

东方核心动力股票型开放式证券投资 基金 2009 年第 4 季度报告

2009 年 12 月 31 日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年一月二十日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 1 月 15 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 2009 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方核心动力股票	
基金主代码	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	303,802,350.32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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1. 本期已实现收益	13,827,436.21
2. 本期利润	56,567,964.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1459
4. 期末基金资产净值	312,404,463.57
5. 期末基金份额净值	1.0283

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	13.60%	1.45%	15.20%	1.41%	-1.60%	0.04%

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

东方核心动力股票型开放式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年6月24日至2009年12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基金合同约定。本基金合同生效日为 2009 年 6 月 24 日，至披露时点不满一年。

§ 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		
郑军恒 (先生)	本基金 基金经理	2009-6-24	-	10年	北京大学分子生物学硕士。10年金融、证券从业经历，曾任天津氨基酸公司助理工程师，先后在北京涌金财经顾问有限公司、博时基金管理有限公司、江南证券基金筹备组任分析师、研究员。2005加盟本公司，曾任研究部副经理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理。2008年12月10日至今任东方稳健回报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的说明

本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

本报告期内本基金运作符合公平交易制度，未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期末，本公司管理的股票型开放式证券投资基金共有两只：东方核心动力股票型开放式证券投资基金（本基金）和东方策略成长股票型开放式证券投资基金。由于两只基金的行业配置、个股选择均有较大不同，本基金本季度净值增长率略低于东方策略成长股票型开放式证券投资基金净值增长率。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金运作未发现异常交易行为。

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

报告期内 A 股市场震荡反弹，期间沪深 300 指数录得 19% 的升幅。整个四季度市场震荡幅度较大，市场风格方面，二、三线股、小盘股表现突出，一线绩优蓝筹股滞涨。本基金在报告期内大多数时间保持了较高仓位，重点配置了我们看好的汽车及零配件、工程机械、家电等行业的绩优股。回顾看来，除汽车板块外，其他重点投资的个股大都跑输市场，操作上，没有及时根据市场风格的转变调整组合，是导致本季度业绩偏差的主要原因。

展望 2010 年一季度，我们判断经济可望全面复苏，前期刺激经济增长的政策将会渐次退出。经济将保持较高增速，出现明显通胀的可能性不大。伴随优良经济数据的公布及相关上市公司良好业绩的披露，A 股市场可望摆脱震荡格局向上突破，走出上涨走势；市场风格有望从高估值的中小盘股转向市盈率较低的绩优蓝筹股。本基金将保持较高股票仓位，重点关注的行业包括银行、证券、煤炭、钢铁、石化等周期性行业，预期相关上市公司盈利状况向好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

四季度本基金净值增长率 13.60%，业绩比较基准收益率 15.20%，本基金业绩表现略低于业绩比较基准，主要原因在于期间没能根据市场风格的转变及时调整组合结构。感谢基金份额持有人对我们的信任和支持，在接下来的投资周期内我们将继续本着诚实守信、谨慎勤勉的精神管理本基金，争取为投资者取得持续稳定的收益。

§ 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	295,226,431.36	93.47
	其中：股票	295,226,431.36	93.47
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	20,125,454.38	6.37
6	其他资产	503,861.08	0.16
7	合计	315,855,746.82	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	1,955,050.00	0.63
B	采掘业	27,959,690.30	8.95
C	制造业	122,582,378.03	39.24
C0	食品、饮料	15,227,810.00	4.87
C1	纺织、服装、皮毛	1,407,470.00	0.45
C2	木材、家具	989,100.00	0.32
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,764,085.00	3.13
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	39,422,090.60	12.62
C7	机械、设备、仪表	49,303,822.43	15.78
C8	医药、生物制品	6,468,000.00	2.07
C99	其他制造业	-	-

D	电力、煤气及水的生产和供应业	9,009,282.00	2.88
E	建筑业	6,524,704.47	2.09
F	交通运输、仓储业	13,035,004.00	4.17
G	信息技术业	13,910,352.71	4.45
H	批发和零售贸易	9,290,407.00	2.97
I	金融、保险业	72,994,297.85	23.37
J	房地产业	14,190,824.00	4.54
K	社会服务业	1,581,393.00	0.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,193,048.00	0.70
	合计	295,226,431.36	94.50

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	600104	上海汽车	563,436	14,722,582.68	4.71
2	601318	中国平安	203,700	11,221,833.00	3.59
3	600030	中信证券	331,700	10,538,109.00	3.37
4	600036	招商银行	572,000	10,324,600.00	3.30
5	601328	交通银行	1,092,511	10,214,977.85	3.27
6	600519	贵州茅台	58,700	9,968,434.00	3.19
7	600028	中国石化	637,870	8,987,588.30	2.88
8	600000	浦发银行	396,900	8,608,761.00	2.76
9	000983	西山煤电	200,000	7,978,000.00	2.55
10	601398	工商银行	1,397,200	7,600,768.00	2.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,465.82
5	应收申购款	395.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	503,861.08

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	480,007,561.75
报告期期间基金总申购份额	6,610,296.26
报告期期间基金总赎回份额	182,815,507.69
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	303,802,350.32

§ 7 备查文件目录

7.1 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

7.2 存放地点

上述备查文本存放在本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，投资者还可在本基金管理人网站（www.orient-fund.com）查阅。

东方基金管理有限责任公司

二〇一〇年一月二十日