

东方金账簿货币市场证券投资基金 2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 月 30 日

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 10 月 25 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 10 月 19 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 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 | 1,071,077,445.05 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7月1日-2012年9月30日) |
|-------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 11,608,069.76 |
| 2. 本期利润 | 11,608,069.76 |
| 3. 期末基金资产净值 | 1,071,077,445.05 |

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 | 0.8696% | 0.0063% | 0.0887% | 0.0000% | 0.7809% | 0.0063% |

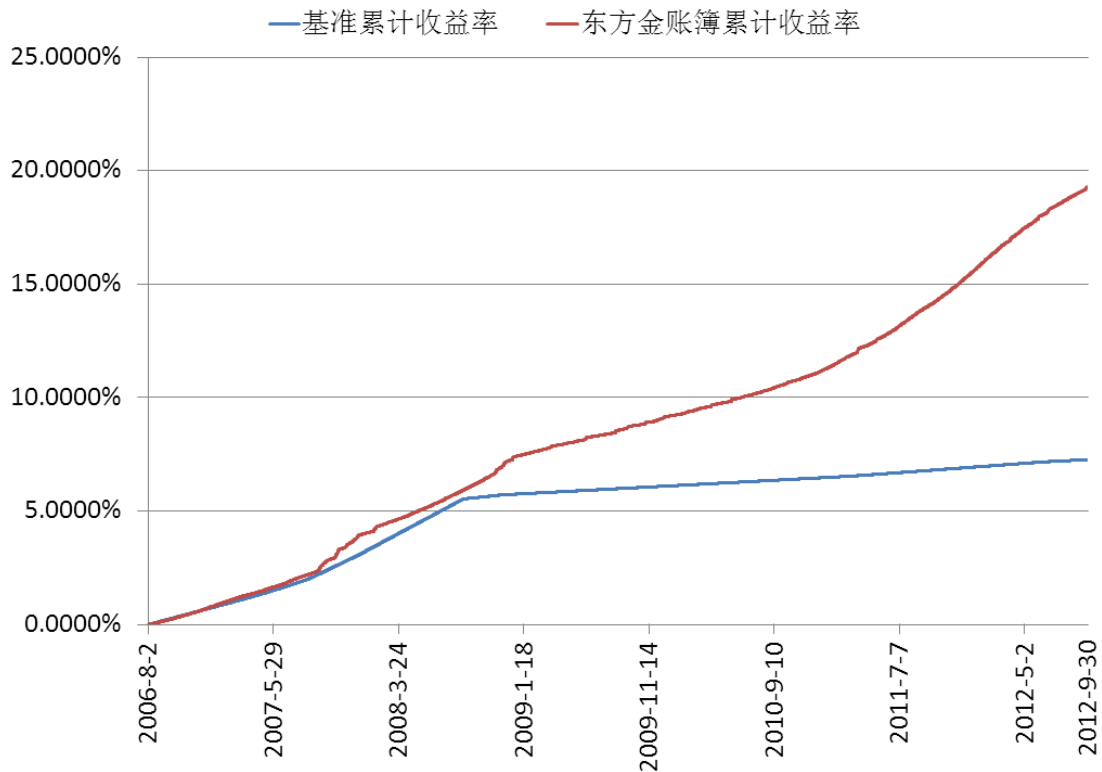
注：本基金每日分配收益，按月结转份额。

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 | | |
| 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，现任东方强化收益债券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。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 年三季度，全球宏观政策导向更加积极。欧洲方面，欧央行推出二级市场购债计划，ESM 的合法性也得以通过，欧债问题短期内进一步缓解。美国方面，房地产行业复苏势头明显，9 月份的失业率降至 7.8%，市场期待的 QE3 也以购买 MBS、无限期无固定金额的形式如期推出。新兴市场方面，巴西、澳大利亚等通过降息，来刺激国内经济。国内方面，经济放缓势头延续，但房价环比出现反弹，地方政府刺激经济的热情不减，因此，央行在 7 月初降息后，货币政策一直维持中性偏紧的基调，通过逆回购来调节流动性，市场降准预期消退。从库存周期看，PPI 环比跌幅收窄，产成品库存出现下降，经济短期内出现企稳迹象。

三季度央行大量释放逆回购，并且对不同期限的利率进行了定位，导致短期资金利率逐步攀升，并维持高位，受此影响，国债的收益率曲线平坦化上行，上行幅度达到 30-50bp 不等，信用债的上行幅度更高，信用利差有所扩大。但 QE3 推出以后，国际大宗商品价格反而出现下跌，市场风险偏好并未如预期般上升，债市的风险有所释放，9 月份最后一周，债市收益率出现了 10bp 以上的下行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，本基金净值收益率为 0.8696%，业绩比较基准收益率为 0.0887%，高于业绩比较基准 0.7809%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着去库存接近尾声，工业品价格环比出现了反弹，基建中的铁路投资也出现了反弹，经济短期出现企稳的迹象，四季度的经济可能会呈现弱复苏，CPI 同比也会出现反弹。而换届选举的完成，政策层面也将出现一些新的变化。但总体来看，我们认为以往大规模的刺激政策不可能出台，经济维持稳定的增长，将是短期内最佳的路径选择。资金面方面，预计比三季度有一定的改善，债市整体上并不具有系统性的风险。我们将适度拉长组合的久期，在特定阶段维持杠杆操作，同时积极做好流动性管理。

“诚信是基，回报为金”，我们珍惜持有人的每一份利益，用我们的专业知识、勤恳态度，谋求长期、稳定的回报。

§ 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 | 601,326,130.97 | 52.79 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 其中：债券 | 601,326,130.97 | 52.79 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 148,000,582.00 | 12.99 |
| | 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 | 374,194,878.38 | 32.85 |
| 4 | 其他各项资产 | 15,577,478.26 | 1.37 |
| 5 | 合计 | 1,139,099,069.61 | 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 | 12.86 | |
| | 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 | 64,019,703.97 | 5.98 |
| | 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 | 112 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 168 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 101 |

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 | 43.61 | 5.98 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | 4.66 | - |
| 2 | 30 天(含)—60 天 | 11.66 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 | 1.86 | - |

| | | | |
|---|-------------------------|--------|------|
| | 天的浮动利率债 | | |
| 3 | 60 天(含)—90 天 | 2.82 | - |
| | 其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天(含)—180 天 | 9.38 | - |
| | 其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180 天(含)—397 天(含) | 37.42 | - |
| | 其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 104.90 | 5.98 |

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 | 160,116,525.29 | 14.95 |
| | 其中: 政策性金融债 | 160,116,525.29 | 14.95 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 441,209,605.68 | 41.19 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 601,326,130.97 | 56.14 |
| 9 | 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券 | 69,844,488.91 | 6.52 |

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 | 80,218,939.27 | 7.49 |
| 2 | 110402 | 11 农发 02 | 500,000 | 49,904,952.65 | 4.66 |
| 3 | 041262014 | 12 心连心 CP001 | 300,000 | 30,112,227.05 | 2.81 |
| 4 | 041260026 | 12 乌兰煤炭 CP001 | 300,000 | 30,090,990.83 | 2.81 |
| 5 | 041253006 | 12 永辉 CP001 | 300,000 | 30,024,010.94 | 2.80 |
| 6 | 041264010 | 12 运制版 CP001 | 300,000 | 30,014,554.41 | 2.80 |
| 7 | 041171001 | 11 杭汽轮 CP002 | 200,000 | 20,239,931.33 | 1.89 |
| 8 | 041255012 | 12 天山建材 CP001 | 200,000 | 20,079,285.20 | 1.87 |
| 9 | 041251013 | 12 华海药业 CP001 | 200,000 | 20,044,815.40 | 1.87 |

| | | | | | |
|----|-----------|--------------|---------|---------------|------|
| 10 | 041253038 | 12 苏核电 CP001 | 200,000 | 20,032,048.49 | 1.87 |
|----|-----------|--------------|---------|---------------|------|

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 | 12 次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.3022% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0779% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1770% |

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 | - |
| 3 | 应收利息 | 15,384,445.53 |
| 4 | 应收申购款 | 193,032.73 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 15,577,478.26 |

§ 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 | 1,242,230,333.45 |
| 本报告期基金总申购份额 | 2,152,363,590.21 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 2,323,516,478.61 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,071,077,445.05 |

§ 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10月25日