

# 东方金账簿货币市场证券投资基金 2015 年 第 3 季度报告

2015 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：二〇一五年十月二十六日

## § 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 2015 年 10 月 21 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 2015 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	5,384,056,595.56 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	
下属分级基金的基金简称	东方金账簿货币 A	东方金账簿货币 B
下属分级基金的交易代码	400005	400006
报告期末下属分级基金的份额总额	347,456,922.10 份	5,036,599,673.46 份

### § 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（ 2015 年 7 月 1 日 — 2015 年 9 月 30 日 ）	
	东方金账簿货币 A	东方金账簿货币 B
1. 本期已实现收益	2,996,550.22	31,162,929.26
2. 本期利润	2,996,550.22	31,162,929.26
3. 期末基金资产净值	347,456,922.10	5,036,599,673.46

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

###### 东方金账簿货币 A

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	0.6744%	0.0020%	0.0882%	0.0000%	0.5862%	0.0020%

注：本基金每日分配收益，按月结转份额。

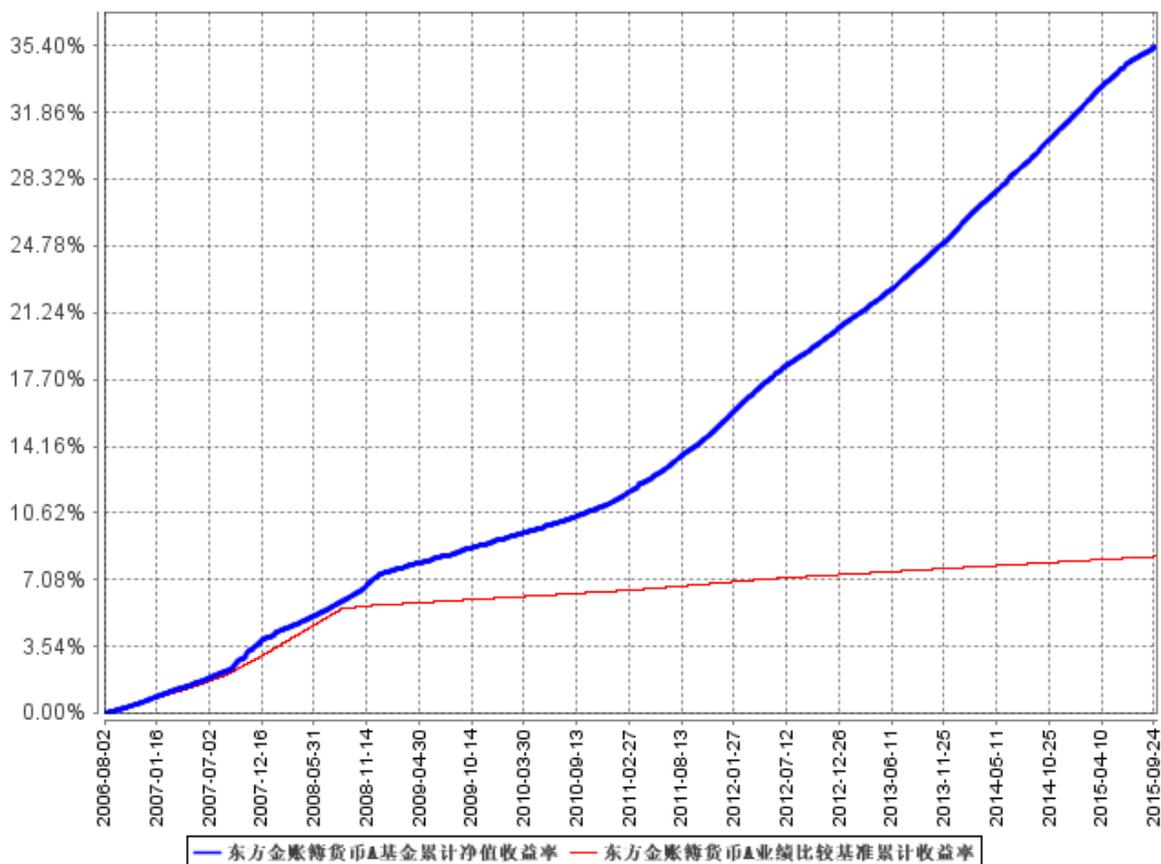
###### 东方金账簿货币 B

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	0.7354%	0.0020%	0.0882%	0.0000%	0.6472%	0.0020%

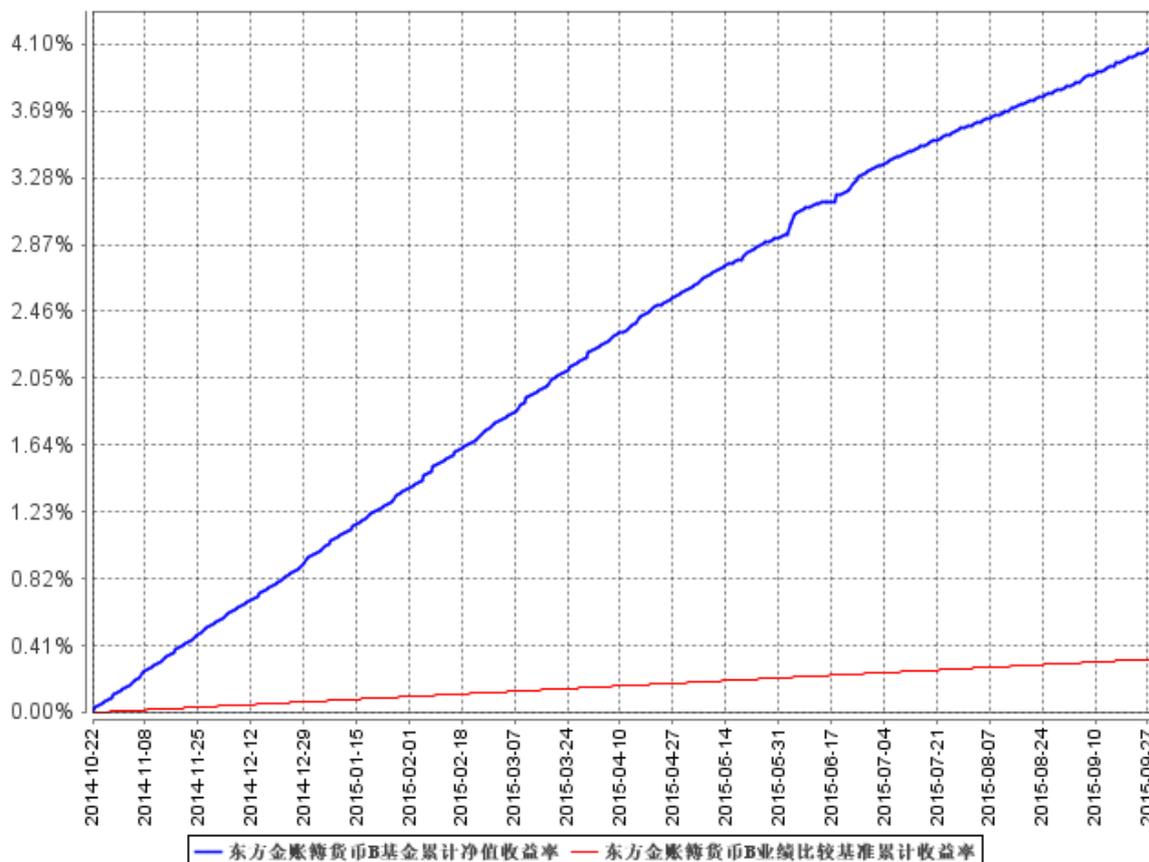
注：本基金每日分配收益，按月结转份额。

### 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A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方金账簿货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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	2013年9月25日	-	11年	中国人民大学工商管理硕士，11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、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基

					金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方赢家保本混合型证券投资基金基金经理。
周薇（女士）	本基金基金经理	2014年8月28日	-	6年	北京大学金融学硕士，6年证券从业经历，曾任中国银行总行外汇期权投资经理。2012年7月加盟东方基金管理有限责任公司，曾任固定收益部债券研究员、投资经理、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、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方惠新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方永润18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、东方新价值混合型证券投资基金基金经理、东方稳定增利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

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内的公平交易程序；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

2015 年三季度，宏观经济仍然表现弱势。具体来看，8 月工业企业利润总额同比增速跌至 -8.8%，显示工业企业需求较为疲弱、盈利下降、生产面并未全面复苏；8 月工业增加值为 6.1%，房地产投资进一步下行，制造业投资维持低位；美联储暂缓加息，人民币贬值压力有所下降，资金外流压力降低，有助于资金面宽松；叠加大宗商品价格较低、工业通缩压力不减等因素，我国经济仍面临下行压力，需政策托底。

在经济维持低迷、人民币贬值的压力下，三季度积极的财政政策与宽松的货币政策共同发力。财政部加快推广 PPP 模式并先后刺激房产、基建；央行降准降息，并通过逆回购、SLO、MLF 等宽松操作对冲资金外流、释放流动性，引导社会融资成本下降。债券市场收益率下行幅度较大，信用利差压缩至历史低位。

报告期内，受股市巨幅波动及 IPO 暂停影响，本基金规模扩张较快，新增配置了较多的协议存款，以保持较高静态收益，整体组合较为稳定。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 0.6744%，业绩比较基准收益率为 0.0882%，高于业绩比较基准 0.5862%；本基金 B 类净值增长率为 0.7354%，业绩比较基准收益率为 0.0882%，高于业绩比较基准 0.6472%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，经济动能仍面临较多制约。投资方面，预计房地产投资将保持弱势，基建投资反弹空间有限，制造业投资继续放缓，整体固定资产投资将继续下行。外贸方面，外需不足叠加汇率偏强将制约出口。在经济尚未企稳的情况下，央行“稳汇率，降利率”意图明确。目前 CPI 回暖与 PPI 疲弱并存，物价将不会对央行宽货币政策形成制约。在美国加息大背景下，为对冲外汇占款收缩、缓解资本外流压力，央行未来降准操作仍可期，宽松货币政策为债市提供有力支撑。

对于四季度债券市场而言，长周期内经济仍在逐级下台阶、市场避险情绪升温以及缺资产引发的资金回流等因素，仍利好债市。但人民币贬值背景下的资金外流、美联储加息尚未落地、地方债供给冲击等因素，也将对债市产生影响，同时也仍需警惕年末的流动性问题。预计债券市场收益率将保持震荡下行的趋势。基于以上判断，本基金将适度拉长组合久期，适度维持一定的杠杆水平。同时继续强调组合流动性管理，精选流动性好、资质好的个券，重视持仓债券的信用风险，避免债券资产违约的情况出现。

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。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万元的情形。

### § 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	1,586,204,136.77	28.58
	其中：债券	1,586,204,136.77	28.58
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,329,794,554.69	23.96
	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	2,614,358,939.66	47.10
4	其他资产	19,997,441.63	0.36

5	合计	5,550,355,072.75	100.00
---	----	------------------	--------

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.05	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	152,954,723.52	2.84
	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

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 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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	43

### 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	34.18	2.84
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	9.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	39.27	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-180 天	7.91	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)-397 天(含)	11.89	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	102.72	2.84

#### 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	摊余成本(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	340,419,632.08	6.32
	其中：政策性金融债	340,419,632.08	6.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,245,784,504.69	23.14
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,586,204,136.77	29.46
10	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序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)	占基金资产净值比例(%)
1	100236	10 国开 36	1,400,000	140,134,415.41	2.60
2	011599187	15 徐工 SCP001	1,000,000	100,063,952.88	1.86
3	150416	15 农发 16	1,000,000	100,034,010.86	1.86
4	011599365	15 建发集 SCP001	1,000,000	99,990,888.88	1.86
5	041559018	15 海淀国资 CP001	500,000	50,458,424.23	0.94
6	011515005	15 中铝业 SCP005	500,000	50,303,891.18	0.93
7	090205	09 国开 05	500,000	50,265,423.08	0.93
8	011599495	15 厦港务 SCP002	500,000	49,992,624.31	0.93
9	011524003	15 中冶 SCP003	500,000	49,991,665.43	0.93
10	011599711	15 建发集 SCP003	500,000	49,987,042.13	0.93

### 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	-
报告期内偏离度的最高值	0.2380%
报告期内偏离度的最低值	0.0985%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1361%

### 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** 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	19,987,941.63
4	应收申购款	9,500.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	19,997,441.63

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方金账簿货币 A	东方金账簿货币 B
报告期期初基金份额总额	470,454,001.53	1,334,315,379.22
报告期期间基金总申购份额	295,739,731.73	9,379,513,374.81
减：报告期期间基金总赎回份额	418,736,811.16	5,677,229,080.57
报告期期末基金份额总额	347,456,922.10	5,036,599,673.46

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2008]38号）的规定，经与基金托管人协商一致，东方基金管理有限责任公司自 2015 年 7 月 7 日起，对旗下基金所持有的停牌股票采用“指数收益法”进行估值，基金份额持有人欲了解详细信息，请查询本公司网站及相关媒体公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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、基金份额净值及其临时公告

### 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

### 9.3 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](http://www.orient-fund.com)）查阅。

东方基金管理有限责任公司  
2015 年 10 月 26 日