

东方金账簿货币市场证券投资基金 2008 年第 3 季度报告

2008 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：2008 年 10 月 24 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 2008 年 10 月 20 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 2008 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
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:	124,351,336.80 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:	自基金成立至 2008 年 8 月 26 日采用银行 6 个月定

	期存款税后收益率，自 2008 年 8 月 27 日起更改为银行税后活期利率。
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（2008 年 7 月 1 日-2008 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	946,038.80
2. 本期利润	946,038.80
3. 期末基金资产净值	124,351,336.80

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，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。

2.本基金收益分配按月结转份额。

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

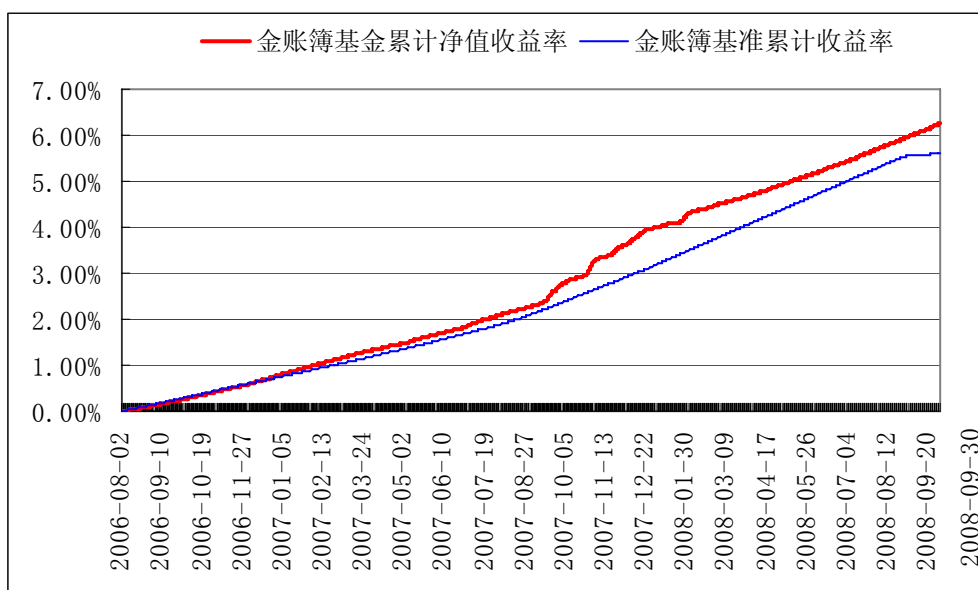
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
2008.07.01-2008.09.30	0.7966%	0.0036%	0.6264%	0.0039%	0.1702%	-0.0003%

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

累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006 年 8 月 2 日至 2008 年 9 月 30 日)



注：本基金合同中关于本基金投资比例的约定如下：

- (1) 投资于同一公司发行的短期融资券或短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；
- (2) 与本基金基金管理人管理的其他基金合计持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%；
- (3) 存款银行应当具有证券投资基金托管人资格、证券投资基金代销业务资格或合格境外机构投资者托管人资格。存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 5%；
- (4) 基金投资于定期存款的比例，不得超过基金资产净值的 30%；
- (5) 除发生巨额赎回情形外，债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%。因发生巨额赎回导致债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的，基金管理人应在 5 个工作日内进行调整；
- (6) 投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过 180 天；
- (7) 持有的剩余期限不超过 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的 20%；
- (8) 通过买断式回购融入的基础债券的剩余期限不得超过 397 天；
- (9) 法律法规或中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。法律法规或监管部门取

消上述限制，本基金不受上述限制。由于证券市场波动或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内，但基金管理人应在 10 个交易日内进行调整，以达到标准。

本报告期内，本基金执行了《东方金账簿货币市场证券投资基金基金合同》的相关规定。

§ 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		
于鑫	本基金基金经理	2007-08-14	-	7 年	清华大学 MBA，CFA；具有基金从业资格，曾任世纪证券有限公司资产管理部投资经理；2005 年加盟东方基金管理有限责任公司，曾任东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理，2006 年 8 月 2 日至 2006 年 12 月 29 日担任本基金基金经理，2007 年 7 月 20 日至 2008 年 9 月 20 日担任东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理。2008 年 9 月 20 日至今担任东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理。2008 年 6 月 3 日至今担任东方策略成长股票型基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

《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 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交易行为。

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

本报告期内本公司无与本基金投资风格相类似的投资组合。

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

2008 年第三季度,在世界经济走向衰退、通胀出现拐点之时,国内债券市场在各种有利因素的刺激下,开启了牛市的序幕。首先,由于一、二级市场利率严重倒挂,央行在 7 月初停发了 3 年期央票,导致市场对其供给减少的预期强烈,3 年期央票利率从停发前的 4.65% 迅速降至 4.5% 附近,带动中期的金融债、国债收益率随之下降;同时,股市持续低迷,股票和混合型基金的仓位不断降低,资金转而流向短期债券市场,3 年期以下的短期债券因需求旺盛出现小幅上扬,收益率曲线逐渐陡峭化;其次,8 月的 CPI 回落至 5% 以下,好于市场预期,市场一致认为通胀已步入下跌通道,受此影响,中长期债券展开一轮上涨攻势,10 年期国债收益率从 4.3% 跌至 4%,收益率曲线全面下行;最后,央行于 9 月 15 日和 10 月 8 日两次下调基准利率,并同时降低存款准备金率,被公认为短期利率风向标的 1 年期央票利率在降息后出现下调,正式确立了牛市的行情。

在本基金的运作中,3 季度投资组合调整较大,首先,采用骑乘策略兑现了部分的浮盈,其次,买入盯 3M Shibor 的浮息债券,有效降低了组合的剩余期限,并在降息之前买入短期融资券,上述的操作从资本利得和静态收益两方面取得了

很好的效果，基金的期间回报率有较大提高，并吸引部分申购资金，基金的规模有所扩大。

展望第四季度，我们认为市场趋势依然向好，在一个新的市场环境下，我们的思路体现为几个方面：首先，货币政策转向放松，准备金率会继续降低，回购利率全线下调，这为回购放大操作提供了有利的支持；其次，浮息债券会出现不错的买入时点，目前浮息债被市场所抛弃，但等到市场利率企稳时，出于降低久期或其他考虑，浮息债又会引起广泛的关注；最后，短期内有必要维持较高的久期，博取下一次利率大幅下滑带来的超额收益。

“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，实现满意的回报。

§ 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	129,899,841.10	98.78
	其中：债券	129,899,841.10	98.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	661,404.38	0.50
4	其他资产	946,600.67	0.72
5	合计	131,507,846.15	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	626,632,933.37	5.48
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	6,649,870.02	5.35
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，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基金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 20% 的情况

本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 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	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	154
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况说明

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	0.53	5.35
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	64.56	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	7.99	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	31.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.00	5.35

本报告期末本基金未持有剩余期限小于 397 天，但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券。

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	19,562,527.91	15.73
3	金融债券	100,281,509.70	80.64
	其中：政策性金融债	100,281,509.70	80.64

4	企业债券	10,055,803.49	8.09
5	企业短期融资券	-	-
6	其他	-	-
7	合计	129,899,841.10	104.46
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

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	070309	07 进出 09	800,000	80,280,144.51	64.56
2	080302	08 进出 02	200,000	20,001,365.19	16.08
3	0881151	08 厦钨 CP01	100,000	10,055,803.49	8.09
4	0701130	07 央行票据 130	100,000	9,930,845.26	7.99
5	0801106	08 央行票据 106	100,000	9,631,682.65	7.75

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

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	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.1320%
报告期内偏离度的最低值	-0.0106%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0423%

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

本报告期末本基金未持有任何资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

基金计价方法说明：本基金采用摊余成本法计价。

5.8.2 本报告期内本基金未持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

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	910,709.74
4	应收申购款	600.00
5	其他应收款	100.00
6	待摊费用	35,190.93
7	其他	-
8	合计	946,600.67

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	84,105,015.80
报告期期间基金总申购份额	320,124,460.25
报告期期间基金总赎回份额	279,878,139.25
报告期期末基金份额总额	124,351,336.80

§ 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

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印件或复印件。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

二〇〇八年十月二十四日