# 东方多策略灵活配置混合型证券投资基金

## 【2014】第三季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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2014年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东方多策略灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 400023 |
| 交易代码 | 400023 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年5月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 531,053,530.55份 |
| 投资目标 | 在严控风险的前提下,结合灵活的资产配置和多种投资策略,充分把握市场机会,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金通过对类别资产的灵活配置,调整不同时期内基金的整体风险与收益水平,并结合多种投资策略精选具有较高投资价值的股票和债券,获得基金的长期稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300 指数收益率×70%+中债总指数收益率×30% |
| 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和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。 |
| 基金管理人 | 东方基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

§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(2014年7月1日-2014年9月30日) | 报告期(2014年5月21日-2014年06月30日) |
|---|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 16,597,073.66 | 1,982,019.71 |
| 2.本期利润 | 25,094,997.76 | -3,230,414.59 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0393 | -0.0056 |
| 4.期末基金资产净值 | 550,275,907.54 | 726,389,674.99 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0362 | 0.9954 |

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。

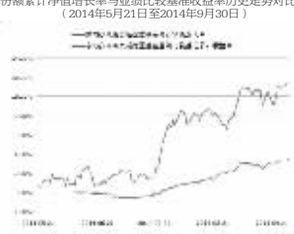
3.2基金净值表现

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 | 4.10% | 0.13% | 9.34% | 0.63% | -5.24% | -0.50% |

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

东方多策略灵活配置混合型证券投资基金
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
(2014年5月21日至2014年9月30日)



注:本基金合同于2014年5月21日生效,截至报告期末,本基金成立不满六个月,仍处于建仓期。

§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 | | |
| 姚航(女士) | 本基金基金经理 | 2014-5-21 | - | 10年 | 中国人民大学工商管理硕士,10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,东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 徐昀君(先生) | 本基金基金经理 | 2014-5-21 | - | 6年 | 对外经济贸易大学金融学硕士,CFA,FRM,6年证券从业经历,曾任安信证券资产管理部研究员,投资经理,华西证券资产管理部投资经理。2013年3月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理助理,东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理,现任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,东方强化收益债券型证券投资基金基金经理,东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,东方双债添利债券型证券投资基金基金经理。 |
| 朱晓栋(先生) | 本基金基金经理 | 2014-5-21 | - | 5年 | 对外经济贸易大学经济学硕士,5年证券从业经历。2009年12月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部金融行业、固定收益研究、食品饮料行业、建筑建材行业研究员,东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理助理,东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理,现任东方利群混合型发起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,东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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、《东方多策略灵活配置混合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

三季度,在部分经济数据企稳的影响下,市场曾经一度普遍预期经济正在触底甚至即将反弹,债券市场也因此经历了一波小幅调整。但是在9月份,公布的数据大幅低于市场预期,市场开始对宏观经济的未来陷入悲观,央行也立即出台货币宽松政策,债券收益率随即平坦化下行。

报告期内,本基金构建了以债券为主体的投资组合,获得了稳定的票息收入;并辅以积极参与一级市场股票申购增强收益,取得了较好效果。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2014年7月1日至9月30日,本基金净值增长率为4.10%,业绩比较基准收益率为9.34%,低于业绩比较基准5.24%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券方面,今年以来,在经济不断下行的环境下,政府陆续推出了包括放松房贷在内的多种稳增长政策,显示了政府保增长的决心。展望四季度,在整体经济依然低迷的情况下,预计政府将推出更多托底政策,直至经济出现复苏曙光。在此背景下,宽松的货币政策料将持续,债券市场的慢牛行情还将延续。

权益方面,短期内沪港通将成为影响未来市场走势的重要变量,估值处于低位的A股有望迎来估值修复的机会,积极关注相关受益板块。对于主题投资热情较高的板块与个股,由于进入业绩验证期、IPO的持续发行以及注册制的推进,均会对其估值将构成压力,需要甄选优质标的;中长期而言,我们更看好重点行业市场化改革带来的投资机会。

未来一季度,本基金将继续以持有债券享受票息收入为主,并积极参与一级市场股票申购增厚收益。

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 | 权益投资 | 36,153,339.69 | 4.93 |
| | 其中:股票 | 36,153,339.69 | 4.93 |
| 2 | 固定收益投资 | 614,009,151.96 | 83.78 |
| | 其中:债券 | 614,009,151.96 | 83.78 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 28,000,000.00 | 3.82 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 24,989,399.43 | 3.41 |
| 7 | 其他资产 | 29,704,685.73 | 4.05 |
| 8 | 合计 | 732,856,576.81 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 1,154,000.00 | 0.21 |
| C | 制造业 | 12,915,916.99 | 2.35 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 514,875.04 | 0.09 |
| E | 建筑业 | 2,373,000.00 | 0.43 |
| F | 批发和零售业 | 1,744,400.00 | 0.32 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,854,000.00 | 0.34 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,267,587.66 | 0.41 |
| J | 金融业 | 2,199,000.00 | 0.40 |
| K | 房地产业 | 5,703,000.00 | 1.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 32,260.00 | 0.01 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,246,800.00 | 0.23 |
| 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 | 2,350,000.00 | 0.43 |
| S | 综合 | 1,798,500.00 | 0.33 |
| | 合计 | 36,153,339.69 | 6.57 |

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 | 601668 | 中国建筑 | 700,000 | 2,373,000.00 | 0.43 |
| 2 | 300027 | 华谊兄弟 | 100,000 | 2,350,000.00 | 0.43 |
| 3 | 600240 | 华业地产 | 300,000 | 2,160,000.00 | 0.39 |
| 4 | 000933 | 神火股份 | 400,000 | 1,876,000.00 | 0.34 |
| 5 | 000002 | 万科A | 200,000 | 1,836,000.00 | 0.33 |
| 6 | 600149 | 廊坊发展 | 150,000 | 1,798,500.00 | 0.33 |
| 7 | 000568 | 泸州老窖 | 80,000 | 1,423,200.00 | 0.26 |
| 8 | 000423 | 东阿阿胶 | 39,975 | 1,393,128.75 | 0.25 |
| 9 | 002216 | 三全食品 | 70,000 | 1,384,600.00 | 0.25 |
| 10 | 002557 | 洽洽食品 | 70,000 | 1,318,800.00 | 0.24 |

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 | 19,837,498.30 | 3.61 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 564,141,465.80 | 102.52 |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,012,000.00 | 1.82 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 20,018,187.86 | 3.64 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 614,009,151.96 | 111.58 |

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 | 122834 | 11牧国投 | 500,170 | 51,617,544.00 | 9.38 |
| 2 | 124504 | 11鹰投债 | 400,020 | 41,922,096.00 | 7.62 |
| 3 | 111060 | 10佳城投 | 386,921 | 39,852,863.00 | 7.24 |
| 4 | 122695 | 12五国投 | 357,260 | 37,562,316.40 | 6.83 |
| 5 | 122817 | 11三门峡 | 306,380 | 31,541,821.00 | 5.73 |

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2根据基金合同的规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。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备选股票库。

5.11.3其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 241,554.56 |
| 2 | 应收证券清算款 | 9,990,014.69 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 19,472,961.15 |
| 5 | 应收申购款 | 99.41 |
| 6 | 其他应收款 | 55.92 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 29,704,685.73 |

5.11.4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 | 113001 | 中行转债 | 5,178,000.00 | 0.94 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 4,678,000.00 | 0.85 |

5.11.5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 | 300027 | 华谊兄弟 | 2,350,000.00 | 0.43 | 拟披露重大事项 |

§6开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 729,720,823.08 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,127,749.91 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 199,795,042.44 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 531,053,530.55 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期本基金管理人未持有过本基金份额。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本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

一、《东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方多策略灵活配置混合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

8.2存放地点

上述备查文本存放在基金管理人办公场所。

8.3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
2014年10月27日

# 东方核心动力股票型开放式证券投资基金

## 【2014】第三季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 东方核心动力股票 | |
| 基金主代码 | 400011 | |
| 交易代码 | 400011(前端) | 400012(后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2009年6月24日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 117,075,026.96份 | |
| 投资目标 | 坚持长期投资理念,以全球视野考察中国经济、行业以及个股的成长前景,通过"核心-卫星"投资策略,把握中国经济崛起中的投资机遇,在控制投资风险的前提下,追求资本的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 根据对宏观经济运行周期的研判,确定股票、债券、现金等资产的配置比例,并根据不同资产类别的收益情况进行动态调整。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。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合适用于本基金的业绩基准的指数时,本基金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。 | |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金,为证券投资基金中的高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、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(2014年7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,288,151.16 |
| 2.本期利润 | 9,416,472.24 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0733 |
| 4.期末基金资产净值 | 103,491,306.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8840 |

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。

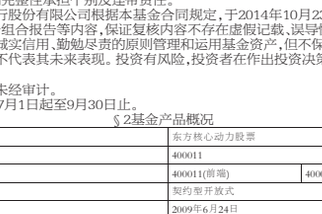
3.2基金净值表现

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 | 9.12% | 0.79% | 10.82% | 0.72% | -1.70% | 0.07% |

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

东方核心动力股票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
(2009年6月24日至2014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 | 2010-9-16 | - | 12年 | 西北大学经济管理学院经济学博士,12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。 |

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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、《东方核心动力股票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

2014年三季度国内A股市场表现为单边上涨的走势,市场对利率下行趋势形成较一致预期,即使经济预期较弱、政策刺激经济力度较弱的情况下,市场情绪依然高涨。市场特征表现为对并购重组极度热情,市场风格继续分化,但其中也酝酿了较大的风险。

本基金前三季度重点关注估值合理、成长空间大、确定性较高的行业和公司,总体采用了适度均衡的策略,坚持选择和投资于具备长期竞争力的行业龙头公司,并在此基础上精选个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2014年7月1日至9月30日,本基金净值增长率为9.12%,业绩比较基准收益率为10.82%,低于业绩比较基准1.70%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济中期的基本背景依然没有根本改变,目前处于经济增长速度换档期,即需求偏弱和成本上升使得国内经济总体表现为趋势性的增长速度放缓,由此经济转型和制度变革就必将成为新一轮经济周期的起点。

三季度主板市场出现一定幅度的反弹,随时间推移出现中期趋势性机会的概率在加大,市场格局也将发生有利于龙头股的变化。预计市场的机会还将在于切实的业绩成长,经营环境和业绩增长可靠的行业内优质公司的超额收益将愈发显著。我们会密切关注沪深300超预期个股,发掘真正的优质成长股。个股方面,接近年底需要关注微观层面上市公司盈利变化情况。主题方面,关注移动互联网、在线教育、改革主题以及新型城镇化可能的投资方向和可能重及的行业领域。

§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 | 92,852,270.91 | 88.80 |
| | 其中:股票 | 92,852,270.91 | 88.80 |
| 2 | 固定收益投资 | 6,006,600.00 | 5.74 |
| | 其中:债券 | 6,006,600.00 | 5.74 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 5,000,988.66 | 4.78 |
| 7 | 其他资产 | 704,428.13 | 0.67 |
| 8 | 合计 | 104,564,287.70 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 542,166.00 | 0.52 |
| C | 制造业 | 59,752,570.96 | 57.74 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 3,048,166.44 | 2.95 |
| F | 批发和零售业 | 1,229,880.00 | 1.19 |
| 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 | 8,838,963.57 | 8.54 |
| J | 金融业 | 4,104,995.50 | 3.97 |
| K | 房地产业 | 5,589,453.90 | 5.40 |
| L | 租赁和商务服务业 | 4,569,964.54 | 4.42 |
| 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 | 4,686,918.00 | 4.53 |
| S | 综合 | 489,192.00 | 0.47 |
| | 合计 | 92,852,270.91 | 89.72 |

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 | 000538 | 云南白药 | 105,378 | 5,402,730.06 | 5.22 |
| 2 | 600066 | 宇通客车 | 296,196 | 5,399,653.08 | 5.22 |
| 3 | 002241 | 歌尔声学 | 189,402 | 5,218,025.10 | 5.04 |
| 4 | 000002 | 万科A | 555,005 | 5,094,945.90 | 4.92 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 23,997 | 3,890,633.61 | 3.76 |
| 6 | 600109 | 国金证券 | 164,000 | 3,831,040.00 | 3.70 |
| 7 | 002108 | 沧州明珠 | 177,800 | 3,107,944.00 | 3.00 |
| 8 | 000651 | 格力电器 | 108,578 | 3,010,867.94 | 2.91 |
| 9 | 600588 | 用友软件 | 178,100 | 2,972,489.00 | 2.87 |
| 10 | 600518 | 康美药业 | 180,911 | 2,898,194.22 | 2.80 |

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 | 6,006,600.00 | 5.80 |
| | 其中:政策性金融债 | 6,006,600.00 | 5.80 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 6,006,600.00 | 5.80 |

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 | 140212 | 14国开12 | 60,000 | 6,006,600.00 | 5.80 |
| 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8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。

5.9 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。

5.10 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 38,523.84 |
| 2 | 应收证券清算款 | 517,390.21 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 107,878.14 |
| 5 | 应收申购款 | 15,429.80 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 25,206.14 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 704,428.13 |

5.11.4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。

5.11.5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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 137,169,757.95 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 477,826.70 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 20,572,557.69 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 117,075,026.96 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 10,000,400.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,400.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 8.54 |

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本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

一、《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》

二、《东方核心动力股票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

8.2存放地点

上述备查文本存放在基金管理人办公场所。

8.3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
2014年10月27日

# 东方金账簿货币市场证券投资基金

## 【2014】第三季度报告

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:2014年10月27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2014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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014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 | 1,029,702,339.98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(2014年7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 19,729,670.61 |
| 2.本期利润 | 19,729,670.61 |
| 3.期末基金资产净值 | 1,029,702,339.98 |

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 | 1.1441% | 0.0079% | 0.0882% | 0.0000% | 1.0559% | 0.0079% |

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