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月28日
报告期末基金份额总额	55,925,665.24份
投资目标	通过积极主动的投资管理,精选受益于经济转型下产业结构调整方向的、具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,努力把握市场趋势,积极进行适当范围内的大类资产配置调整,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期资本增值。
投资策略	本基金采用自上而下的“大类资产配置与自下而上的个股选择相结合”的投资策略。
业绩比较基准	本基金采用“中证700指数收益率60%+中证综合债券指数收益率40%”作为投资业绩比较基准。如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者市场上出现更加适合用于本基金业绩比较基准的股票指数或债券指数时,本基金可以在与托管人协商、报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,无需召开基金份额持有人大会。
风险收益特征	本基金为混合型基金,股票部分主要投资于具有较高成长性的中小市值上市公司股票,属于证券投资基金中中期风险和预期收益中高风险等级的品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,高于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	中国银河证券股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2012年10月1日~2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-894,609.48
2.本期利润	575,636.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0097
4.期末基金资产净值	58,468,201.65
5.期末基金份额净值	1.0455

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。

3.2.1 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 1.49% 0.96% 2.66% 0.83% -1.17% 0.13%

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

东方增长中小盘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12月28日至2012年12月31日)



注:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时资产配置比例符合合同约定。

4 管理人报告

4.1 基金经营 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
呼延翼(先生)	本基金基金经理	2011-12-28	17年	对外经济贸易大学金融学硕士,17年期货和证券从业经历,历任纳斯达克中国投资经理,海南期货公司投资经理,金融证券研究员,湘财证券研究员,投资理财部,民生证券研究员,行业组组长,2010年5月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究员,东方策略成长股票型开放式证券投资基金基金经理助理。

注:①此处的任职日期和离任日期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 报告期内基金运作遵信情况说明

基金管理人人在本报告期严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金合同》和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用基金资产,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。本基金无重大违法违规行为,本基金投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 管理人人对报告期内基金运作的专项说明

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并客观的研究方法,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、投资决策和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集中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立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、价格优先的原则确保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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人未发现本基金有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与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

本基金基于市场逐渐见底,4季度逐步企稳,12月市场出现上涨,主要动力来自于前期跌幅较大的低估值股票,成长类公司期间受到较大压力,最后涨幅落后于大盘。

报告期内,市场一创创下近年新低,之后出现大幅反弹,行业上,配置方向主要为券商,信息服务,地产、医药,以及品牌消费品,整体上个股选择是以自下而上为主。

总的来看,对市场判断上正确,但在行业上,对大型蓝筹股配置不够,期间指数贡献主要为大型股。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

2012年10月1日至12月31日,本基金净值增长率为1.49%,业绩比较基准收益率为2.66%,低于业绩比较基准1.17%。

4.5 管理人人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年,市场将迎来3年来最好的投资机会,市场的系统性风险在2012年得到比较充分的释放,

这一点在大型蓝筹股的估值上体现充分。

我们认为,在领导层的换届非常值得重视,其意义不仅仅是在经济层面,未来的整体制度改革会成为国家提供新的制度红利,而经济层面上,宏观经济企稳在数据上得到一验证,2013年宏观经济企稳是大概率事件,未来市场投资主线将围绕城镇化、消费品、改革行业主线展开,包括地产、特色零售、品牌消费、金融改革、医疗改革、市政改革等,军工、环保有主题性机会,我们将重点在这些领域寻找优秀公司。

5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	45,840,785.66	77.48
2	其中:股票	45,840,785.66	77.48
3	固定收益投资	11,515,937.60	19.46
4	其中:债券	11,515,937.60	19.46
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	378,425.86	0.64
10	其他各项资产	1,433,158.03	2.42
11	合计	59,168,307.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	2,088,000.00	3.57
B	采掘业	-	-
C	制造业	16,821,068.16	28.77
CO	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	2,372,500.00	4.06
C3	造纸、印刷	2,220,750.00	3.80
C4	石油、化学、塑胶、塑料	925,000.00	1.58
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	374,500.00	0.64
C7	机械、设备、仪表	6,128,750.00	10.48
C8	医药、生物制品	4,799,568.16	8.21
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	8,732,468.70	14.94
H	批发和零售贸易	4,808,920.00	8.22
I	金融、保险业	4,448,878.80	8.29
J	房地产业	2,540,650.00	4.35
K	社会服务业	4,005,800.00	6.85
L	传播与文化产业	1,995,000.00	3.41
M	综合类	-	-
合计		45,840,785.66	78.40

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	300024	机器人	115,000	3,101,550.00	5.30
2	000024	招商地产	85,000	2,540,650.00	4.35
3	002572	索非亚	94,900	2,372,500.00	4.06
4	300043	星辉车模	135,000	2,220,750.00	3.80
5	002344	海宁皮城	80,000	2,126,400.00	3.64
6	300027	华谊兄弟	140,000	1,995,000.00	3.41
7	601888	中国国旅	70,000	1,919,400.00	3.28
8	600570	恒生电子	170,000	1,905,700.00	3.26
9	300170	汉得信息	110,000	1,852,400.00	3.17
10	300210	瑞达股份	110,000	1,751,200.00	3.00

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	国债债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,001,500.00	8.55
4	其中:政策性金融债	5,001,500.00	8.55
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	5,011,000.00	8.57
7	中期票据	-	-
8	可转债	1,503,437.60	2.57
9	其他	-	-
10	合计	11,515,937.60	19.70

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	041251038	12国债发03	50,000	5,011,000.00	8.57
2	120318	12进债18	50,000	5,001,500.00	8.55
3	113002	工行转债	13,720	1,503,437.60	2.57
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序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序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 报告期内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	250,000.00
2	应收证券清算款	1,113,243.39
3	应收股利	-
4	应收利息	60,045.46
5	应收申购款	9,869.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,433,158.03

5.8.4 报告期内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	1,503,437.60	2.57

5.8.5 报告期内前十名股票中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 开放式基金资产变动

本报告期初基金份额总额	55,338,719.18
本报告期基金份额申购/赎回	6,430,847.43
减:本报告期基金总赎回份额	5,843,901.37
本报告期末基金份额总额	55,925,665.24

7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

一、《东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金合同》

二、《东方增长中小盘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、《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

上述备查文件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印件或复印件。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1月19日

国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

2012 第四季度报告

基金管理人:国金通用基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月19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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18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预示其未来表现。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。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况

基金简称	国金通用国鑫发起
交易代码	762001
前端的交易代码	-
后端的交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	110,175,572.03份
投资目标	本基金通过合理的资产配置和积极的证券选择,追求在严格控制风险的前提下实现资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量分析,动态把握不同资产类别在不同时期的投资价值,投资时态以及其风险收益特征的相对变化,对股票和固定收益证券等大类资产在投资组合中的权重进行灵活调整。同时,本基金将通过深入的基本面研究,挖掘被市场低估的内在价值,寻找具备估值优势和长期增长潜力的个股及个股,合理控制仓位风险,力争在实现长期资本增值的同时兼顾当期收益。
业绩比较基准	60%沪深300指数收益率+40%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中短期风险和预期收益中高风险等级的品种。
基金管理人	国金通用基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2012年10月1日~2012年12月31日)
1.本期已实现收益	955,617.88
2.本期利润	2,571,831.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0197
4.期末基金资产净值	112,858,182.22
5.期末基金份额净值	1.0243

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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。

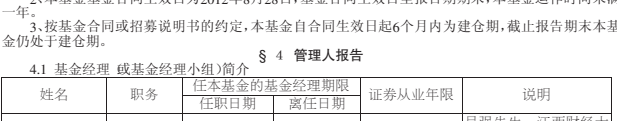
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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 2.29% 0.12% 6.33% 0.77% -4.04% -0.65%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率60%+上证国债指数收益率40%。

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图示日期为2012年8月28日至2012年12月31日。

②自基金合同生效以来至2012年8月28日,基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满足建仓期。

3.按基金合同或招募说明书的约定,本基金自合同生效之日起6个月内为建仓期,截止报告期末本基金仍处于建仓期。

4 管理人报告

4.1 基金经营 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
吴强	本基金基金经理、投资研究部副总经理	2012年8月28日	13	吴强先生,江西财经大学学士,上海财经大学硕士,历任上海创达投资管理有限公司研究员、上海高维化学公司副总经理、国金通用基金管理有限公司行业分析师、投资研究部副总经理。

4.2 报告期内基金运作的专项说明

基金管理人人在本报告期严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券投资基金法》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用基金资产,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律法规及基金合同的约定。

4.3 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并客观的研究方法,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、投资决策和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集中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立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、价格优先的原则确保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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人未发现本基金有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与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