

# 东方核心动力股票型开放式证券投资 基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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 2011 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录 .....	1
§ 2 基金简介 .....	3
§ 3 主要财务指标和基金净值表现 .....	4
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	4
3.2 基金净值表现 .....	5
§ 4 管理人报告 .....	6
§ 5 托管人报告 .....	9
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	10
6.1 资产负债表 .....	10
6.2 利润表 .....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	12
6.4 报表附注 .....	13
§ 7 投资组合报告 .....	26
7.1 期末基金资产组合情况 .....	26
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	27
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	27
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	29
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	30
7.6 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 .....	31
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	31
7.8 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 .....	31
7.9 投资组合报告附注 .....	31
§ 8 基金份额持有人信息 .....	32
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	32
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	32
§ 9 开放式基金份额变动 .....	32
§ 10 重大事件揭示 .....	32
§ 11 备查文件目录 .....	35

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东方核心动力股票型开放式证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	200,150,283.82份	
基金合同存续期	不定期	

### 2.2 基金产品说明

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，把握中国经济崛起过程中的投资机遇，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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	东方基金管理有限责任公司	中国银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	吕日	唐州徽
	联系电话	010-66295888	010-66594855
	电子邮箱	xxpl@orient-fund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话	010-66578578 400-628-5888	95566	
传真	010-66578700	010-66594942	
注册地址	北京市西城区锦什坊街 28 号 1 至 4 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号	
办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号 1 至 4 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号	
邮政编码	100033	100818	
法定代表人	杨树财	肖钢	

#### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.orient-fund.com http://www.df5888.com
基金半年度报告备置地点	本基金管理人及本基金托管人住所

#### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	东方基金管理有限责任公司	北京市西城区锦什坊街 28 号 1 至 4 层

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-3,219,910.91
本期利润	-15,214,734.43
加权平均基金份额本期利润	-0.0731

本期加权平均净值利润率	-7.98%
本期基金份额净值增长率	-7.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	-22,296,252.49
期末可供分配基金份额利润	-0.1114
期末基金资产净值	177,854,031.33
期末基金份额净值	0.8886
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-11.14%

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期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

③本基金所述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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.06%	1.18%	1.07%	0.96%	3.99%	0.22%
过去三个月	-5.30%	1.06%	-4.25%	0.88%	-1.05%	0.18%
过去六个月	-7.73%	1.19%	-1.76%	0.99%	-5.97%	0.20%
过去一年	15.42%	1.27%	15.24%	1.13%	0.18%	0.14%
自基金成立起至今	-11.14%	1.37%	0.88%	1.33%	-12.02%	0.04%

#### 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2011年6月30日)



注：①根据《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》的规定，本基金股票资产投资比例为基金资产的 60%-95%，债券、现金等类型资产及权证、资产支持证券的投资比例为基金资产的 5%-40%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，权证投资比例不高于基金资产净值的 3%，资产支持证券投资比例不高于基金资产净值的 20%。本报告期内，本基金严格执行了《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》的相关规定。

②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。本基金合同生效日为 2009 年 6 月 24 日，截至 2011 年 6 月 30 日，本基金基金合同生效满两年。

③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。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为东方基金管理有限责任公司。东方基金管理有限责任公司(以下简称“本公司”)经中国证监会批准(证监基金字【2004】80 号)于 2004 年 6 月 11 日成立，是《中华人民共和国证券投资基金法》施行后成立的第一家基金管理公司。本公司注册资本 1 亿元人民币。本公司股东为东北证券股份有限公司，持有股份 46%；中辉国华实业(集团)有限公司，持有股份 18%；上海城投控股股份有限公司，持有股份 18%；河北省国有资产控股运营有限公司，持有股份 18%。截止 2011 年 6 月 30 日，本公司管理七只开放式证券投资基金——东方龙混合型开放式证券投资基金、东方精选混合型开放式证券投资基金、东方金账簿货币市场证券投资基金、东方策略成长股票型开放式证券投资基金、东方稳健回报债券型证

券投资基金、东方核心动力股票型开放式证券投资基金、东方保本混合型开放式证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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、研究部经理、投资决策委员会委员	2010-09-16	-	10 年	西北大学经济管理学院经济学博士，10 年证券从业经验。历任健桥证券股份有限公司行业公司部经理，天治基金管理有限公司研究员、天治财富增长混合型证券投资基金基金经理（2006 年 3 月-2007 年 4 月）、投资副总监，投资决策委员会委员，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，现任东方保本混合型开放式证券投资基金基金经理、研究部经理、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 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

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

截至本报告期末，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（以下简称



“东方策略基金”）。

2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，本基金净值增长率为-7.73%，东方策略基金净值增长率为 1.76%，本基金净值增长率低于东方策略基金 9.49%。业绩差异的主要原因为：行业配置方面，两只基金在金融服务行业的配置比例存在较大差异，东方策略基金的配置比例较高，本基金配置偏低。

#### 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 管理人对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

2011 年上半年国内 A 股市场总体表现为大幅调整的格局，市场风格变化剧烈。持续的通胀压力继续成为影响实体经济、政策制定以及市场走势的最大变量。

本基金 2011 年上半年重点关注和投资于具备长期竞争力的行业龙头公司。本期总体采用了适度均衡的策略，重点投资了相对估值有一定优势的机械、建筑建材以及消费服务等行业的优质企业。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，本基金净值增长率为-7.73%，业绩比较基准收益率为-1.76%，低于业绩比较基准 5.97%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全年来看国内经济将保持较稳定的增长速度，但下半年通胀预期将逐渐缓解，因此货币政策也可能出现某种程度的放松，由此导致资本市场的投资环境有所改善。投资者需要关注下半年经济增长能否出现新的增长领域，以及管理层经济政策的可能变化。我们认为保障房主题相关的政策和实际数据的变化尤其值得密切关注。

在市场环境有所改善的背景下，市场的活跃度会明显好转。其中成长空间较大、具备长期竞争力、相对估值有一定优势的部分公司及其股票将在竞争中脱颖而出。我们将继续以选择优质成长股为着眼点，重点关注管理优秀、具备核心竞争力的优质公司，积极寻找投资品种、优化投资组合。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会公告【2008】38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求，本基金管理人成立了东方基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），成员由总经理、副总经理、督察长、基金经理和金融工程部、交易部、登记清算部、监察稽核部负责人组成，估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经验，具备良好的专业知识和专业胜任能力，具有绝对的独立性，熟悉基金投资品种及基金估值法律法规。职责分工分别如下：

总经理、副总经理、督察长：参与估值小组的日常工作，负责对基金投资组合中“长期

停牌”等没有市价的股票所属行业和重估方法形成最后决议；

基金经理：参与估值小组的日常工作，对采纳的估值方法和估值模型等发表意见和建议，但对估值政策和估值方案不具备最终表决权；

交易部：负责提议召开估值委员会会议，并将已形成决议的重估方法所适用的金融产品明细提供金融工程部；

金融工程部：负责制定估值模型、假设及参数、确定参考行业指数并采集行业指数，据其计算估值公允价；

登记清算部：负责估值事宜的内外部协调，依据金融工程部提供的公允价格对投资品种进行估值，计算基金资产净值及基金份额净值，并按照监管部门要求作好相关信息披露工作；

监察稽核部：对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等相关事项的合法合规性进行审核和监督，发现问题及时要求整改。

除基金经理外，参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

截止本报告期末，公司已与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》，并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值（适用非货币基金）或影子定价（适用货币基金）。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期末进行利润分配。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对东方核心动力股票型开放式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：东方核心动力股票型开放式证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	13,878,140.11	7,778,794.92
结算备付金		285,605.56	878,176.99
存出保证金		500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	164,469,607.68	199,119,140.54
其中：股票投资		154,437,564.85	189,276,140.54
基金投资		-	-
债券投资		10,032,042.83	9,843,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	5,378,172.99
应收利息	6.4.7.5	58,313.63	29,527.39
应收股利		111,130.01	-
应收申购款		106,771.28	14,241.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		179,409,568.27	213,698,053.90
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2010 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,629,956.29
应付赎回款		191,039.05	191,831.52
应付管理人报酬		211,378.64	273,933.91
应付托管费		35,229.77	45,655.65
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	174,592.02	530,652.04
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	943,297.46	584,860.95
负债合计		1,555,536.94	3,256,890.36
<b>所有者权益：</b>			

实收基金	6.4.7.9	200,150,283.82	218,526,519.25
未分配利润	6.4.7.10	-22,296,252.49	-8,085,355.71
所有者权益合计		177,854,031.33	210,441,163.54
负债和所有者权益总计		179,409,568.27	213,698,053.90

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8886 元，基金总份额 200,150,283.82 份。

## 6.2 利润表

会计主体：东方核心动力股票型开放式证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
<b>一、收入</b>		-12,695,014.76	-66,769,858.84
1. 利息收入		251,653.04	224,286.17
其中：存款利息收入	6.4.7.11	67,982.77	108,587.86
债券利息收入		104,516.50	35,009.40
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		79,153.77	80,688.91
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-965,671.76	-40,581,477.17
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,789,232.38	-41,131,514.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	15,239.60
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	823,560.62	534,798.07
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-11,994,823.52	-26,464,672.19
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	13,827.48	52,004.35
<b>减：二、费用</b>		2,519,719.67	4,348,024.63
1. 管理人报酬		1,422,275.37	1,839,259.97
2. 托管费		237,045.95	306,543.30
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	658,972.79	1,993,084.58
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	201,425.56	209,136.78
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-15,214,734.43	-71,117,883.47
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-15,214,734.43	-71,117,883.47

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东方核心动力股票型开放式证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	218,526,519.25	-8,085,355.71	210,441,163.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-15,214,734.43	-15,214,734.43
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-18,376,235.43	1,003,837.65	-17,372,397.78
其中：1. 基金申购款	2,975,229.87	-342,711.71	2,632,518.16
2. 基金赎回款	-21,351,465.30	1,346,549.36	-20,004,915.94
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	200,150,283.82	-22,296,252.49	177,854,031.33
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	303,802,350.32	8,602,113.25	312,404,463.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-71,117,883.47	-71,117,883.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-40,209,577.57	1,873,416.48	-38,336,161.09
其中：1. 基金申购款	4,210,125.07	-459,160.72	3,750,964.35
2. 基金赎回款	-44,419,702.64	2,332,577.20	-42,087,125.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	263,592,772.75	-60,642,353.74	202,950,419.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：单宇，主管会计工作负责人：张蓉梅，会计机构负责人：郝丽琨

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

东方核心动力股票型开放式证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2009 年 4 月 10 日《关于核准东方核心动力股票型开放式证券投资基金募集的批复》（证监许可【2009】302 号）和 2009 年 4 月 23 日《关于东方核心动力股票型开放式证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函【2009】301 号）核准，由基金发起人东方基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》发起设立。本基金为股票型开放式基金，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 771,742,249.97 元，业经立信会计师事务所“信会师报字【2009】第 80607 号”验资报告验证。经向中国证监会备案，《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》于 2009 年 6 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 771,974,243.03 份基金份额，其中认购资金利息折合 231,993.06 份基金份额。本基金的基金管理人为东方基金管理有限责任公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方核心动力股票型开放式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的会计报表按照中国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》（以下简称“指引”）、中国证监会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 3 号—半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号—会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号—年度报告和半年度报告》及中国证监会颁布的其他相关规定编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则及其他有关规定要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况。

### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告保持一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 差错更正的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税【2002】128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税【2004】78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税【2005】102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税【2005】103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税【2005】107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税【2007】84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税【2008】1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 04 月 23 日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好交易相关系统印花税率参数调整的通知》、2008 年 09 月 18 日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1. 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
2. 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
3. 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司分配取得的股息红利所得，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额。
4. 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。
5. 对于基金从事 A 股买卖，2007 年 05 月 30 日之前按 0.1% 的税率，自 2007 年 05 月 30 日起至 2008 年 04 月 23 日止按 0.3% 的税率由交易双方各自缴纳证券(股票)交易印花税；自 2008 年 04 月 24 日起至 2008 年 09 月 18 日止按 0.1% 的税率由交易双方各自缴纳证券(股票)交易印花税；自 2008 年 09 月 19 日起，由出让方按 0.1% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税。
6. 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	13,878,140.11
定期存款	-
其他存款	-
合计	13,878,140.11

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	154,023,718.96	154,437,564.85	413,845.89
债券	交易所市场	93,200.00	108,042.83
	银行间市场	9,922,790.00	9,924,000.00
	合计	10,015,990.00	10,032,042.83
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	164,039,708.96	164,469,607.68	429,898.72

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末，本基金未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末本基金未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	2,659.44
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	115.65
应收债券利息	55,538.54
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	58,313.63

#### 6.4.7.6 其他资产

本期末，本基金未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	174,282.32
银行间市场应付交易费用	309.70
合计	174,592.02

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元



项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	750,000.00
应付赎回费	360.17
预提费用	192,937.29
合计	943,297.46

注：预提费用包括按日计提的审计费、信息披露费和银行间账户维护费。

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	218,526,519.25	218,526,519.25
本期申购	2,975,229.87	2,975,229.87
本期赎回（以“-”号填列）	-21,351,465.30	-21,351,465.30
本期末	200,150,283.82	200,150,283.82

注：本期申购包含基金转换入份额；赎回包含基金转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-10,709,090.19	2,623,734.48	-8,085,355.71
本期利润	-3,219,910.91	-11,994,823.52	-15,214,734.43
本期基金份额交易产生的变动数	1,081,337.89	-77,500.24	1,003,837.65
其中：基金申购款	-170,283.13	-172,428.58	-342,711.71
基金赎回款	1,251,621.02	94,928.34	1,346,549.36
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-12,847,663.21	-9,448,589.28	-22,296,252.49

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	65,020.58
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,961.57
其他	0.62
合计	67,982.77

注：“其他”为基金申购款利息收入。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
----	----------------------------

卖出股票成交总额	223,857,266.61
减：卖出股票成本总额	225,646,498.99
买卖股票差价收入	-1,789,232.38

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	10,000,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	9,870,000.00
减：应收利息总额	130,000.00
债券投资收益	-

**6.4.7.14 衍生工具收益**
**6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本报告期本基金无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	823,560.62
基金投资产生的股利收益	-
合计	823,560.62

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-11,994,823.52
——股票投资	-12,037,876.35
——债券投资	43,052.83
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-11,994,823.52

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	13,272.91
基金转换费收入	554.57
合计	13,827.48

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	658,797.79
银行间市场交易费用	175.00
合计	658,972.79

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
银行汇划费用	3,988.27
债券账户维护费	9,000.00
合计	201,425.56

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期末不存在需要说明的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截止本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

##### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东北证券股份有限公司	本基金管理人股东、代销机构
东方基金管理有限责任公司	本基金管理人、注册登记机构、直销机构
中国银行股份有限公司	本基金托管人、代销机构

##### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交 总额的比例	成交金额	占当期股票成交 总额的比例
东北证券股份 有限公司	183,779,745.70	43.17%	52,370,679.74	4.09%

##### 6.4.10.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东北证券股份有限公司	156,211.70	43.89%	96,707.14	55.49%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东北证券股份有限公司	42,551.45	3.98%	42,551.45	4.06%

注：①上述佣金按照市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

②该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,422,275.37	1,839,259.97
其中：支付销售机构的客户维护费	193,390.82	270,640.38

注：①在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

②基金管理费每日计提，按月支付。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30
----	---------------------------	--------------------------------

	日	日
当期发生的基金应支付的托管费	237,045.95	306,543.30

注：①在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

②基金托管费每日计提，按月支付。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期及上年度可比期间，本基金均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	10,000,400.00	10,000,400.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,000,400.00	10,000,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.00%	3.79%

注：上述关联方投资本基金时，按照本基金基金合同、招募说明书约定的费率标准收取相应的手续费，并履行了信息披露义务。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

##### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	13,878,140.11	65,020.58	28,860,275.05	102,372.42

##### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间内，本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

##### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000876	新希望	2011-06-29	中国证券监督管理委员会并购重组审核委员会将于近日审核公司重大资产重组事宜。	19.95	2011-07-05	21.95	169,743	3,329,530.76	3,386,372.85	-
600170	上海建工	2011-06-29	中国证券监督管理委员会并购重组审核委员会将于近日审核公司资产重组事宜。	15.59	2011-07-04	16.25	212,051	3,774,697.04	3,305,875.09	-

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金未持有在银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金未持有在交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险及其他不可抗拒的风险。其中在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

对于上述风险本基金管理人建立了系统化、流程化和数量化的风险管理体系，确保投资组合在获取较高收益的同时承受尽可能低的风险，从而实现本基金的投资目标。本基金设立了由投资决策委员会、风险控制委员会、金融工程部和监察稽核部组成的风险管理组织体系，该体系通过分工合作的制度对风险进行管理控制。本基金通过事前的风险识别，事中的风险测量和处理以及事后的风险评估和调整风险实行全程风险控制。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券；本基金持有一家上市公司的股票市值不超过基金资产净值的百分之十，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券，不超过该证券的百分之十。

除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金在交易所进行交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，发生违约风险的可能性很低；本基金也可在银行间同业市场进行交易，在交易前均会对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

所谓流动性风险指基金投资组合的证券会因为各种原因使交易的执行难度提高，买入成本或变现成本增加。本基金的流动性风险主要来自两个方面，一是基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，二是基金投资品种所处的交易市场不活跃而造成变现困难。

本基金保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券，以备支付基金份额持有人的赎回款项。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，本报告期末本基金未持有因认购/增发证券而于期末流通受限的证券，持有资产均可及时变现。此外，本基金亦可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本基金管理人在流动性风险管理方面，每日预测本基金流动性需求并计算最优预留现金值，预留一部分现金以应付赎回的压力；通过分析每个资产类别以及每只证券的流动性风险，合理配置基金资产，并且严格跟踪和监控投资集中度，定期或不定期对基金投资组合流动性风险进行考察。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指证券市场中各种证券的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动，导致基金收益的不确定性。包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险指的是由于市场利率变动导致金融工具的公允价值或现金流量发生波动，由此带来基金收益的不确定性。利率敏感性金融工具面临因市场利率上升而导致公允价值下降的风险；市场利率的变化还将带来票息的再投资风险，对基金的收益造成影响。

本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和负债不计息，持有的利率敏感性资产主要为银行存款及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,878,140.11	-	-	-	13,878,140.11
结算备付金	285,605.56	-	-	-	285,605.56
存出保证金	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产 —股票投资	-	-	-	154,437,564.85	154,437,564.85
交易性金融资产 —债券投资	9,924,000.00	43,805.23	64,237.60	-	10,032,042.83
应收利息	-	-	-	58,313.63	58,313.63
应收股利	-	-	-	111,130.01	111,130.01
应收申购款	106,771.28	-	-	-	106,771.28
应收证券清算款	-	-	-	-	-
资产总计	24,194,516.95	43,805.23	64,237.60	155,107,008.49	179,409,568.27
负债					
应付赎回款	-	-	-	191,039.05	191,039.05
应付管理人报酬	-	-	-	211,378.64	211,378.64
应付托管费	-	-	-	35,229.77	35,229.77
应付交易费用	-	-	-	174,592.02	174,592.02
其他负债	-	-	-	943,297.46	943,297.46
应付证券清算款	-	-	-	-	-
负债总计	-	-	-	1,555,536.94	1,555,536.94
利率敏感度缺口	24,194,516.95	43,805.23	64,237.60	153,551,471.55	177,854,031.33
上年度末2010年 12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	7,778,794.92	-	-	-	7,778,794.92
结算备付金	878,176.99	-	-	-	878,176.99
存出保证金	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产 —股票投资	-	-	-	189,276,140.54	189,276,140.54
交易性金融资产 —债券投资	9,843,000.00	-	-	-	9,843,000.00



应收利息	-	-	-	29,527.39	29,527.39
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	14,241.07	-	-	-	14,241.07
应收证券清算款	-	-	-	5,378,172.99	5,378,172.99
资产总计	18,514,212.98	-	-	195,183,840.92	213,698,053.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	191,831.52	191,831.52
应付管理人报酬	-	-	-	273,933.91	273,933.91
应付托管费	-	-	-	45,655.65	45,655.65
应付交易费用	-	-	-	530,652.04	530,652.04
其他负债	-	-	-	584,860.95	584,860.95
应付证券清算款	-	-	-	1,629,956.29	1,629,956.29
负债总计	-	-	-	3,256,890.36	3,256,890.36
利率敏感度缺口	18,514,212.98	-	-	191,926,950.56	210,441,163.54

本期末 2011年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,878,140.11	-	-	-	13,878,140.11
结算备付金	285,605.56	-	-	-	285,605.56
存出保证金	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产 —股票投资	-	-	-	154,437,564.85	154,437,564.85
交易性金融资产 —债券投资	9,924,000.00	43,805.23	64,237.60	-	10,032,042.83
应收利息	-	-	-	58,313.63	58,313.63
应收股利	-	-	-	111,130.01	111,130.01
应收申购款	106,771.28	-	-	-	106,771.28
应收证券清算款	-	-	-	-	-
资产总计	24,194,516.95	43,805.23	64,237.60	155,107,008.49	179,409,568.27
负债					
应付赎回款	-	-	-	191,039.05	191,039.05
应付管理人报酬	-	-	-	211,378.64	211,378.64
应付托管费	-	-	-	35,229.77	35,229.77
应付交易费用	-	-	-	174,592.02	174,592.02
其他负债	-	-	-	943,297.46	943,297.46
应付证券清算款	-	-	-	-	-
负债:	-	-	-	-	-

负债总计	-	-	-	1,555,536.94	1,555,536.94
利率敏感度缺口	24,194,516.95	43,805.23	64,237.60	153,551,471.55	177,854,031.33
上年度末2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	7,778,794.92	-	-	-	7,778,794.92
结算备付金	878,176.99	-	-	-	878,176.99
存出保证金	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	189,276,140.54	189,276,140.54
交易性金融资产—债券投资	9,843,000.00	-	-	-	9,843,000.00
应收利息	-	-	-	29,527.39	29,527.39
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	14,241.07	-	-	-	14,241.07
应收证券清算款	-	-	-	5,378,172.99	5,378,172.99
资产总计	18,514,212.98	-	-	195,183,840.92	213,698,053.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	191,831.52	191,831.52
应付管理人报酬	-	-	-	273,933.91	273,933.91
应付托管费	-	-	-	45,655.65	45,655.65
应付交易费用	-	-	-	530,652.04	530,652.04
其他负债	-	-	-	584,860.95	584,860.95
应付证券清算款	-	-	-	1,629,956.29	1,629,956.29
负债总计	-	-	-	3,256,890.36	3,256,890.36
利率敏感度缺口	18,514,212.98	-	-	191,926,950.56	210,441,163.54

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	假设其他变量不变，仅利率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的债券公允价值变动对基金利润总额和净值产生的影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2011年6月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	市场利率下调0.25%	2,562.62	9,670.42
市场利率上调0.25%	-2,548.52	-9,660.96	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要是市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临

的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	154,437,564.85	86.83	189,276,140.54	89.94
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	154,437,564.85	86.83	189,276,140.54	89.94

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 根据期末时点本基金股票资产组合相对于沪深300指数的Beta系数计算基金资产变动；2. Beta系数以市场过去100个交易日的的数据建立回归模型计算得到，对于新股或者股票交易不足100个交易日的股票，默认其波动与市场同步；3. 假定沪深300指数变动5%，其他市场变量均不发生变化，计算本基金资产净值变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2011年6月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	沪深300指数下跌5%	-8,540,171.09	-8,860,540.75
沪深300指数上涨5%	8,540,171.09	8,860,540.75	

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金在 95%的置信水平下，以过去 100 个交易日为风险样本观察期，计算前瞻天数为 1 天的风险价值。本期末本基金风险价值为 3,262,833 元，占基金资产净值比例为 1.83%；上年度末本基金风险价值为 5,190,878 元，占基金资产净值比例为 2.47%。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至本半年度报告报出日，本基金无需要披露的有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	154,437,564.85	86.08
	其中：股票	154,437,564.85	86.08
2	固定收益投资	10,032,042.83	5.59
	其中：债券	10,032,042.83	5.59
	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	14,163,745.67	7.89
6	其他各项资产	776,214.92	0.43
7	合计	179,409,568.27	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	13,424,439.71	7.55
C	制造业	81,927,728.36	46.06
C0	食品、饮料	9,011,495.40	5.07
C1	纺织、服装、皮毛	821,754.00	0.46
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,930,350.99	4.46
C5	电子	4,674,195.15	2.63
C6	金属、非金属	22,163,102.38	12.46
C7	机械、设备、仪表	23,686,263.45	13.32
C8	医药、生物制品	12,824,262.99	7.21
C99	其他制造业	816,304.00	0.46
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,876,371.25	7.24
F	交通运输、仓储业	6,220,624.80	3.50
G	信息技术业	7,391,129.08	4.16
H	批发和零售贸易	8,869,116.97	4.99
I	金融、保险业	9,441,338.64	5.31
J	房地产业	5,342,185.12	3.00
K	社会服务业	2,238,922.00	1.26
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,705,708.92	3.77
	合计	154,437,564.85	86.83

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600031	三一重工	413,621	7,461,722.84	4.20
2	601699	潞安环能	196,436	6,445,065.16	3.62
3	600585	海螺水泥	215,019	5,968,927.44	3.36
4	600519	贵州茅台	26,385	5,610,242.55	3.15

5	600036	招商银行	377,600	4,916,352.00	2.76
6	600048	保利地产	400,288	4,399,165.12	2.47
7	000527	美的电器	235,126	4,323,967.14	2.43
8	600970	中材国际	138,912	3,796,464.96	2.13
9	600066	宇通客车	157,000	3,632,980.00	2.04
10	601618	中国中冶	886,100	3,491,234.00	1.96
11	002155	辰州矿业	105,300	3,442,257.00	1.94
12	600029	南方航空	433,420	3,398,012.80	1.91
13	000876	新希望	169,743	3,386,372.85	1.90
14	002503	搜于特	102,352	3,369,427.84	1.89
15	000709	河北钢铁	743,500	3,360,620.00	1.89
16	000778	新兴铸管	315,400	3,327,470.00	1.87
17	600170	上海建工	212,051	3,305,875.09	1.86
18	600697	欧亚集团	117,900	3,277,620.00	1.84
19	600271	航天信息	117,200	3,028,448.00	1.70
20	601607	上海医药	176,577	2,966,493.60	1.67
21	600805	悦达投资	189,948	2,849,220.00	1.60
22	600125	铁龙物流	267,800	2,822,612.00	1.59
23	000538	云南白药	48,600	2,774,088.00	1.56
24	600518	康美药业	206,368	2,715,802.88	1.53
25	002410	广联达	76,240	2,647,052.80	1.49
26	000877	天山股份	65,911	2,342,476.94	1.32
27	600690	青岛海尔	83,717	2,339,890.15	1.32
28	002081	金螳螂	56,786	2,282,797.20	1.28
29	601117	中国化学	252,700	2,238,922.00	1.26
30	000059	辽通化工	149,457	2,029,626.06	1.14
31	000540	中天城投	118,057	1,966,829.62	1.11
32	002422	科伦药业	32,900	1,941,100.00	1.09
33	600426	华鲁恒升	108,200	1,828,580.00	1.03
34	601992	金隅股份	117,300	1,815,804.00	1.02
35	600030	中信证券	138,306	1,809,042.48	1.02
36	000937	冀中能源	70,453	1,785,983.55	1.00
37	002585	双星新材	42,200	1,785,060.00	1.00
38	600888	新疆众和	73,600	1,784,800.00	1.00
39	601088	中国神华	58,100	1,751,134.00	0.98
40	601166	兴业银行	128,100	1,726,788.00	0.97
41	600100	同方股份	164,018	1,715,628.28	0.96
42	600460	士兰微	98,999	1,681,993.01	0.95
43	000630	铜陵有色	69,600	1,677,360.00	0.94
44	600060	海信电器	118,117	1,585,130.14	0.89
45	000581	威孚高科	41,080	1,583,634.00	0.89
46	600729	重庆百货	32,566	1,407,502.52	0.79
47	300124	汇川技术	19,700	1,357,330.00	0.76
48	600276	恒瑞医药	44,200	1,324,674.00	0.74
49	000623	吉林敖东	35,771	1,102,104.51	0.62
50	002564	张化机	53,500	1,073,210.00	0.60
51	600510	黑牡丹	108,100	1,057,218.00	0.59
52	600307	酒钢宏兴	185,400	1,015,992.00	0.57
53	600000	浦发银行	100,524	989,156.16	0.56

54	002222	福晶科技	105,000	950,250.00	0.53
55	000002	万科A	111,600	943,020.00	0.53
56	002037	久联发展	36,500	889,870.00	0.50
57	002206	海利得	65,750	871,187.50	0.49
58	000401	冀东水泥	34,800	869,652.00	0.49
59	002344	海宁皮城	38,098	832,441.30	0.47
60	600295	鄂尔多斯	42,600	821,754.00	0.46
61	002345	潮宏基	31,300	816,304.00	0.46
62	600694	大商股份	21,307	814,566.61	0.46
63	600089	特变电工	61,880	800,727.20	0.45
64	600366	宁波韵升	46,382	726,342.12	0.41
65	000635	英力特	27,383	526,027.43	0.30
66	300136	信维通信	24,600	456,822.00	0.26
67	600303	曙光股份	45,200	386,460.00	0.22
68	002557	洽洽食品	500	14,880.00	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600005	武钢股份	5,823,163.00	2.77
2	600170	上海建工	5,653,798.76	2.69
3	601111	中国国航	5,628,017.95	2.67
4	600036	招商银行	5,600,606.18	2.66
5	000877	天山股份	5,468,597.41	2.60
6	600029	南方航空	5,461,577.40	2.60
7	000961	中南建设	5,367,658.96	2.55
8	600231	凌钢股份	5,017,656.00	2.38
9	600697	欧亚集团	4,611,425.00	2.19
10	000709	河北钢铁	4,546,349.00	2.16
11	600362	江西铜业	4,216,443.00	2.00
12	600030	中信证券	4,131,393.24	1.96
13	000540	中天城投	4,055,662.85	1.93
14	600048	保利地产	3,868,918.40	1.84
15	601618	中国中冶	3,814,499.00	1.81
16	600221	海南航空	3,698,747.00	1.76
17	600519	贵州茅台	3,610,549.92	1.72
18	600031	三一重工	3,048,834.00	1.45
19	600970	中材国际	2,895,719.73	1.38
20	000538	云南白药	2,873,991.23	1.37

注：①买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

②“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600415	小商品城	6,914,618.13	3.29
2	000961	中南建设	6,738,796.81	3.20
3	601111	中国国航	6,572,007.66	3.12
4	601318	中国平安	5,953,031.75	2.83
5	600362	江西铜业	5,946,859.91	2.83
6	000002	万科A	5,825,112.63	2.77
7	600005	武钢股份	5,698,273.73	2.71
8	600519	贵州茅台	5,505,043.79	2.62
9	600970	中材国际	5,420,595.63	2.58
10	600231	凌钢股份	5,329,681.73	2.53
11	000581	威孚高科	4,702,458.07	2.23
12	000423	东阿阿胶	4,480,625.87	2.13
13	002117	东港股份	4,198,632.12	2.00
14	600085	同仁堂	4,172,263.34	1.98
15	000983	西山煤电	4,162,019.13	1.98
16	600048	保利地产	4,051,438.29	1.93
17	002081	金螳螂	3,785,932.29	1.80
18	600221	海南航空	3,392,526.00	1.61
19	600694	大商股份	3,322,815.13	1.58
20	600337	美克股份	3,273,950.20	1.56

注：①卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

②“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	202,845,799.65
卖出股票的收入（成交）总额	223,857,266.61

注：①买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

②“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	9,924,000.00	5.58
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	108,042.83	0.06
8	其他	-	-
9	合计	10,032,042.83	5.64

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1101025	11 央行票据 25	100,000	9,924,000.00	5.58
2	110016	川投转债	560	64,237.60	0.04
3	125887	中鼎转债	372	43,805.23	0.02

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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、处罚的情形。

7.9.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	111,130.01
4	应收利息	58,313.63
5	应收申购款	106,771.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	776,214.92

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 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。



## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
6,633	30,174.93	12,751,519.96	6.37%	187,398,763.86	93.63%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	98,856.23	0.05%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2009 年 6 月 24 日) 基金份额总额	771,974,243.03
本报告期期初基金份额总额	218,526,519.25
本报告期基金总申购份额	2,975,229.87
减：本报告期基金总赎回份额	21,351,465.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	200,150,283.82

注：基金总申购份额包含基金转换入份额，基金总赎回份额包含基金转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2011 年 3 月 1 日发布了《东方基金管理有限责任公司变更高管人员的公告》，经公司董事会决议，聘任杨树财先生担任本公司董事长，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可【2011】292 号）；本基金管理人于 2011 年 3 月 10 日发布了《东方基金管理有限责任公司变更法定代表人的公告》，经北京市工商行政管理局核准，本公司法定代表人变更为杨树财先生；经本公司 2011 年 7 月 8 日第二次临时股东会决议，聘任田瑞璋先生担任公司第三届董事会独立董事，矫艾辛女士不再担任本公司独立董事。上述董事变更事项，本公司已按规定向中国证监会和北京证监局报告。

本公司已分别通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站对上述公

司法定代表人、高级管理人员变更情况履行了信息披露义务，并在本基金及本公司管理的其他基金的招募说明书-基金管理人部分及时更新了上述司法定代表人、高级管理人员、董事变更情况。

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金审计机构未发生变更。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券股份有限公司	2	183,779,745.70	43.17%	156,211.70	43.89%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	160,085,287.79	37.60%	130,070.34	36.55%	-
江海证券有限公司	1	81,877,653.21	19.23%	69,595.97	19.56%	-
中银国际证券有限公司	1	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限	1	-	-	-	-	-

责 任 公 司						
------------------	--	--	--	--	--	--

注：（1）此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

（2）交易单元的选择标准和程序：

本基金管理人选择代理所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下 7 个方面：① 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；② 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营情况稳定；③ 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证券监督管理委员会和中国人民银行处罚；④ 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；⑤ 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息服务；⑥ 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为基金提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他专门报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；⑦ 收取的佣金率。

本基金管理人选择代理所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的程序包括以下四个步骤：① 券商服务评价；② 拟定租用对象：由研究部根据以上评价结果拟定备选的券商；③ 上报批准：研究部将拟定租用对象按程序报公司总经理办公会研究通过后，基金的主交易单元报董事会批准租用；其他交易单元报公司董事长，由董事长根据董事会授权批准租用；④ 签约：在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。签约时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式六份，协议双方及证券主管机关各留存一份，基金管理人留存监察稽核部备案，报中国证券监督管理委员会备案并按照规定在基金的年度报告和半年度报告中公告相关内容。

（3）根据业务需要，本报告期新增华创证券有限责任公司深圳交易单元 1 个。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	-	-	-	-	-	-

中银国际 证券有限 公司	-	-	-	-	-	-
江海证券 有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券 有限责任 公司	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本公司旗下基金净值公告	报纸、网站	2011-01-04
2	本公司关于旗下基金继续参与邮政储蓄银行个人网上申购基金费率优惠活动的公告	报纸、网站	2011-01-14
3	本基金2010年第4季度报告	报纸、网站	2011-01-24
4	本基金招募说明书（更新）摘要（2010年第2号）	报纸、网站	2011-01-31
5	本基金招募说明书（更新）（2010年第2号）	网站	2011-01-31
6	本公司变更高管人员的公告	报纸、网站	2011-03-01
7	本公司关于公司董事变更的公告	报纸、网站	2011-03-10
8	本公司变更法定代表人的公告	报纸、网站	2011-03-10
9	本公司关于旗下基金继续参与工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	报纸、网站	2011-03-30
10	本基金2010年年度报告（摘要）	报纸、网站	2011-03-31
11	本基金2010年年度报告（正文）	网站	2011-03-31
12	本基金2011年第1季度报告	报纸、网站	2011-04-22
13	本公司迁址公告	报纸、网站	2011-05-03
14	本基金在中信证券开通定期定额投资业务公告	报纸、网站	2011-05-17
15	本公司关于旗下基金继续参与交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	报纸、网站	2011-06-29
16	本公司关于旗下基金继续参与中信银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	报纸、网站	2011-06-30

注：本公司于 2011 年 7 月 14 日通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站披露了《东方基金管理有限责任公司住所变更公告》，本公司住所变更为北京市西城区锦什坊街 28 号 1 至 4 层。

## § 11 备查文件目录

### 11.1 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

### 11.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所，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](http://www.orient-fund.com)）查阅。

### 11.3 查阅方式

本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

东方基金管理有限责任公司

2011 年 8 月 27 日