

# 东方龙混合型开放式证券投资基金

## 2008 年半年度报告

**基金管理人：东方基金管理有限责任公司**

**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**

**送出日期：二零零八年八月**

## 目 录

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 第一节 重要提示及目录 .....              | 3  |
| 第二节 基金简介 .....                 | 3  |
| 第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况 ..... | 6  |
| 第四节 管理人报告 .....                | 8  |
| 第五节 托管人报告 .....                | 10 |
| 第六节 财务会计报告 .....               | 10 |
| 第七节 投资组合报告 .....               | 24 |
| 第八节 基金份额持有人户数、持有人结构 .....      | 29 |
| 第九节 开放式基金份额变动 .....            | 30 |
| 第十节 重大事件揭示 .....               | 30 |
| 第十一节 备查文件目录 .....              | 32 |

## 第一节 重要提示及目录

### 重要提示

一、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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

二、基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 8 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

三、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。

四、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。

五、本报告相关财务资料未经审计。

## 第二节 基金简介

### 一、基金的基本情况

基金名称：东方龙混合型开放式证券投资基金

基金简称：东方龙基金

基金代码：400001

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 11 月 25 日

本报告期末基金份额总额：1,984,128,739.84 份

基金合同存续期：不定期

## 二、基金产品说明

投资目标：分享中国经济和资本市场的高速增长，努力为基金份额持有人谋求长期发展、稳定的投资回报。

投资策略：本基金的投资管理由自上而下的资产配置、积极风格管理和自下而上的个股（包括债券）选择组成。本基金将资产配置、基金风格管理和个股选择都建立在全面、深入而有效的研究的基础上。研究贯穿于基金投资管理的每一个环节。

投资范围和主要投资对象：本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，主要包括国内依法发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。

本基金的重点投资对象为经过严格筛选的优势行业中的龙头企业。本基金投资这类公司股票的比例将不低于基金股票资产的 50%。

业绩比较基准：根据本基金积极风格管理的特征，本基金选择新华富时风格指数作为业绩比较基准。

东方龙基金业绩比较基准=新华富时 A600 成长指数\*30%+新华富时 A600 价值指数\*45%+新华雷曼中国债券指数\*25%

如果新华富时指数有限公司停止计算编制这些指数或更改指数名称，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

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，本基金可以在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：本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，其风险收益特征介于单纯的股票型基金、单纯的债券型基金与单纯的货币市场基金之间，同时其股票组合部分的风险收益特征也介于完全成长型股票组合与完全价值型股票组合之间。

## 三、基金管理人

名称：东方基金管理有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰商务中心 2 号楼 16 层

办公地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰商务中心 2 号楼 16 层

邮政编码：100140

法定代表人：李维雄

信息披露负责人：孙晔伟

联系电话：010-66295888

传真：010-66578696

电子邮箱：xxpl@orient-fund.com

#### 四、基金托管人

名称：中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

邮政编码：100032

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-67595003

传真：010-66275853

电子邮箱：yindong@ccb.cn

#### 五、信息披露情况

信息披露报纸名称：《证券时报》

登载半年度报告正文的基金管理人互联网网址：[www.orient-fund.com](http://www.orient-fund.com)

基金半年度报告置备地点：本基金管理人及本基金托管人住所

#### 六、注册登记机构

名称：东方基金管理有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰商务中心 2 号楼 16 层

联系人：肖向辉

联系电话：010-66295871

传真：010-66578679

电子邮箱: xiaoxh@orient-fund.com

### 第三节 主要财务指标、基金净值表现

#### 一、主要财务指标

|    | 主要财务指标                  | 2008 年 1 月 1 日-2008 年 6 月 30 日 |
|----|-------------------------|--------------------------------|
| 1  | 本期利润 (元)                | -816,439,074.66                |
| 2  | 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(元) | -483,840,294.61                |
| 3  | 加权平均基金份额本期利润 (元)        | -0.4453                        |
| 4  | 期末可供分配利润 (元)            | -678,958,792.33                |
| 5  | 期末可供分配份额利润 (元)          | -0.3422                        |
| 6  | 期末基金资产净值 (元)            | 1,305,169,947.51               |
| 7  | 期末基金份额净值 (元)            | 0.6578                         |
| 8  | 基金加权平均净值利润率             | -50.94%                        |
| 9  | 本期基金份额净值增长率             | -39.90%                        |
| 10 | 基金份额累计净值增长率             | 166.13%                        |

注：2007 年 7 月 1 日执行新会计准则后财务指标披露方面的主要变化

1、增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

2、原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，计算方法在原

“加权平均基金份额本期净收益”公式 
$$\frac{P}{S_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$
 的基础上，将 P 改为本期利润。原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”，计算方法在原公式的基础上，将 P 改为本期利润。

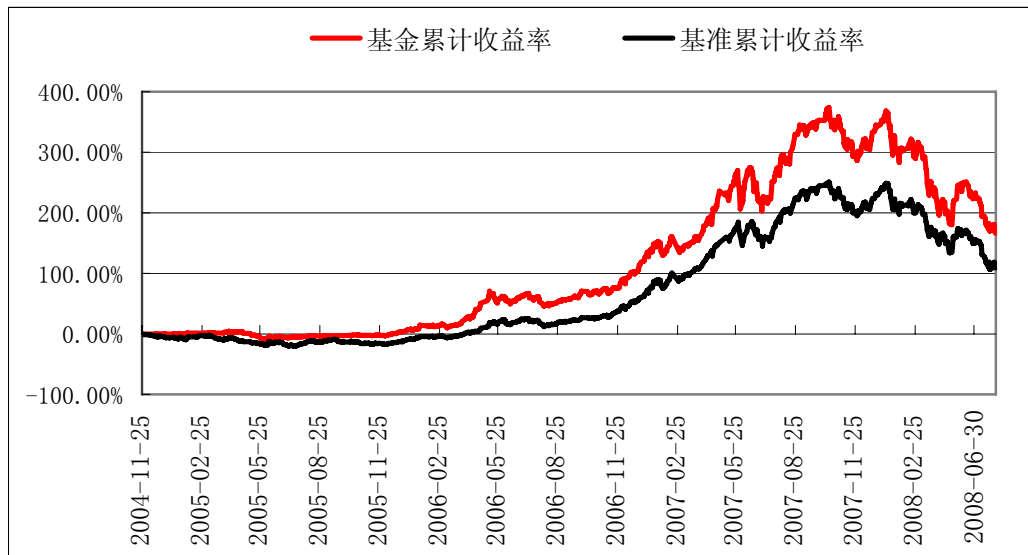
3、原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

二、基金净值表现

(一) 东方龙基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

| 阶段      | 净值增长率①  | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④    |
|---------|---------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去一个月   | -17.99% | 2.21%         | -17.27%        | 2.65%                 | -0.72% | -0.44% |
| 过去三个月   | -17.96% | 2.74%         | -20.57%        | 2.53%                 | 2.61%  | 0.21%  |
| 过去六个月   | -39.90% | 2.70%         | -36.63%        | 2.35%                 | -3.27% | 0.35%  |
| 过去一年    | -17.02% | 2.32%         | -18.45%        | 1.99%                 | 1.43%  | 0.33%  |
| 过去三年    | 181.82% | 1.87%         | 148.11%        | 1.56%                 | 33.71% | 0.31%  |
| 自基金成立至今 | 166.13% | 1.75%         | 108.93%        | 1.50%                 | 57.20% | 0.25%  |

(二) 东方龙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



注： 1、根据《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：股票 0%~95%、债券 0%~95%、货币市场工具 5%~100%，基金的投资组合应在基金合同生效之日起 6 个月内达到规定的标准。本报告期内，本基金严格执行了《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、本基金成立于 2004 年 11 月 25 日，截至 2008 年 6 月 30 日，本基金成立超过三年。

3、所述基金业绩指标不包括基金份额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。

(三) 与本公司管理的其他投资风格相类似投资组合之间的业绩比较

截止本报告期末，本公司管理的混合型开放式证券投资基金共有两只：东方龙混合型开放

式证券投资基金（本基金）、东方精选混合型开放式证券投资基金。本基金重点投资对象为经过严格筛选的优势行业中的龙头企业，投资该类公司股票的比例不低于基金股票资产的 50%；东方精选混合型开放式证券投资基金重点投资对象为经过严格筛选的卓越的成长性公司，投资这类公司股票的比例不低于基金股票资产的 60%。由于基金投资风格差别及客观操作水平差异会引起基金净值增长率的正常差异，本基金上半年净值增长率略高于东方精选混合型开放式证券投资基金净值增长率。

#### 第四节 管理人报告

##### 一、基金管理人情况

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%；四川南方希望实业有限公司，持有股份18%；上海市原水股份有限公司，持有股份18%；河北宝硕股份有限公司，持有股份18%。截止2008年6月30日，本公司管理四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。

##### 二、基金经理情况

杜位移先生，中国人民银行总行金融研究生部金融学专业研究生，经济学硕士，9年金融、证券从业经历。历任首钢总公司调研员，大成基金管理有限公司市场副总监、研究副总监，富国基金管理有限公司研究部副经理；2005年加盟本公司，曾任研究部经理，现任基金管理部经理，为公司投资决策委员会委员。2006年3月3日至今任本基金基金经理。

季雷先生，经济学博士、MBA、物理学士。7年证券从业经历，历任上海黄浦机电物资供应公司技术主管，上海宝康电子控制工程有限公司项目经理，东北证券有限责任公司金融与产业研究所投资策划部经理；2005年加盟本公司，曾任本基金基金经理助理，研究部经理，现任金融工程部经理，为公司投资决策委员会委员。2007年3月16日至今任本基金基金经理。

##### 三、基金运作合规性说明



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、《东方龙混合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。

#### 四、公平交易说明

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异常交易行为。

#### 五、基金经理报告

2008 年上半年中国经济仍维持高速增长，但增速有所放缓；受外部需求下降影响，贸易顺差从高位开始回落；人民币汇率加速升值，国内通货膨胀压力居高不下，内部和外部失衡问题仍较为明显。与几年前相比，油电煤运的瓶颈虽有所改善，但是经济增长的瓶颈越来越多的反映在对资源和环境的压力上，要素价格的合理调整和通胀率 CPI 的控制成为市场关注的焦点。虽然主要经济指标增速仍然保持较高增长速度，消费保持平稳增长态势，但对国内外经济走向的不确定性引发市场普遍的忧虑情绪。

美国的次贷风暴、全球油价与粮价的大幅上涨等因素加剧了全球的通货膨胀率水平，并引发了对金融危机发生的担忧，主导了 2008 年上半年全球股市的同步调整。中国股票市场也未能幸免，由于受周边市场的调整影响，同时也由于市场本身原估值水平处于较高位置，时段内主要是大幅下跌的走势，其中大盘蓝筹股领先调整且调整幅度较大，而二三线股相对表现活跃，但也经历了快速补跌，市场估值水平迅速下移。从 2007 年年报业绩来看，上市公司业绩比市场的预期要好，考虑到 2008 年业绩增速有所回落的情况，所以从估值上看，沪深 300 到 2008 年的市盈率水平已经回落到一个较为合理的水平。

对于目前市场所处的估值水平，结合众多对市场产生重大影响因素综合评判，我们对 2008 年下半年的市场行情持相对谨慎的态度，主要是因为宏观经济的不确定性在增大，必然对上市公司的业绩增长产生影响，投资机会可能更多来源于公司盈利能力的增强，关注成长性投资。

我们预计 2008 年中国经济仍会保持较高增长速度，外贸顺差逐步回落出现拐点，内需增加，消费旺盛，固定资产投资仍会维持较高水平，CPI 会得到合理控制，人民币升值将会是一个长期过程，流动性仍显充裕。

2008 年下半年，在市场大幅调整的状态下，我们更注重投资的安全边际，加强防御性投资。重点投资于调整相对充分，估值水平较为合理的大盘蓝筹品种，逐步配置成长性较为明确的二线中市值公司，并寻求高增长的行业和公司来抵御逐步加大的市场风险。

2008 年下半年本基金在行业投资方面注重均衡配置，重点投资于以下方面：一是受益于消费升级和医改的抗周期行业如商业零售、医药等行业；二是能有效抵御通胀的行业如资源、新能源、农业等行业，其中的公司具有长期投资价值如有色金属、煤炭等；三是公用事业行业，如电力、运输等，具备较好的防御性。

我们始终在公司估值、增长中寻找投资机会，竭力为投资者创造价值。

## 第五节 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》和《东方龙混合型开放式证券投资基金托管协议》，托管东方龙混合型开放式证券投资基金（以下简称东方龙基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在东方龙基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—东方基金管理有限责任公司在东方龙基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由东方龙基金管理人—东方基金管理有限责任公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## 第六节 财务会计报告

### 一、基金会计报表（未经审计）

东方龙混合型开放式证券投资基金  
资产负债表

单位：元

| 项目名称 | 注释 | 2008-6-30 | 2007-12-31 |
|------|----|-----------|------------|
| 资产：  |    |           |            |

|                                 |       |                  |                  |
|---------------------------------|-------|------------------|------------------|
| 银行存款                            | (六) 1 | 192,395,492.55   | 170,962,193.09   |
| 结算备付金                           |       | 4,296,031.94     | 4,451,625.10     |
| 存出保证金                           | (六) 2 | 1,599,974.21     | 1,964,069.66     |
| 交易性金融资产                         | (六) 3 | 1,113,723,100.72 | 1,481,645,452.60 |
| 其中：股票投资                         |       | 1,113,723,100.72 | 1,480,197,964.60 |
| 债券投资                            |       | 0.00             | 1,447,488.00     |
| 资产支持证券投资                        |       | 0.00             | 0.00             |
| 衍生金融资产                          |       | 0.00             | 659,403.76       |
| 买入返售金融资产                        |       | 0.00             | 0.00             |
| 应收证券清算款                         |       | 0.00             | 0.00             |
| 应收利息                            | (六) 4 | 97,305.37        | 57,495.39        |
| 应收股利                            |       | 391,494.56       | 0.00             |
| 应收申购款                           |       | 1,948,824.22     | 19,821,744.02    |
| 其他资产                            | (六) 5 | 50,273.55        | 0.00             |
| 资产总计                            |       | 1,314,502,497.12 | 1,679,561,983.62 |
| 负债：                             |       |                  |                  |
| 短期借款                            |       | 0.00             | 0.00             |
| 交易性金融负债                         |       | 0.00             | 0.00             |
| 衍生金融负债                          |       | 0.00             | 0.00             |
| 卖出回购金融资产款                       |       | 0.00             | 0.00             |
| 应付证券清算款                         |       | 730,868.56       | 0.00             |
| 应付赎回款                           |       | 1,338,186.71     | 5,606,274.58     |
| 应付管理人报酬                         |       | 1,772,528.45     | 1,931,374.76     |
| 应付托管费                           |       | 295,421.43       | 321,895.79       |
| 应付销售服务费                         |       | 0.00             | 0.00             |
| 应付交易费用                          | (六) 6 | 3,816,347.49     | 2,427,313.31     |
| 应交税费                            |       | 0.00             | 0.00             |
| 应付利息                            |       | 0.00             | 0.00             |
| 应付利润                            |       | 0.00             | 0.00             |
| 其他负债                            | (六) 7 | 1,379,196.97     | 1,204,922.34     |
| 负债合计                            |       | 9,332,549.61     | 11,491,780.78    |
| 所有者权益：                          |       |                  |                  |
| 实收基金                            | (六) 8 | 1,984,128,739.84 | 1,523,987,683.03 |
| 未分配利润                           | (六) 9 | -678,958,792.33  | 144,082,519.81   |
| 所有者权益合计                         |       | 1,305,169,947.51 | 1,668,070,202.84 |
| 负债和所有者权益总计                      |       | 1,314,502,497.12 | 1,679,561,983.62 |
| 2007 年 12 月 31 日基金份额净值：1.0945 元 |       |                  |                  |
| 2008 年 6 月 30 日 基金份额净值：0.6578 元 |       |                  |                  |

## 利润表

单位：元

| 项目名称                   | 注释    | 2008年1月1日—<br>2008年6月30日 | 2007年1月1日—<br>2007年6月30日 |
|------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 一、收入                   |       | -781,879,967.58          | 437,811,467.39           |
| 1、利息收入                 |       | 1,257,075.84             | 1,090,090.46             |
| 其中：存款利息收入              |       | 1,256,793.05             | 714,543.59               |
| 债券利息收入                 |       | 282.79                   | 375,546.87               |
| 资产支持证券利息收入             |       | 0.00                     | 0.00                     |
| 买入返售金融资产收入             |       | 0.00                     | 0.00                     |
| 2、投资收益（损失以“-”号填列）      |       | -450,971,525.35          | 336,887,375.10           |
| 其中：股票投资收益              | （六）10 | -458,125,434.90          | 331,231,958.61           |
| 债券投资收益                 | （六）11 | -15,951.53               | 0.00                     |
| 资产支持证券投资收益             |       | 0.00                     | 0.00                     |
| 衍生工具收益                 | （六）12 | 73,456.74                | 0.00                     |
| 股利收益                   |       | 7,096,404.34             | 5,655,416.49             |
| 3、公允价值变动收益（净损失以“-”号填列） | （六）13 | -332,598,780.05          | 97,707,730.67            |
| 4、其他收入                 | （六）14 | 433,261.98               | 2,126,271.16             |
| 二、费用                   |       | 34,559,107.08            | 29,007,705.34            |
| 1、管理人报酬                |       | 11,981,209.82            | 10,058,575.65            |
| 2、托管费                  |       | 1,996,868.36             | 1,676,429.30             |
| 3、销售服务费                |       | 0.00                     | 0.00                     |
| 4、交易费用                 | （六）15 | 20,475,845.22            | 17,175,836.70            |
| 5、利息支出                 |       | 0.00                     | 0.00                     |
| 其中：卖出回购金融资产支出          |       | 0.00                     | 0.00                     |
| 6、其他费用                 | （六）16 | 105,183.68               | 96,863.69                |
| 三、利润总额                 |       | -816,439,074.66          | 408,803,762.05           |

## 东方龙混合型开放式证券投资基金

## 所有者权益（基金净值）变动表

单位：元

| 项 目                       | 注 释 | 2008年1月1日—2008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）           |     | 1,523,987,683.03     | 144,082,519.81  | 1,668,070,202.84 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） |     | —                    | -816,439,074.66 | -816,439,074.66  |

|                                 |     |                                |                 |                   |
|---------------------------------|-----|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列） |     | 460,141,056.81                 | -6,602,237.48   | 453,538,819.33    |
| 其中：1. 基金申购款                     |     | 866,269,307.04                 | -49,825,934.90  | 816,443,372.14    |
| 2. 基金赎回款                        |     | -406,128,250.23                | 43,223,697.42   | -362,904,552.81   |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数      |     | ---                            | ---             | ---               |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                 |     | 1,984,128,739.84               | -678,958,792.33 | 1,305,169,947.51  |
| 项 目                             | 注 释 | 2007 年 1 月 1 日—2007 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）                 |     | 213,688,819.30                 | 63,922,116.62   | 277,610,935.92    |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）       |     | ---                            | 408,803,762.05  | 408,803,762.05    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列） |     | 1,058,486,095.62               | 124,816,641.90  | 1,183,302,737.52  |
| 其中：1. 基金申购款                     |     | 2,430,790,820.46               | 460,386,818.29  | 2,891,177,638.75  |
| 2. 基金赎回款                        |     | -1,372,304,724.84              | -335,570,176.39 | -1,707,874,901.23 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数      |     | ---                            | -179,738,408.47 | -179,738,408.47   |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                 |     | 1,272,174,914.92               | 417,804,112.10  | 1,689,979,027.02  |

## 二、会计报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）

### （一）基金基本情况

本基金根据 2004 年 9 月 24 日中国证券监督管理委员会《关于同意东方龙混合型开放式证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2004]152 号）和《关于募集东方龙混合型开放式证券投资基金的确认函》（基金部函[2004]117 号）的核准，进行募集。本基金合同于 2004 年 11 月 25 日生效，首次设立募集规模为 1,130,727,725.99 份基金单位，本基金为混合型开放式基金。本基金的基金管理人为东方基金管理有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》、《东方龙混合型开放式证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

### （二）财务报表编制基础

本基金的会计报表按照中国财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”）及应用指南、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》及中国证监会颁布的其他相关规定编制。

### (三) 遵循企业会计准则的声明

本基金编制的财务报表符合新会计准则要求, 真实、完整地反映了本基金 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年度 1-6 月的经营成果和基金净值变动情况。

### (四) 主要会计政策及会计估计

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自 2007 年 7 月 1 日起, 本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定, 对 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止期间(以下简称“2007 年上半年”)的财务报表予以追溯调整。

### (五) 税项

#### 1、印花税

经国务院批准, 财政部、国家税务总局决定从 2008 年 4 月 24 日起, 调整证券(股票)交易印花税税率, 由现行 3%调整为 1%。即对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据, 由立据双方当事人分别按 1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

#### 2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》, 自 2004 年 1 月 1 日起, 对证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入, 继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[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》自 2005 年 6 月 13 日起, 对股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让, 暂免征收印花税。对股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入, 暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税和个人所得税。

#### 3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税。根据《财政部国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》（财税[2005]102 号）和《财政部国家税务总局关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》（财税[2005]107 号）的规定，自 2005 年 6 月 13 日起对证券投资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。

（六）会计报表重要项目说明（单位：人民币元）

1、银行存款

| 项目名称   | 2008-6-30      |
|--------|----------------|
| 活期银行存款 | 192,395,492.55 |
| 定期银行存款 | 0.00           |
| 合计     | 192,395,492.55 |

2、存出保证金

| 项 目      | 2008-6-30    |
|----------|--------------|
| 深交所交易保证金 | 1,459,233.21 |
| 上海权证保证金  | 74,075.00    |
| 深圳权证保证金  | 66,666.00    |
| 合 计      | 1,599,974.21 |

3、交易性金融资产

| 项目名称 | 2008-6-30        |                  |                 |
|------|------------------|------------------|-----------------|
|      | 成本               | 公允价值             | 估值增值            |
| 股票投资 | 1,346,346,462.94 | 1,113,723,100.72 | -232,623,362.22 |
| 债券投资 | 交易所市场            | 0.00             | 0.00            |
|      | 银行间市场            | 0.00             | 0.00            |
|      | 合计               | 0.00             | 0.00            |

4、应收利息

| 项目名称      | 2008-6-30 |
|-----------|-----------|
| 应收银行存款利息  | 95,050.83 |
| 应收清算备付金利息 | 1,933.20  |
| 应收权证保证金利息 | 63.30     |

|         |           |
|---------|-----------|
| 应收申购款利息 | 258.04    |
| 合计      | 97,305.37 |

## 5、其他资产

|      |           |
|------|-----------|
| 项目名称 | 2008-6-30 |
| 待摊费用 | 50,273.55 |
| 合计   | 50,273.55 |

## 6、应付交易费用

|            |              |
|------------|--------------|
| 项目名称       | 2008-6-30    |
| 东北证券股份有限公司 | 2,321,095.40 |
| 中信证券股份有限公司 | 1,495,177.09 |
| 银行间交易费用    | 75.00        |
| 合计         | 3,816,347.49 |

## 7、其他负债

|       |              |
|-------|--------------|
| 项目名称  | 2008-6-30    |
| 其他应付款 | 1,250,000.00 |
| 预提费用  | 124,281.56   |
| 应付赎回费 | 4,915.41     |
| 合计：   | 1,379,196.97 |

## 8、实收基金

| 项目名称       | 基金份额数（份）         | 基金金额             |
|------------|------------------|------------------|
| 2007-12-31 | 1,523,987,683.03 | 1,523,987,683.03 |
| 本期申购       | 866,269,307.04   | 866,269,307.04   |
| 本期赎回       | 406,128,250.23   | 406,128,250.23   |
| 2008-6-30  | 1,984,128,739.84 | 1,984,128,739.84 |

## 9、未分配利润

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 项目名称  | 2008-6-30       |
| 已实现利润 | -363,116,391.61 |
| 未实现利润 | -315,842,400.72 |
| 合计    | -678,958,792.33 |

## 10、股票投资收益

|          |                      |
|----------|----------------------|
| 项目名称     | 2008年1月1日—2008年6月30日 |
| 卖出股票成交总额 | 2,861,708,739.62     |



|            |                  |
|------------|------------------|
| 减：卖出股票成本总额 | 3,319,834,174.52 |
| 股票投资收益     | -458,125,434.90  |

备注：卖出股票成交总额为未扣除任何卖出股票交易费用的金额。

#### 11、债券投资收益

| 项目名称       | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |
|------------|--------------------------------|
| 卖出债券成交总额   | 1,420,795.67                   |
| 减：卖出债券成本总额 | 1,436,004.87                   |
| 减：应收利息总额   | 742.33                         |
| 债券投资收益     | -15,951.53                     |

备注：卖出债券成交总额包含利息以及到期兑付金额，但未扣除任何交易费用。

#### 12、衍生工具收益

| 项目名称       | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |
|------------|--------------------------------|
| 衍生工具成交总额   | 652,709.54                     |
| 减：衍生工具成本总额 | 579,252.80                     |
| 衍生工具投资收益   | 73,456.74                      |

备注：衍生工具成交总额为未扣除任何卖出衍生工具交易费用的金额。

#### 13、公允价值变动收益

| 项目名称       | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |
|------------|--------------------------------|
| 交易性金融资产：   |                                |
| ——股票投资     | -332,507,888.29                |
| ——债券投资     | -10,740.80                     |
| ——资产支持证券投资 | 0.00                           |
| 衍生工具：      |                                |
| ——权证投资     | -80,150.96                     |
| 交易性金融负债：   | 0.00                           |
| 合计         | -332,598,780.05                |

#### 14、其他收入

| 项目名称 | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |
|------|--------------------------------|
| 赎回费  | 433,261.98                     |
| 合计   | 433,261.98                     |

#### 15、交易费用

| 项目名称 | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |
|------|--------------------------------|
|------|--------------------------------|

|         |               |
|---------|---------------|
| 交易所交易费用 | 20,475,845.22 |
| 合计      | 20,475,845.22 |

## 16、其他费用

| 项目名称    | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |
|---------|--------------------------------|
| 信息披露费   | 49,726.45                      |
| 审计费用    | 39,781.56                      |
| 银行费用    | 6,675.67                       |
| 债券账户维护费 | 9,000.00                       |
| 合计      | 105,183.68                     |

## 17、已分配基金净收益

本报告期本基金未进行收益分配。

## 18、因股权分置改革获得的非流通股股东支付的现金对价

本报告期本基金未获得因股权分置改革由非流通股股东支付的现金对价。

## (七) 关联方关系及交易

## 1、关联方关系

| 企业名称         | 与本基金关系             |
|--------------|--------------------|
| 东北证券股份有限公司   | 本基金管理人股东、代销机构      |
| 上海市原水股份有限公司  | 本基金管理人股东           |
| 河北宝硕股份有限公司   | 本基金管理人股东           |
| 四川南方希望实业有限公司 | 本基金管理人股东           |
| 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 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 本基金托管人、代销机构        |

## 2、关联方交易（单位：人民币元）

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## (1) 通过关联方交易单元进行的交易

## 1) 股票交易情况

| 关联方名称 | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |      | 2007 年 1 月 1 日—2007 年 6 月 30 日 |      |
|-------|--------------------------------|------|--------------------------------|------|
|       | 股票买卖成交金额                       | 占成交总 | 股票买卖成交金额                       | 占成交总 |
| 东北证券股 |                                |      |                                |      |

|       |                  |        |                  |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
| 份有限公司 | (元)              | 额比例    | (元)              | 额比例    |
|       | 4,386,319,901.16 | 71.38% | 1,560,887,645.96 | 22.75% |

## 2) 债券交易及债券回购交易情况

本报告期及 2007 年同期本基金均未通过东北证券股份有限公司提供的交易单元进行债券交易及债券回购交易。

## 3) 权证交易情况

| 关联方名称          | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |         | 2007 年 1 月 1 日—2007 年 6 月 30 日 |         |
|----------------|--------------------------------|---------|--------------------------------|---------|
| 东北证券股<br>份有限公司 | 权证成交金额 (元)                     | 占成交总额比例 | 权证成交金额<br>(元)                  | 占成交总额比例 |
|                | 652,709.54                     | 100%    | 0.00                           | 0.00%   |

## 4) 佣金情况

| 关联方名称          | 2008 年 1 月 1 日—2008 年 6 月 30 日 |         | 2007 年 1 月 1 日—2007 年 6 月 30 日 |             |
|----------------|--------------------------------|---------|--------------------------------|-------------|
| 东北证券股<br>份有限公司 | 应付佣金 (元)                       | 占佣金总额比例 | 应付佣金 (元)                       | 占佣金总额<br>比例 |
|                | 3,677,640.00                   | 71.10%  | 1,279,922.41                   | 23.07%      |

上述佣金按照市场佣金率计算并列示。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。

## (2) 关联方报酬

### 1) 基金管理人报酬

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% 的年费率计算，具体计算方法如下：

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

H 为每日应付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

②基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给本基金管理人。

若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

本基金于本报告期发生基金管理人报酬共计 11,981,209.82 元,2007 年同期发生基金管理人报酬共计 10,058,575.65 元。

2) 基金托管人报酬

①在通常情况下,基金托管费按前一日的基金资产净值的 2.5%的年费率计提,具体计算方法如下:

$$H=E \times 2.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

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。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给本基金托管人。

若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

本基金于本报告期发生基金托管人报酬共计 1,996,868.36 元,2007 年同期发生基金托管人报酬共计 1,676,429.30 元。

(3) 与关联方进行的银行间同业市场的债券交易(含回购):

本报告期及上年度同期本基金与各关联方均未通过银行间同业市场进行债券现券交易和债券回购业务。

(4) 基金各关联方投资本基金的情况

单位:份

| 股东名称        | 2008 年 6 月 30 日 |        | 2007 年 6 月 30 日 |        |
|-------------|-----------------|--------|-----------------|--------|
|             | 基金份额            | 持有份额比例 | 基金份额            | 持有份额比例 |
| 上海市原水股份有限公司 | 39,618,000.00   | 2.00%  | 39,618,000.00   | 3.11%  |

(5) 由基金托管人保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额分别为 192,395,492.55 元和 140,440,533.10 元。本报告期及上年度同期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入分别为 1,180,741.20 元和 524,939.12 元。

(八) 本报告期末流通受限不能自由转让的基金资产

1、截止 2008 年 6 月 30 日,本基金不持有因认购新发或增发证券而于期末流通转让受到限

制的证券。

2、截止 2008 年 6 月 30 日，本基金持有的暂时性停牌股票如下：

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期       | 停牌原因     | 期末估值单价(元) | 复牌日期       | 复牌开盘单价(元) | 数量(股)     | 期末成本总额(元)      | 期末估值总额(元)      |
|--------|------|------------|----------|-----------|------------|-----------|-----------|----------------|----------------|
| 600499 | 科达机电 | 2008-06-30 | 召开年度股东大会 | 18.17     | 2008-07-01 | 18.55     | 3,909,744 | 94,075,167.81  | 71,040,048.48  |
| 600655 | 豫园商城 | 2008-02-25 | 重大事项未公告  | 32.44     | 2008-07-28 | 29.20     | 1,399,882 | 49,433,399.12  | 45,412,172.08  |
| 000792 | 盐湖钾肥 | 2008-06-26 | 公布重大事项   | 88.12     | 待定         | 未知        | 449,980   | 38,890,199.15  | 39,652,237.60  |
| 合计     |      |            |          |           |            |           | 5,759,606 | 182,398,766.08 | 156,104,458.16 |

注：因临时股东大会等其他原因停牌的股票信息不在该部分披露。

#### (九) 资产负债表日后事项

截止本报告报出日，本基金不存在需要披露的资产负债表日后事项。

#### (十) 金融工具及其风险分析

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。

##### 1、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。

## 2、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均在证券交易所交易，能够及时变现。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，并且定期或不定期对基金投资组合流动性风险的进行考察。

## 3、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。包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

### (1) 市场价格风险

市场价格风险是指证券的公允价值或未来现金流因市场价格因素（除市场利率和外汇汇率以外）变动而发生波动，导致基金收益的不确定性。本基金主要投资于证券交易所上市的证券，同时也可在银行间同业市场交易，所面临的市场价格风险主要由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过自上而下的资产配置、积极风格管理和自下而上的个股（包括债券）选择来构造分散化的投资组合；并对所持证券价格进行每日监控，从而降低市场价格风险。

本基金在本报告期末（2008年6月30日）所面临的整体市场价格风险列示如下：

|         | 2008年6月30日       |            |
|---------|------------------|------------|
|         | 公允价值（元）          | 占基金资产净值的比例 |
| 交易性金融资产 | 1,113,723,100.72 | 85.33%     |
| 股票投资    | 1,113,723,100.72 | 85.33%     |
| 债券投资    |                  |            |
| 衍生金融资产  |                  |            |
| 合计      | 1,113,723,100.72 | 85.33%     |

本基金管理人综合运用证券投资理论及数量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。通过对市场价格敏感性分析，得出在假设其他变量不变的情况下，证券投资价格的合理、可能

变动对基金利润总额和净值产生的影响，如下表：

| 2008 年 6 月 30 日                               |                              |                      |               |             |
|---|------------------------------|----------------------|---------------|-------------|
| 基金业绩比较基准                                      | 基金相对基金业绩比较基准的 Beta 值(08 上半年) | 基金业绩比较基准增加/减少基准点 (%) | 对利润总额的影响 (千元) | 对净值的影响 (千元) |
| 本基金业绩比较基准=新华富时 A600 成长指数×60% + 新华富时中国国债指数×40% | 1.1042                       | +1%                  | 14,412.01     | 14,412.01   |
|   |                              | -1%                  | -14,412.01    | -14,412.01  |

注：1、上表以本基金本报告期（2008 年上半年）数据计算得到。

2、Beta 值以基金及比较基准日收益率计算得到。

#### 1) 利率风险

利率风险是指由于市场利率变动，引起基金的财务状况和现金流量发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表显示本基金资产及交易形成负债的公允价值，并统计了本基金交易的利率风险敞口。

| 2008 年 6 月 30 日 | 1 年以内 (元)      | 1 至 5 年 (元) | 5 年以上 (元) | 不计息 (元)          | 合计 (元)           |
|-----------------|----------------|-------------|-----------|------------------|------------------|
| <b>资产</b>       |                |             |           |                  |                  |
| 银行存款            | 192,395,492.55 |             |           |                  | 192,395,492.55   |
| 结算备付金           | 4,296,031.94   |             |           |                  | 4,296,031.94     |
| 存出保证金           | 140,741.00     |             |           | 1,459,233.21     | 1,599,974.21     |
| 交易性金融资产         |                |             |           | 1,113,723,100.72 | 1,113,723,100.72 |
| 衍生金融资产          |                |             |           |                  | —                |
| 应收证券清算款         |                |             |           |                  | —                |
| 应收利息            |                |             |           | 97,305.37        | 97,305.37        |
| 应收股利            |                |             |           | 391,494.56       | 391,494.56       |

|                |                |     |     |                  |                  |
|----------------|----------------|-----|-----|------------------|------------------|
| 应收申购款          |                |     |     | 1,948,824.22     | 1,948,824.22     |
| 其他资产           |                |     |     | 50,273.55        | 50,273.55        |
| 资产总计           | 196,832,265.49 |     |     | 1,117,670,231.63 | 1,314,502,497.12 |
| <b>负债</b>      |                |     |     |                  |                  |
| 应付证券清算款        |                |     |     | 730,868.56       | 730,868.56       |
| 应付赎回款          |                |     |     | 1,338,186.71     | 1,338,186.71     |
| 应付管理人报酬        |                |     |     | 1,772,528.45     | 1,772,528.45     |
| 应付托管费          |                |     |     | 295,421.43       | 295,421.43       |
| 应付交易费用         |                |     |     | 3,816,347.49     | 3,816,347.49     |
| 其他负债           |                |     |     | 1,379,196.97     | 1,379,196.97     |
| 负债总计           |                |     |     | 9,332,549.61     | 9,332,549.61     |
| <b>利率敏感度缺口</b> | 196,832,265.49 | 0.0 | 0.0 | 1,108,337,682.02 | 1,305,169,947.51 |

## 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。

## 第七节 投资组合报告

### 一、报告期末基金资产组合情况

| 项目名称         | 项目市值（元）          | 占基金总资产比例 |
|--------------|------------------|----------|
| 股票           | 1,113,723,100.72 | 84.73%   |
| 债券           | 0.00             | 0.00%    |
| 权证           | 0.00             | 0.00%    |
| 银行存款及清算备付金合计 | 196,691,524.49   | 14.96%   |
| 其他资产         | 4,087,871.91     | 0.31%    |
| 合计           | 1,314,502,497.12 | 100.00%  |

### 二、报告期末按行业分类的股票投资组合

| 行业         | 市值（元）          | 市值占净值比例 |
|------------|----------------|---------|
| A 农、林、牧、渔业 | 0.00           | 0.00%   |
| B 采掘业      | 44,800,000.00  | 3.43%   |
| C 制造业      | 574,247,601.91 | 44.00%  |
| C0 食品、饮料   | 37,547,836.59  | 2.88%   |



|                  |                  |        |
|------------------|------------------|--------|
| C1 纺织、服装、皮毛      | 0.00             | 0.00%  |
| C2 木材、家具         | 0.00             | 0.00%  |
| C3 造纸、印刷         | 0.00             | 0.00%  |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 155,414,139.51   | 11.91% |
| C5 电子            | 0.00             | 0.00%  |
| C6 金属、非金属        | 164,959,677.66   | 12.64% |
| C7 机械、设备、仪表      | 147,688,324.48   | 11.31% |
| C8 医药、生物制品       | 68,637,623.67    | 5.26%  |
| C99 其他制造业        | 0.00             | 0.00%  |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 49,615,744.70    | 3.80%  |
| E 建筑业            | 0.00             | 0.00%  |
| F 交通运输、仓储业       | 49,168,894.00    | 3.77%  |
| G 信息技术业          | 60,891,396.50    | 4.66%  |
| H 批发和零售贸易        | 45,412,172.08    | 3.48%  |
| I 金融、保险业         | 113,008,748.75   | 8.66%  |
| J 房地产业           | 55,417,838.70    | 4.25%  |
| K 社会服务业          | 0.00             | 0.00%  |
| L 传播与文化产业        | 0.00             | 0.00%  |
| M 综合类            | 121,160,704.08   | 9.28%  |
| 合计               | 1,113,723,100.72 | 85.33% |

## 三、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 期末市值（元）       | 市值占净值比例 |
|----|--------|------|-----------|---------------|---------|
| 1  | 600030 | 中信证券 | 3,000,000 | 71,760,000.00 | 5.50%   |
| 2  | 600328 | 兰太实业 | 7,637,969 | 71,720,528.91 | 5.50%   |
| 3  | 600499 | 科达机电 | 3,909,744 | 71,040,048.48 | 5.44%   |
| 4  | 600267 | 海正药业 | 4,244,751 | 68,637,623.67 | 5.26%   |
| 5  | 000629 | 攀钢钢钒 | 7,313,944 | 67,215,145.36 | 5.15%   |
| 6  | 600858 | 银座股份 | 2,223,454 | 65,414,016.68 | 5.01%   |
| 7  | 600635 | 大众公用 | 5,519,474 | 55,746,687.40 | 4.27%   |
| 8  | 000402 | 金融街  | 7,539,842 | 55,417,838.70 | 4.25%   |
| 9  | 600795 | 国电电力 | 7,716,290 | 49,615,744.70 | 3.80%   |
| 10 | 600655 | 豫园商城 | 1,399,882 | 45,412,172.08 | 3.48%   |
| 11 | 600019 | 宝钢股份 | 4,999,920 | 43,549,303.20 | 3.34%   |

|    |        |       |           |                  |        |
|----|--------|-------|-----------|------------------|--------|
| 12 | 601169 | 北京银行  | 2,999,909 | 41,248,748.75    | 3.16%  |
| 13 | 000792 | 盐湖钾肥  | 449,980   | 39,652,237.60    | 3.04%  |
| 14 | 000568 | 泸州老窖  | 1,247,851 | 37,547,836.59    | 2.88%  |
| 15 | 600141 | 兴发集团  | 1,369,199 | 36,968,373.00    | 2.83%  |
| 16 | 600050 | 中国联通  | 4,999,910 | 33,349,399.70    | 2.56%  |
| 17 | 600111 | 包钢稀土  | 1,777,472 | 29,506,035.20    | 2.26%  |
| 18 | 000063 | 中兴通讯  | 439,968   | 27,541,996.80    | 2.11%  |
| 19 | 600875 | 东方电气  | 900,000   | 26,775,000.00    | 2.05%  |
| 20 | 601111 | 中国国航  | 3,000,000 | 25,470,000.00    | 1.95%  |
| 21 | 600031 | 三一重工  | 900,000   | 25,029,000.00    | 1.92%  |
| 22 | 000959 | 首钢股份  | 5,741,673 | 24,689,193.90    | 1.89%  |
| 23 | 000933 | 神火股份  | 700,000   | 24,500,000.00    | 1.88%  |
| 24 | 601919 | 中国远洋  | 1,199,944 | 23,698,894.00    | 1.82%  |
| 25 | 000157 | 中联重科  | 1,559,960 | 21,605,446.00    | 1.65%  |
| 26 | 600028 | 中国石化  | 2,000,000 | 20,300,000.00    | 1.55%  |
| 27 | 600688 | S 上石化 | 1,100,000 | 7,073,000.00     | 0.54%  |
| 28 | 000680 | 山推股份  | 291,000   | 3,238,830.00     | 0.24%  |
| 合计 |        |       |           | 1,113,723,100.72 | 85.33% |

#### 四、本报告期内股票投资组合重大变动

| (一) 累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细 |        |      |                |         |
|-------------------------------|--------|------|----------------|---------|
| 序号                            | 股票代码   | 股票名称 | 累计买入金额(元)      | 占期初净值比例 |
| 1                             | 600030 | 中信证券 | 246,756,587.60 | 14.79%  |
| 2                             | 600028 | 中国石化 | 162,830,167.84 | 9.76%   |
| 3                             | 600050 | 中国联通 | 138,908,146.36 | 8.33%   |
| 4                             | 600019 | 宝钢股份 | 127,981,397.67 | 7.67%   |
| 5                             | 000002 | 万科 A | 120,530,277.27 | 7.23%   |
| 6                             | 600036 | 招商银行 | 109,607,430.44 | 6.57%   |
| 7                             | 600830 | 香溢融通 | 101,996,193.11 | 6.11%   |
| 8                             | 600499 | 科达机电 | 94,075,167.81  | 5.64%   |
| 9                             | 600267 | 海正药业 | 93,554,425.10  | 5.61%   |
| 10                            | 600029 | 南方航空 | 88,485,745.56  | 5.30%   |

|    |        |      |               |       |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 11 | 600858 | 银座股份 | 85,287,326.61 | 5.11% |
| 12 | 000402 | 金融街  | 74,307,396.80 | 4.45% |
| 13 | 000629 | 攀钢钢钒 | 73,054,533.87 | 4.38% |
| 14 | 601088 | 中国神华 | 70,664,552.46 | 4.24% |
| 15 | 000063 | 中兴通讯 | 70,142,741.87 | 4.21% |
| 16 | 002052 | 同洲电子 | 65,098,065.92 | 3.90% |
| 17 | 000878 | 云南铜业 | 58,919,614.12 | 3.53% |
| 18 | 601898 | 中煤能源 | 58,548,221.69 | 3.51% |
| 19 | 600895 | 张江高科 | 56,362,092.93 | 3.38% |
| 20 | 600839 | 四川长虹 | 52,569,030.23 | 3.15% |
| 21 | 600795 | 国电电力 | 51,227,757.55 | 3.07% |
| 22 | 600655 | 豫园商城 | 49,433,399.12 | 2.96% |
| 23 | 601857 | 中国石油 | 48,727,456.65 | 2.92% |
| 24 | 600685 | 广船国际 | 47,464,598.25 | 2.85% |
| 25 | 600438 | 通威股份 | 46,758,594.07 | 2.80% |
| 26 | 600467 | 好当家  | 46,108,789.80 | 2.76% |
| 27 | 000898 | 鞍钢股份 | 45,558,429.63 | 2.73% |
| 28 | 002001 | 新和成  | 45,302,314.08 | 2.72% |
| 29 | 601169 | 北京银行 | 44,793,901.38 | 2.69% |
| 30 | 601919 | 中国远洋 | 44,459,685.72 | 2.67% |
| 31 | 600354 | 敦煌种业 | 41,357,952.59 | 2.48% |
| 32 | 601600 | 中国铝业 | 40,292,297.01 | 2.42% |
| 33 | 000792 | 盐湖钾肥 | 38,890,199.15 | 2.33% |
| 34 | 600391 | 成发科技 | 38,282,344.21 | 2.30% |
| 35 | 000581 | 威孚高科 | 37,101,077.10 | 2.22% |
| 36 | 600598 | 北大荒  | 35,326,480.41 | 2.12% |
| 37 | 600141 | 兴发集团 | 34,480,154.09 | 2.07% |
| 38 | 601601 | 中国太保 | 34,095,941.36 | 2.04% |
| 39 | 600897 | 厦门空港 | 33,387,149.38 | 2.00% |

## (二) 累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 的股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 累计卖出金额 (元)     | 占期初基金净值比例 |
|----|--------|------|----------------|-----------|
| 1  | 600030 | 中信证券 | 246,511,539.97 | 14.78%    |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 152,178,631.93 | 9.12%     |
| 3  | 000002 | 万科 A | 128,160,220.14 | 7.68%     |
| 4  | 600050 | 中国联通 | 127,365,696.22 | 7.64%     |
| 5  | 600036 | 招商银行 | 123,981,282.77 | 7.43%     |
| 6  | 600837 | 海通证券 | 104,257,025.91 | 6.25%     |

|    |        |      |               |       |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 7  | 601088 | 中国神华 | 87,370,628.01 | 5.24% |
| 8  | 600019 | 宝钢股份 | 84,143,707.87 | 5.04% |
| 9  | 000748 | 长城信息 | 72,698,808.07 | 4.36% |
| 10 | 600029 | 南方航空 | 71,832,723.82 | 4.31% |
| 11 | 600685 | 广船国际 | 69,724,182.19 | 4.18% |
| 12 | 601600 | 中国铝业 | 64,029,563.86 | 3.84% |
| 13 | 601006 | 大秦铁路 | 61,983,419.81 | 3.72% |
| 14 | 600830 | 香溢融通 | 54,058,651.70 | 3.24% |
| 15 | 601898 | 中煤能源 | 53,805,843.75 | 3.23% |
| 16 | 601857 | 中国石油 | 53,521,031.92 | 3.21% |
| 17 | 000878 | 云南铜业 | 50,923,673.41 | 3.05% |
| 18 | 600839 | 四川长虹 | 44,767,158.17 | 2.68% |
| 19 | 000651 | 格力电器 | 41,354,857.00 | 2.48% |
| 20 | 000680 | 山推股份 | 40,722,025.53 | 2.44% |
| 21 | 000898 | 鞍钢股份 | 40,529,661.15 | 2.43% |
| 22 | 000063 | 中兴通讯 | 39,809,397.06 | 2.39% |
| 23 | 600111 | 包钢稀土 | 39,564,023.40 | 2.37% |
| 24 | 002001 | 新和成  | 39,348,374.88 | 2.36% |
| 25 | 600438 | 通威股份 | 39,071,291.54 | 2.34% |
| 26 | 600005 | 武钢股份 | 38,992,290.28 | 2.34% |
| 27 | 600104 | 上海汽车 | 38,617,750.05 | 2.32% |
| 28 | 601919 | 中国远洋 | 37,869,562.79 | 2.27% |
| 29 | 600016 | 民生银行 | 37,782,712.11 | 2.27% |
| 30 | 000858 | 五粮液  | 36,291,944.10 | 2.18% |
| 31 | 600900 | 长江电力 | 35,178,612.81 | 2.11% |
| 32 | 600354 | 敦煌种业 | 34,364,558.76 | 2.06% |
| 33 | 600598 | 北大荒  | 33,697,821.72 | 2.02% |

备注：“累计卖出价值”按照股票成交金额统计。

### (三) 买入股票成本总额及卖出股票收入总额

|              |                  |
|--------------|------------------|
| 买入股票成本总额(元): | 3,285,867,198.93 |
| 卖出股票收入总额(元): | 2,854,671,922.88 |

备注：“卖出股票收入总额”按照股票实际清算金额统计。

五、本报告期末本基金未持有任何种类的债券。

### 六、投资组合报告附注

1、本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

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。

## 3、本报告期末其他资产构成

| 项目名称  | 金额（元）        |
|-------|--------------|
| 交易保证金 | 1,599,974.21 |
| 应收股利  | 391,494.56   |
| 应收利息  | 97,305.37    |
| 应收申购款 | 1,948,824.22 |
| 待摊费用  | 50,273.55    |
| 合计    | 4,087,871.91 |

4、本基金在本报告期末未持有处于转股期的可转换债券和分离交易的可转债以及资产支持证券。

5、本基金在本报告期末未持有任何权证。

### 第八节 基金份额持有人户数、持有人结构 及期末基金管理公司从业人员投资本基金的情况

## 一、基金份额持有人户数、持有人结构

| 基金份额<br>持有人户<br>数(户) | 平均每户<br>持有基金<br>份额(份) | 期末持有人结构          |            |                  |            |
|----------------------|-----------------------|------------------|------------|------------------|------------|
|                      |                       | 机构投资者持<br>有份额(份) | 占总份额<br>比例 | 个人投资者持有份<br>额(份) | 占总份额比<br>例 |
| 96,436               | 20,574.56             | 50,814,310.32    | 2.56%      | 1,933,314,429.52 | 97.44%     |

## 二、期末基金管理公司从业人员投资本基金的情况

| 项目                  | 期末持有本基金份额的总量(份) | 占本基金总份额的比例 |
|---------------------|-----------------|------------|
| 本公司持有本基金的所有<br>从业人员 | 378,067.10      | 0.02%      |

## 第九节 开放式基金份额变动

本基金合同于 2004 年 11 月 25 日生效，首次设立募集规模为 1,130,727,725.99 份基金份额。

单位：份

|         |                  |
|---------|------------------|
| 期初基金份额  | 1,523,987,683.03 |
| 期间总申购份额 | 866,269,307.04   |
| 期间总赎回份额 | 406,128,250.23   |
| 期末基金份额  | 1,984,128,739.84 |

## 第十节 重大事件揭示

一、本报告期内未召开基金份额持有人大会。

二、本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动，有关托管人重大事项列示如下：

1、2008 年 5 月 6 日，因工作变动，赵林先生辞去董事、副行长的职务；

2、2008 年 5 月 19 日，中国建设银行股份有限公司第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为副行长；

3、2008 年 5 月 27 日，中国建设银行股份有限公司发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于 2005 年 6 月 17 日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权；

4、2008 年 6 月 12 日，中国建设银行股份有限公司股东大会选举辛树森女士为本行执行董事并经中国银行业监督管理委员会核准同意任职资格，于 2008 年 7 月 21 日起任职；

5、2008 年 6 月 13 日，中国证券监督管理委员会核准中国建设银行股份有限公司投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

三、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。

四、本报告期内本基金投资策略未发生改变。

五、本报告期内本基金未进行收益分配。

六、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。

七、为方便投资人投资本基金，本报告期内本基金增加中国民生银行股份有限公司、安信证券

股份有限公司、招商银行股份有限公司、北京银行股份有限公司和中信证券股份有限公司为代销机构，并已分别于 2008 年 1 月 8 日、2008 年 1 月 29 日、2008 年 3 月 12 日、2008 年 3 月 27 日和 2008 年 4 月 25 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》及本公司网站进行了公告（《本公司关于增加旗下开放式证券投资基金代销机构的公告》）。投资人可在上述代销机构的营业网点办理本基金的开户、申购和赎回等业务。

八、本基金自 2008 年 1 月 31 日起在兴业银行股份有限公司、2008 年 3 月 17 日起在招商银行股份有限公司、5 月 29 日起在北京银行股份有限公司、7 月 14 日起在民生银行股份有限公司和中信建投证券有限责任公司开始办理定期定额投资业务，并分别于 2008 年 1 月 29 日、2008 年 3 月 13 日、2008 年 5 月 27 日、2008 年 7 月 9 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登了《关于兴业银行开通本公司旗下部分开放式基金定期定额申购业务公告》、《关于招商银行开通本公司旗下开放式基金定期定额投资业务的公告》、《关于北京银行开通本公司旗下开放式基金定期定额投资业务的公告》、《关于中国民生银行开通本公司旗下开放式基金定期定额投资业务的公告》、《关于中信建投证券有限责任公司开通本公司旗下开放式基金定期定额投资业务并参加于 2008 年 7 月 14 日至 2009 年 12 月 31 日定期定投申购费率优惠活动的公告》。

#### 九、基金租用证券公司专用交易单元的有关情况

（一）本报告期内基金租用专用交易单元所属证券公司名称、数量及变更情况

| 证券公司名称       | 租用交易单元数量（个） |      |    |
|--------------|-------------|------|----|
|              | 上海席位        | 深圳席位 | 合计 |
| 东北证券股份有限公司   | 1           | 1    | 2  |
| 东方证券股份有限公司   | 1           | 0    | 1  |
| 中信证券股份有限公司   | 1           | 0    | 1  |
| 国元证券股份有限公司   | 1           | 1    | 2  |
| 银河证券有限责任公司   | 0           | 1    | 1  |
| 国信证券有限责任公司   | 1           | 0    | 1  |
| 中国国际金融有限公司   | 1           | 1    | 2  |
| 申银万国证券股份有限公司 | 1           | 0    | 1  |
| 合计           | 7           | 4    | 11 |

根据业务需要，本报告期新增以下交易单元：中国国际金融有限公司上海、深圳交易单元各 1 个；申银万国证券股份有限公司上海交易单元 1 个。共计新增租用交易单元 3 个，其中上

海交易单元 2 个，深圳交易单元 1 个。

(二) 本报告期各交易单元股票、债券及回购交易及佣金情况

1、股票交易情况

| 证券公司名称     | 股票成交金额（元）        | 占股票成交总额比例 |
|------------|------------------|-----------|
| 东北证券股份有限公司 | 4,386,319,901.16 | 71.38%    |
| 中信证券股份有限公司 | 1,759,038,617.39 | 28.62%    |
| 合计         | 6,145,358,518.55 | 100.00%   |

2、债券交易情况

| 证券公司名称     | 债券成交金额（元）    | 占债券成交总额比例 |
|------------|--------------|-----------|
| 中信证券股份有限公司 | 1,421,538.00 | 100.00%   |
| 合计         | 1,421,538.00 | 100.00%   |

3、回购交易情况

本报告期内本基金未通过租用证券公司专用交易单元进行回购交易。

4、权证交易情况

| 证券公司名称     | 权证成交金额（元）  | 占权证成交总额比例 |
|------------|------------|-----------|
| 东北证券股份有限公司 | 652,709.54 | 100.00%   |
| 合计         | 652,709.54 | 100.00%   |

5、佣金情况

| 证券公司名称     | 应付佣金（元）      | 占佣金总额比例 |
|------------|--------------|---------|
| 东北证券股份有限公司 | 3,677,640.00 | 71.10%  |
| 中信证券股份有限公司 | 1,495,177.09 | 28.90%  |
| 合计         | 5,172,817.09 | 100.00% |

## 第十一节 备查文件目录

一、《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》



二、《东方龙混合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、基金份额净值及其他临时公告

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。

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

2008 年 8 月 25 日