

东方龙混合型开放式证券投资基金

2007 年年度报告

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：二零零八年三月

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 3 月 25 日复核了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、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、本报告中的财务会计报告已经审计，本基金审计机构为本基金出具了标准无保留审计意见的审计报告，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 重要提示及目录.....	2
第二节 基金简介.....	4
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.....	9
第五节 托管人报告.....	12
第六节 审计报告.....	12
第七节 财务会计报告.....	14
第八节 投资组合报告.....	38
第九节 基金份额持有人户数、持有人结构.....	48
第十节 开放式基金份额变动.....	49
第十一节 重大事件揭示.....	49
第十二节 备查文件目录.....	53

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：1,523,987,683.03 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：100032

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（简称“中国建设银行”）

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》

登载年度报告正文的基金管理人互联网网址：www.orient-fund.com

基金年度报告置备地点：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

七、会计师事务所

名称：天华中兴会计师事务所有限公司

办公地址：北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 5 号楼 14 层

第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

一、主要财务指标			
单位：元			
	2007 年	2006 年	2005 年
本期利润	902,293,815.59	150,220,467.31	15,098,314.04
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	845,089,308.54	129,681,930.49	-6,605,310.43
加权平均份额本期利润	0.7770	0.8862	0.0331
期末可供分配利润	111,840,005.25	57,053,184.17	-14,245,850.97
期末可供分配份额利润	0.0734	0.2670	-0.0456
期末基金资产净值	1,668,070,202.84	277,610,935.92	316,344,917.50
期末基金份额净值	1.0945	1.2991	1.0123
加权平均净值利润率	63.31%	76.99%	3.39%
本月份净值增长率	107.31%	106.91%	3.07%
份额累计净值增长率	342.81%	113.60%	3.23%

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
$$S_0 + \frac{\sum_{i=1}^n \Delta S_i \times (n-i)}{n}$$
 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。

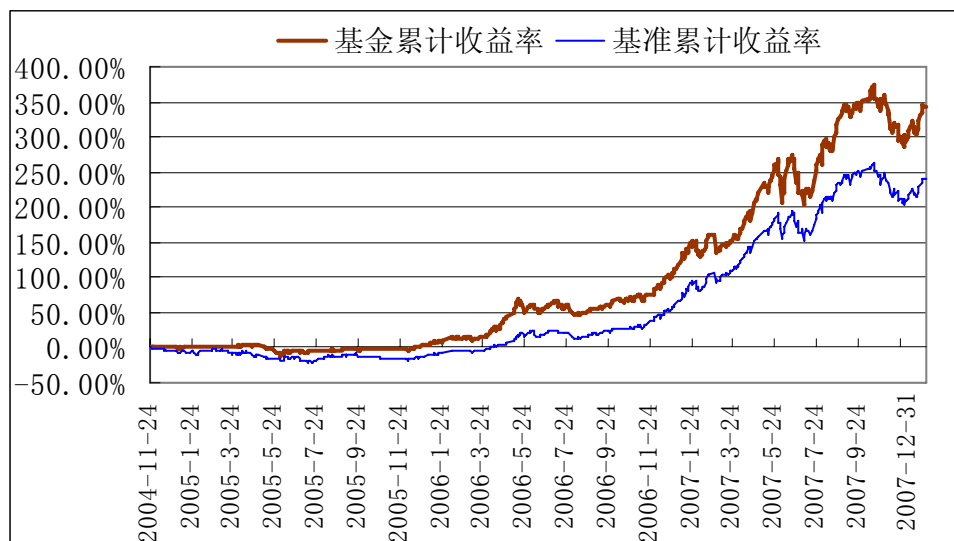
3、原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

二、基金净值表现

（一）东方龙基金本期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 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	-1.85%	1.78%	-3.57%	1.46%	1.72%	0.32%
过去半年	38.07%	1.86%	28.69%	1.55%	9.38%	0.31%
过去一年	107.31%	2.15%	107.41%	1.73%	-0.10%	0.42%
过去三年	342.10%	1.56%	249.00%	1.32%	93.10%	0.24%
自基金成立以来	342.81%	1.53%	229.71%	1.31%	113.10%	0.22%

（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

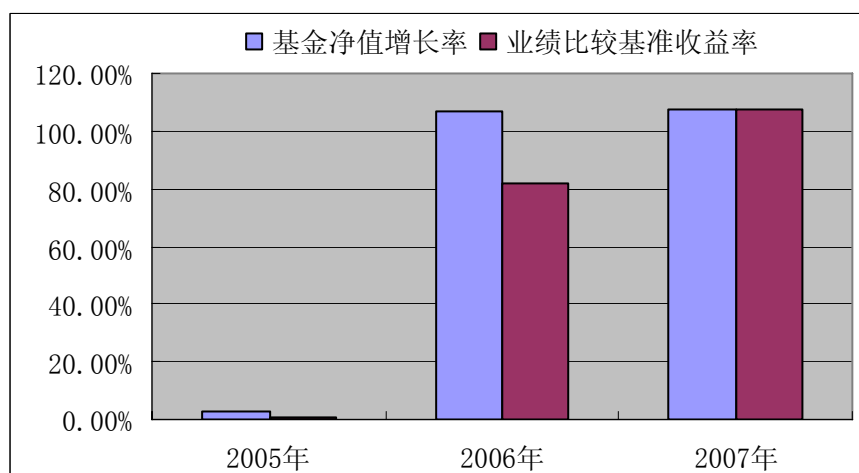


注： 1、根据《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：股票 0%~95%、债券 0%~95%、货币市场工具 5%~100%，基金的投资组合应在基金合同生效之日起 6 个月内达到规定的标准。本报告期内，本基金严格执行了《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、本基金成立于 2004 年 11 月 25 日，截至 2007 年 12 月 31 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）东方龙基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



三、收益分配情况

基金近三年以来分配次数	年度	每 10 份基金份额发放现金红利数
		(单位: 人民币元)
第一次	2005 年	0.200
第二次	2006 年	0.800
第三次	2006 年	3.100
第四次	2006 年	1.700
第五次	2007 年	2.500
第六次	2007 年	0.870
第七次	2007 年	1.045
第八次	2007 年	7.400

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 2007 年 12 月 31 日，本公司管理三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。

二、基金经理情况

姓名	任职时间	简历
杜位移（先生）	2006年3月3日至今	中国人民银行总行研究生部金融学专业研究生，经济学硕士，8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。2006年3月3日至今任本基金基金经理，为本公司投资决策委员会委员。
季雷（先生）	2007年3月16日至今	经济学博士、MBA、物理学士。6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。2007年3月16日至今任本基金基金经理，为本公司投资决策委员会委员。

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、基金经理报告

2007 年，国际经济形势较为动荡，主要是受美国次贷危机逐步扩大的影响；而国内主要经济指标仍然保持较高增长速度，外贸顺差不断扩大，消费保持平稳增长态势。人民币升值速度加快、国内 CPI 走高和宏观紧缩政策成为市场关注的焦点。

股票市场在 2007 年初开始走出一轮持续上扬行情，主题投资的题材股领涨第一、二季度，其中市场发生了大幅震荡的阶段性走势，导致市场风格变化，三季度大盘蓝筹股引领市场快速上涨，10 月份以后整个市场进入调整期。由于估值过高，四季度主要是震荡走低，探底回升的

过程，其中大盘蓝筹股由于前期涨幅明显，调整幅度较大，而二三线股表现活跃，中小盘股估值水平有所提升。从 2007 年业绩来看，上市公司业绩普遍有所超预期，所以从估值上看，沪深 300 到 2007 年的市盈率水平会有一个较为明显的下降，年报行情有望逐步展开。

目前市场处于相对的高估值时代，我们对 2008 年的市场行情持谨慎乐观的态度，主要是因为市场高位振荡，宏观调控方面不确定因素增多。市场和公司的估值水平应该会是一个稳中有降的过程，投资机会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。

在市场高估值的状态下，我们更注重投资的安全边际，重点均衡地配置估值相对合理的大盘蓝筹品种，并寻求能收益于创业板推出的高增长的行业和公司来抵御逐步加大的市场风险。

2008 年本基金对行业投资和主题投资进行适度组合，行业投资方面重点投资于中游行业，重点是机械制造、造船、汽车、化工、食品饮料等行业。并重点关注以下几个方面：一是受益与人民币升值的金融地产、航空、造纸等行业；二是所得税并轨实施后能有效提升竞争能力的行业和公司如原税负较高的制造类企业；三是资源、能源行业，其中的公司具有长期投资价值如有色金属、煤炭等；四是公用事业行业，如电力、运输等，具备较好的防御性。主题投资方面重点投资于能收益于创业板推出的相关行业和公司。

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。

五、内部监察报告

本报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金法》和中国证监会发布的有关规定，完善内部控制制度和操作流程；在基金日常运作上，定期和实时监察，强化内控体系和制度的落实；在加强对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：（一）开展对公司各项业务的日常监察业务，对风险隐患做到及时发现、及时化解，保证投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的合法合规。（二）根据中国证监会颁布的相关法律法规，进一步加强了基金投资监察力度，完善了基金投资有关控制制度。（三）进一步完善公司内控体系，完善业务流程，在各个部门和全体人员中实行风险管理责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。（四）注重加强对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规学习活动等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。2008 年本基金管理人将在不断提高内

部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，给基金份额持有人以更多、更好的回报。

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、收益分配情况、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 审计报告

天华中兴审字(2008)第 1058-04 号

东方龙混合型开放式证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的东方龙混合型开放式证券投资基金（以下简称“东方龙基金”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表，2007 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》、《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是东方龙基金的基金管理人东方基金管理有限责任公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，东方龙基金的财务报表已经按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》、《东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了东方龙基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

天华中兴会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二零零八年三月二十日

第七节 财务会计报告

一、基金会计报表

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	2007-12-31	2006-12-31
资 产：			
银行存款	(七) 1	170,962,193.09	22,029,654.17
结算备付金		4,451,625.10	1,435,839.86
存出保证金	(七) 2	1,964,069.66	390,741.00
交易性金融资产	(七) 3	1,481,645,452.60	257,533,247.95
其中：股票投资		1,480,197,964.60	253,873,787.35
债券投资		1,447,488.00	3,659,460.60
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产	(七) 4	659,403.76	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
应收证券清算款		0.00	3,876,560.13
应收利息	(七) 5	57,495.39	43,762.74
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		19,821,744.02	704,082.43
其他资产		0.00	0.00
资产总计		1,679,561,983.62	286,013,888.28
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		0.00	0.00
应付赎回款		5,606,274.58	5,971,392.51
应付管理人报酬		1,931,374.76	339,471.05
应付托管费		321,895.79	56,578.50
应付销售服务费		0.00	0.00
应付交易费用	(七) 6	2,427,313.31	734,112.37
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	(七) 7	1, 204, 922. 34	1, 301, 397. 93
负债合计		11, 491, 780. 78	8, 402, 952. 36
所有者权益:			
实收基金	(七) 8	1, 523, 987, 683. 03	213, 688, 819. 30
未分配利润	(七) 9	144, 082, 519. 81	63, 922, 116. 62
所有者权益合计		1, 668, 070, 202. 84	277, 610, 935. 92
负债和所有者权益总计		1, 679, 561, 983. 62	286, 013, 888. 28

东方龙混合型开放式证券投资基金

利润表

单位：元

项目名称	注释	2007 年度	2006 年度
一、收入		966, 328, 379. 68	158, 234, 171. 27
1、利息收入		2, 395, 062. 28	366, 977. 36
其中：存款利息收入		1, 907, 566. 61	240, 232. 95
债券利息收入		487, 495. 67	126, 744. 41
资产支持证券利息收入		0. 00	0. 00
买入返售金融资产收入			
2、投资收益（损失以“-”号填列）		902, 932, 209. 11	136, 958, 140. 36
其中：股票投资收益	(七) 10	894, 875, 181. 44	134, 826, 289. 33
债券投资收益	(七) 11	-5, 451. 21	-26, 193. 00
资产支持证券投资收益			
衍生工具收益	(七) 12	0. 00	172, 600. 00
股利收益		8, 062, 478. 88	1, 985, 444. 03
3、公允价值变动收益（净损失以“-”号填列）	(七) 13	57, 204, 507. 05	20, 538, 536. 82
4、其他收入	(七) 14	3, 796, 601. 24	370, 516. 73
二、费用		64, 034, 564. 09	8, 013, 703. 96
1、管理人报酬		21, 180, 169. 87	2, 950, 322. 84
2、托管费		3, 530, 028. 38	491, 720. 50
3、销售服务费		0. 00	0. 00
4、交易费用	(七) 15	39, 096, 942. 54	4, 257, 585. 69
5、利息支出		0. 00	0. 00
其中：卖出回购金融资产支出			
6、其他费用	(七) 16	227, 423. 30	314, 074. 93
三、利润总额		902, 293, 815. 59	150, 220, 467. 31

所有者权益（基金净值）变动表
 2007 年度

单位：元

项 目	注 释	2007 年度		
		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）		— —	902,293,815.59	902,293,815.59
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）		1,310,298,863.73	-117,547,909.72	1,192,750,954.01
其中：1. 基金申购款		3,615,645,988.82	628,007,140.85	4,243,653,129.67
2. 基金赎回款		2,305,347,125.09	745,555,050.57	3,050,902,175.66
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		— —	-704,585,502.68	-704,585,502.68
五、期末所有者权益（基金净值）		1,523,987,683.03	144,082,519.81	1,668,070,202.84
项 目	注 释	2006 年度		
		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）		312,507,269.15	3,837,648.35	316,344,917.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		— —	150,220,467.31	150,220,467.31
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）		-98,818,449.85	-20,181,669.05	-119,000,118.90
其中：1. 基金申购款		271,008,668.88	38,434,068.18	309,442,737.06
2. 基金赎回款		369,827,118.73	58,615,737.23	428,442,855.96
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			-69,954,329.99	-69,954,329.99
五、期末所有者权益（基金净值）		213,688,819.30	63,922,116.62	277,610,935.92

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 2 号--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。

本基金自 2007 年 7 月 1 日起执行“新会计准则”和“指引”，2007 年度财务报表为本基金首次按照“新会计准则”、“指引”、《东方龙混合型开放式证券投资基金合同》和适用的基金行业实务操作的有关规定编制的年度财务报表。并按照《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 2006 年度财务报表和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的财务报表进行了追溯调整，对 2006 年度财务报表以及相关的重要项目的披露按照新会计准则和指引的要求进行了重述。详见会计报表附注（七）——会计报表重要项目说明。

（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 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度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

1、会计年度

本基金的会计年度为公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。本会计期间为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日。

2、记账本位币

本基金核算以人民币为记账本位币。记账单位为人民币元。

3、记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除金融工具按本附注所述的估值原则计价外，其他报表

项目均以历史成本为计价原则。

4、金融工具的分类基础及基金持有金融工具的分类情况

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融资产应当在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。金融负债应当在初始确认时划分为以下两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）其他金融负债。

本基金持有的金融资产主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项，金融负债主要指其他金融负债

5、基金资产的估值原则

（1）估值日

本基金的估值日为本基金相关的证券交易场所的正常营业日以及国家法律法规规定需要对外披露基金净值的非营业日。

（2）估值对象

基金所拥有的金融资产及贷款和应收款项，包括：股票、权证、债券、买入返售金融资产和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产。

（3）估值方法

1) 股票估值方法：

〈1〉上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值。

〈2〉未上市股票的估值：

- a. 首次发行未上市的股票， 2007年7月1日前，按其成本价估值；2007年7月1日后，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；
- b. 送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；
- c. 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；
- d. 非公开发行有明确锁定期的流通受限股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值；

＜3＞在任何情况下，基金管理人如采用本项第＜1＞－＜2＞小项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人认为按本项第＜1＞－＜2＞小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

＜4＞国家有最新规定的，按其规定进行估值。

2) 债券估值方法：

＜1＞证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；

＜2＞证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的应收利息（自债券计息起始日或上一起息日至估值当日的利息）得到的净价进行估值，估值日没有交易的，以最近交易日的收盘净价估值；

＜3＞发行未上市债券，2007年7月1日前，以不含息价格计价，按成本估值；2007年7月1日后，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量。

＜4＞在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；

＜5＞同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

＜6＞在任何情况下，基金管理人如采用本项第＜1＞－＜5＞小项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人认为按本项第＜1＞－＜5＞小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上形成的债券估值，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

＜7＞国家有最新规定的，按其规定进行估值。

3) 权证估值方法：

＜1＞基金持有的权证，从持有确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证按估值日在证券交易所挂牌的该权证的收盘价估值；估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；未上市交易的权证采用估值技术确定公允价值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

＜2＞在任何情况下，基金管理人如采用本项第＜1＞小项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人认为按本项第＜1＞小项规定的方法对基金资产

进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

<3>国家有最新规定的，按其规定进行估值。

4) 因认购或获配新发行的分离交易可转债而取得的债券和权证，上市日前，分别按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价确定当日债券和权证的估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2) 中的<1>、<2>和 3) 中的 <1>的相关原则进行估值；

6、证券投资的成本计价方法

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券、基金，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，在持有期间公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的现金股利和利息收入计入当期损益。资产负债表日，企业应将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，于成交日确认投资收益，按照移动加权平均法结转成本，并将公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

(1) 股票投资

1) 买入股票：于成交日确认为股票投资。股票投资成本，2007 年 7 月 1 日前按成交日买入股票的实际清算金额入账；2007 年 7 月 1 日后按成交日买入股票的成交金额扣除已宣告尚未支付的现金红利之后的差额入账。

2) 获赠股票：在除权日，按基金持有股票的数量及获赠比例计算确定增加的股票数量，获赠股票成本为零。

3) 因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，冲抵其股票投资成本。

4) 卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

1) 买入证券交易所交易的债券：于成交日确认为债券投资。债券投资成本，2007 年 7 月 1 日前，按成交日买入债券的实际清算金额扣除实际清算金额中包含的应收利息之后的差额入账；2007 年 7 月 1 日后，按成交日买入债券的成交金额扣除成交金额中包含的应收利息之后的差额

入账；

2) 买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，2007 年 7 月 1 日前，于实际支付价款时确认为债券投资，2007 年 7 月 1 日后，于成交日确认为债券投资，债券投资成本，按买入债券的实际支付金额扣除买入债券时支付的交易费用以及实际支付金额中包含的应收利息之后的差额入账；

3) 买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

4) 卖出证券交易所交易的债券，于成交日确认债券投资收益；卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券，2007 年 7 月 1 日前，于实际收到全部价款时确认债券投资收益，2007 年 7 月 1 日后，于成交日确认债券投资收益。出售债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

1) 获赠权证：在除权日按持有的股数及获赠比例计算确定增加的权证数量，获赠权证成本为零。

2) 买入权证：于成交日确认为权证投资。权证投资成本，2007 年 7 月 1 日前，按成交日买入权证的实际清算金额入账；2007 年 7 月 1 日后，按成交日买入权证的成交金额入账。

3) 卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(4) 因认购或获配新发行的分离交易可转债而取得的债券和权证，在实际取得日，将购买分离交易可转债实际支付全部价款按照取得日债券、权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例进行分割，分别确认为债券成本和权证成本。上市后，上市流通的债券投资和权证投资分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算。

(5) 买入返售金融资产

1) 交易所市场买入返售金融资产：于成交日确认。买入返售金融资产成本在 2007 年 7 月 1 日之前按照买入返售金融资产的成交金额入账，2007 年 7 月 1 日之后，按照买入返售金融资产的成交金额及买入经手费等手续费之合计金额入账。

2) 银行间市场买入返售金融资产：2007 年 7 月 1 日之前，于实际支付款项时确认买入返售金融资产，并按应支付或实际支付的全部价款扣除银行间交易费用之后的差额入账，2007 年 7 月 1 日之后，于成交日确认买入返售金融资产，并按照应支付或实际支付的全部价款入账。

7、待摊费用：2007 年 7 月 1 日之前是指已经发生的、影响基金单位净值小数点后面第五位、应分摊记入本期和以后各期的费用，2007 年 7 月 1 日之后是指已经发生的、影响基金单位净值小数点后面第四位、应分摊记入本期和以后各期的费用；待摊费用按直线法在受益期内平均摊

销。

8、实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额对应的金额。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日认列。

9、损益平准金

损益平准金为申购、转换转入、赎回、转换转出款中所含的未分配利润和公允价值变动损益，于计算基金申购、赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润。2007 年 7 月 1 日之前，未实现平准金在所有者权益中“未实现利得/(损失)”科目核算；已实现平准金于期末全额转入未分配利润。自 2007 年 7 月 1 日起，未实现平准金与已实现平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

10、收入的确认和计量

(1) 利息收入

本基金的利息收入按照各计息资产适用的计息利率每日计提并确认。本基金的计息资产包括：债券投资、资产支持证券投资、银行存款、结算备付金、存出保证金和应收申购款，其中，企业债券投资的利息收入按照扣除代扣代缴的个人所得税之后的金额确认。

(2) 买入返售金融资产收入： 2007 年 7 月 1 日前，按协议金额及约定利率，在回购期内采用直线法逐日计提；2007 年 7 月 1 日后，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(3) 公允价值变动损益

基金估值日，对基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债按照规定的估值原则进行估值确定的公允价值与上一个估值日确定的公允价值的差额确认。

(4) 投资收益

1) 股票投资收益：于卖出股票成交日确认。2007 年 7 月 1 日之前，按照卖出股票实际清算金额与其成本之间的差额入账，2007 年 7 月 1 日之后，按照卖出股票成交金额与其成本以及已对外宣告尚未发放的现金股利之间的差额入账；

2) 债券投资收益：分别情况处理

<1> 交易所上市债券，于卖出债券成交日确认，2007 年 7 月 1 日之前，按照卖出债券实际清算金额（含应收利息）扣除其成本及清算金额中包含的应收利息之后的差额入账；2007 年 7 月 1

日之后，按照卖出债券成交金额扣除其成本以及成交金额中包含的应收利息之后的差额入账。

<2>卖出银行间同业市场交易债券：2007 年 7 月 1 日前，于实际收到价款时确认债券投资收益，并按照应收或实际收到的价款扣除其成本以及内含的利息之后的差额确认；2007 年 7 月 1 日后，于成交日确认债券投资收益，并按应收或实际收到的价款扣除其成本、应收利息后的差额入

3) 权证投资收益：于卖出权证成交日确认，2007 年 7 月 1 日之前，按照实际清算金额扣除其成本后的差额入账，2007 年 7 月 1 日之后，按照卖出权证成交金额扣除其成本后的差额入账；

4) 股利收益于除息日确认，并按基金持有股票的数量以及上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认；

(5) 其他收入

本基金于实际收到时确认的除上述收入以外的其他各项收入，包括赎回费扣除基本手续费后的余额、手续费返还、ETF 替代损益，以及基金管理人等机构为弥补基金财产损失而支付给基金的赔偿款项。

11、费用的确认和计量

(1) 本基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 的年费率逐日计提并确认。

(2) 本基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提并确认。

(3) 卖出回购金融资产利息支出：2007 年 7 月 1 日前，按协议金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；2007 年 7 月 1 日后，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提。

(4) 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，本基金在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(5) 交易费用

交易费是指可直接归属于取得或处置某项基金资产或承担某项基金负债的新增外部成本，

包括支付给交易代理机构的规费、佣金、代征的税金及其他必要的可以正确估算的支出（不包括回购的交易费用），于实现支付时确认。

（6）其他费用

其他费用包括基金运作过程中发生的除上述费用支出以外的其他各项费用，如注册登记费、上市年费、信息披露费用、账户服务费、持有人大会费用、审计费用、律师费用等。发生的其他费用，如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时可直接计入基金损益，如果影响基金份额净值小数点后第四位的，采用待摊或预提的方法计入基金损益。

12、基金的收益分配政策

- （1）每一基金份额享有同等分配权；
- （2）基金当期收益应先弥补上期亏损后，才可进行当期收益分配；
- （3）基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- （4）基金收益分配后基金单位资产净值不能低于面值；
- （5）基金收益分配采用现金方式。基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金收益，按照基金合同有关基金份额申购的约定，采用红利再投资方式转为基金份额；基金份额持有人事先未做出选择的，基金管理人应当支付现金；
- （6）本基金收益每年至多分配 6 次，每次收益分配比例不低于基金可分配收益的 75 %；
- （7）基金收益分配比例按照有关法律法规的规定执行；
- （8）法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

13、关联方：如果本基金有能力直接或间接地控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或本基金与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均比视为关联方。关联方可为个人或实体。

（五）税项

1、印花税

基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按 1% 的税率缴纳证券（股票）交易印花税，根据财政部、国家税务总局（财税[2007]84 号）《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，经国务院批准，从 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税税率。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 3% 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。

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）本期主要会计政策、会计估计的变更

本基金于 2007 年 7 月 1 日首次执行新会计准则，并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本基金的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的会计政策变更，本基金采用下述方法进行处理。

1、本基金对于以下事项的会计政策变更作了追溯调整：

- （1）金融资产与金融负债的分类与列报；
- （2）交易性金融资产与负债后续计量的公允价值变动计入损益；
- （3）对当期交易费用进行了调整；

对于上述会计政策变更，本基金按照新会计准则第 38 号的规定，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对 2006 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日的基金净值无重大影响。

2、银行间市场债券由成本计量改为公允价值计量，考虑到该会计政策变更对列报前期追溯调整不切实可行，本基金采用未来适用法。

本基金上述会计政策变更对所有者权益的影响列示如下：

按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净损益

单位：元

项目	2006 年年初	2006 年度	2006 年年末
	所有者权益	净损益	所有者权益
按原会计准则列报的金额	316,344,917.50	129,681,930.49	277,610,935.92

金融资产公允价值变动的调整数	—	20,538,536.82	
按新会计准则列报的金额	316,344,917.50	150,220,467.31	277,610,935.92

项目	2007 年年初 所有者权益	2007 年上半年 净损益	2007 年上半年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	277,610,935.92	311,096,031.38	1,689,979,027.02
金融资产公允价值变动的调整数	—	97,707,730.67	
按新会计准则列报的金额	277,610,935.92	408,803,762.05	1,689,979,027.02

注：1、所有者权益项下的相关报表项目在新会计准则实施后为“实收基金”和“未分配利润”，实施前为“实收基金”、“未实现利得”和“未分配收益”。新会计准则实施前后的“实收基金”会计核算范围和核算口径一致，不发生变化，新会计准则实施后的“未分配利润”是实施前的“未实现利得”和“未分配收益”的合计，因此，新准则实施前后列报的所有者权益合计不发生变化。

2、利润表中的净损益在新会计准则实施后包含当期已实现收益和未实现收益，实施前仅包括已实现收益部分，对于未实现收益单独列示，因此，按新会计准则列报的净损益等于新准则实施前的净收益加上未实现利得。

（七）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	2007-12-31	2006-12-31
活期银行存款	170,962,193.09	22,029,654.17
定期银行存款	0.00	0.00
合计	170,962,193.09	22,029,654.17

2、存出保证金

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
深交所交易保证金	1,823,328.66	250,000.00
上海权证保证金	74,075.00	74,075.00
深圳权证保证金	66,666.00	66,666.00
合 计	1,964,069.66	390,741.00

3、交易性金融资产

项目名称		2007-12-31		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		1,380,313,438.53	1,480,197,964.60	99,884,526.07
债券投资	交易所市场	1,436,747.20	1,447,488.00	10,740.80
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	1,436,747.20	1,447,488.00	10,740.80
项目名称		2006-12-31		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		211,108,525.96	253,873,787.35	42,765,261.39
债券投资	交易所市场	3,653,811.21	3,659,460.60	5,649.39
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	3,653,811.21	3,659,460.60	5,649.39

4、衍生金融资产

项目名称	2007-12-31			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
权证投资	579,252.80	659,403.76	80,150.96	0.00	0.00	0.00

5、应收利息

项目名称	2007-12-31	2006-12-31
应收银行存款利息	52,853.38	15,982.58
应收清算备付金利息	2,203.52	710.71
应收权证保证金利息	69.63	69.63
应收债券利息	459.54	26,999.82
应收申购款利息	1,909.32	0.00
合计	57,495.39	43,762.74

6、应付交易费用

券商名称	2007-12-31	2006-12-31
东北证券股份有限公司	27,651.98	156,021.46
银河证券股份有限公司	1,233,672.89	171,979.40
中信证券股份有限公司	1,165,913.44	0.00
东方证券股份有限公司	0.00	406,111.51
国元证券股份有限公司	0.00	0.00
银行间交易费用	75.00	0.00
合计	2,427,313.31	734,112.37

7、其他负债

项目名称	2007-12-31	2006-12-31
其他应付款:	1,000,000.00	1,000,000.00
预提费用:	184,500.00	280,000.00
应付赎回费:	20,422.34	21,397.93
合计:	1,204,922.34	1,301,397.93

8、实收基金

项目名称	基金份额数 (份)	基金金额
2005-12-31	312,507,269.15	312,507,269.15
2006 年度申购	271,008,668.88	271,008,668.88
2006 年度赎回	369,827,118.73	369,827,118.73
2006-12-31	213,688,819.30	213,688,819.30
2007 年度申购	3,615,645,988.82	3,615,645,988.82
2007 年度赎回	2,305,347,125.09	2,305,347,125.09
2007-12-31	1,523,987,683.03	1,523,987,683.03

9、未分配利润

项目名称	2007-12-31	2006-12-31
已实现利润	111,840,005.25	57,053,184.17
未实现利润	32,242,514.56	6,868,932.45
合计	144,082,519.81	63,922,116.62

10、股票投资收益

项目名称	2007 年度	2006 年度
卖出股票成交总额	6,025,171,220.51	1,107,137,339.16
减: 卖出股票成本总额	5,130,296,039.07	972,311,049.83
股票投资收益	894,875,181.44	134,826,289.33

11、债券投资收益

项目名称	2007 年度	2006 年度
卖出债券成交总额	34,593,970.20	23,783,043.65
减: 卖出债券成本总额	33,674,451.21	23,041,776.44
应收利息总额	924,970.20	767,460.21
债券投资收益	-5,451.21	-26,193.00

12、衍生工具收益

项目名称	2007 年度	2006 年度
衍生工具成交总额	0.00	501,000.00
减：衍生工具成本总额	0.00	328,400.00
衍生工具投资收益	0.00	172,600.00

13、公允价值变动收益

项目名称	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产：		
——股票投资	57,119,264.68	20,498,579.00
——债券投资	5,091.41	39,957.82
——资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生工具：		
——权证投资	80,150.96	0.00
交易性金融负债：	0.00	0.00
合计	57,204,507.05	20,538,536.82

14、其他收入

项目名称	2007 年度	2006 年度
赎回费	3,796,601.24	370,153.93
印花税返还	0.00	176.80
新债手续费返还	0.00	186.00
合计	3,796,601.24	370,516.73

15、交易费用

项目名称	2007 年度	2006 年度
交易所交易费用	39,096,717.54	4,257,585.69
银行间交易费用	225.00	0.00
合计	39,096,942.54	4,257,585.69

16、其他费用

项目名称	2007 年度	2006 年度
信息披露费	100,000.00	150,000.00
审计费用	80,000.00	130,000.00
银行费用	24,923.30	16,074.93

回购交易费用	0.00	0.00
债券账户维护费	22,500.00	18,000.00
其他费用	0.00	0.00
合计	227,423.30	314,074.93

17、已分配基金净收益

2007 年度 收益分配 次数	登记日	发放日	分红方案	发放现金红利（元）
第 1 次	2007.1.8	2007.1.9	每 10 份基金份额派发现金红利 2.500 元人民币	52,624,816.11
第 2 次	2007.1.15	2007.1.16	每 10 份基金份额派发现金红利 0.870 元人民币	40,589,676.80
第 3 次	2007.1.29	2007.1.30	每 10 份基金份额派发现金红利 1.045 元人民币	86,523,915.56
第 4 次	2007.9.18	2007.9.19	每 10 份基金份额派发现金红利 7.400 元人民币	524,847,094.21

18、因股权分置改革获得的非流通股股东支付的现金对价

2007 年本基金不存在因股权分置改革获得的非流通股股东支付的现金对价。

（八）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

股票交易情况

关联方名称	年度	股票买卖成交金额	占成交总额比例
东北证券股份有限公司	2007	1,596,225,522.68	12.96%
	2006	639,643,828.52	30.78%

债券交易情况

关联方名称	年度	债券买卖成交金额	占成交总额比例
东北证券股份有限公司	2007	0.00	0.00%
	2006	5,295,500.80	32.32%

佣金情况

关联方名称	年度	应付佣金	占佣金总额比例
东北证券股份有限公司	2007	1,307,574.39	13.12%
	2006	517,987.88	30.78%

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。

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。

2006 年度与 2007 度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回购业务。

(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 2007 年度应支付基金管理人管理费 21,180,169.87 元（2006 年度：2,950,322.84 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 2007 年度应支付基金托管人托管费 3,530,028.38 元（2006 年度：491,720.50）。

(3) 与关联方进行的银行间同业市场的债券交易（含回购）：

本年度及上年度本基金与基金托管人中国建设银行股份有限公司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

1) 2006 年度及 2007 年度，本基金管理人都未曾持有本基金份额。

2) 本基金管理人股东持有本基金份额情况如下：

股东名称	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 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	2.60%	40,808,400.00	19.10%

(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 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额分别为 170,962,193.09 元和 22,029,654.17 元。2007 年度及 2006 年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入分别为 1,629,714.99 元和 224,569.31 元。

(九) 本报告期末流通受限不能自由转让的基金资产

1、流通受限资产：是指基金作为一般法人或战略投资者认购新发或增发证券而于期末流通转让受到限制的证券或基金持有因上市公司未能按交易所要求按时披露重要信息、公布的重大

事项可能产生重大影响而暂时停牌的股票等证券资产。

2、估值方法：在估值时如果该新股还未上市，则按成本计价；如已上市，则按当日收盘价计价。因股权分置改革而暂时停牌的股票按照停牌前一个交易日收盘价计价。

3、截止 2007 年 12 月 31 日，本基金因认购新发行的分离交易可转债而取得的流通受限债券如下：

债券代码	债券名称	成功认购日期	可流通日期	单位成本	年末估值单价	认购数量（张）	年末成本总额	年末估值总额
126008	08 上汽债	2007-12-19	2008-01-08	71.27	71.8	20,160	1,436,747.20	1,447,488.00

4、截止 2007 年 12 月 31 日，本基金因认购新发行的分离交易可转债而取得的流通受限权证如下：

权证代码	权证名称	成功送配日期	可流通日期	认购价格	年末估值单价	送配数量（份）	年末成本总额	年末估值总额
580016	上汽 CWB1	2007-12-19	2008-01-08	7.98	9.0857	72,576	579,252.80	659,403.76

5、截止 2007 年 12 月 31 日，本基金不持有暂时性停牌股票。

6、本基金在本报告期末进行买断式逆回购交易，期末亦不持有进行买断式逆回购交易中取得的债券。

（十）资产负债表日后事项

截止本年度报告报出日，本基金不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（十一）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公司发行的证券，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，且截至本报告期末未持有任何流通转让受到限制的证券。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（2007 年 12 月 31 日）及 2006 年末所面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值（元）	占基金资产净值的比例	公允价值（元）	占基金资产净值的比例
1、交易性金融资产	1,481,645,452.60	88.82%	257,533,247.95	92.77%
股票投资	1,480,197,964.60	88.73%	253,873,787.35	91.45%
债券投资	1,447,488.00	0.09%	3,659,460.60	1.32%
2、衍生金融资产	659,403.76	0.04%		
合计	1,482,304,856.36	88.86%	257,533,247.95	92.77%

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：

2007 年 12 月 31 日				
基金业绩比较基准	基金相对基金业绩比较基准的 Beta 值 (2007 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×30%+新华富时 A600 价值指数×45%+新华雷曼中国债券综合指数×25%	1.1919	+1%	19,880.48	19,880.48
		-1%	-19,880.48	-19,880.48

2006 年 12 月 31 日				
基金业绩比较基准	基金相对基金业绩比较基准的 Beta 值 (2006 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×30%+新华富时 A600 价值指数×45%+新华雷曼中国债券综合指数×25%	1.1783	+1%	3,271.09	3,271.09
		-1%	-3,271.09	-3,271.09

注：1、上表分别以 2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日本基金数据计算得到。

2、Beta 值以基金及比较基准日收益率计算得到。

(2) 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。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内 (元)	1 至 5 年 (元)	5 年以上 (元)	不计息 (元)	合计 (元)
资产					
银行存款	170,962,193.09				170,962,193.09
结算备付金	4,451,625.10				4,451,625.10
存出保证金	140,741.00			1,823,328.66	1,964,069.66
交易性金融资产			1,447,488.00	1,480,197,964.60	1,481,645,452.60
衍生金融资产				659,403.76	659,403.76
应收证券清算款					
应收利息				57,495.39	57,495.39
应收申购款				19,821,744.02	19,821,744.02
其他资产					
资产总计	175,554,559.19		1,447,488.00	1,502,559,936.43	1,679,561,983.62
负债					
应付证券清算款					
应付赎回款				5,606,274.58	5,606,274.58
应付管理人报酬				1,931,374.76	1,931,374.76
应付托管费				321,895.79	321,895.79
应付交易费用				2,427,313.31	2,427,313.31
其他负债				1,204,922.34	1,204,922.34
负债总计				11,491,780.78	11,491,780.78
利率敏感度缺口	175,554,559.19	0.00	1,447,488.00	1,491,068,155.65	1,668,070,202.84
2006 年 12 月 31 日	1 年以内 (元)	1 至 5 年 (元)	5 年以上 (元)	不计息 (元)	合计 (元)
资产					
银行存款	22,029,654.17				22,029,654.17
结算备付金	1,435,839.86				1,435,839.86

存出保证金	140,741.00			250,000.00	390,741.00
交易性金融资产	3,659,460.60			253,873,787.35	257,533,247.95
衍生金融资产					
应收证券清算款				3,876,560.13	3,876,560.13
应收利息				43,762.74	43,762.74
应收申购款				704,082.43	704,082.43
其他资产					
资产总计	27,265,695.63			258,748,192.65	286,013,888.28
负债					
应付证券清算款					
应付赎回款				5,971,392.51	5,971,392.51
应付管理人报酬				339,471.05	339,471.05
应付托管费				56,578.50	56,578.50
应付交易费用				734,112.37	734,112.37
其他负债				1,301,397.93	1,301,397.93
负债总计				8,402,952.36	8,402,952.36
利率敏感度缺口	27,265,695.63	0.00	0.00	250,345,240.29	277,610,935.92

对利率风险的敏感性进行分析，假设其他变量不变，当利率发生合理、可能的变动时，

为交易而持有的债券公允价值的变动对基金利润总额和净值产生的影响如下表所示：

2007 年 12 月 31 日	增加/减少基准点 (%)	对利润总额的影响 (元)	对净值的影响 (元)
市场利率	0.27	-21,530.00	-21,530.00
市场利率	-0.27	21,911.11	21,911.11

2006 年 12 月 31 日	增加/减少基准点 (%)	对利润总额的影响 (元)	对净值的影响 (元)
市场利率	0.10	-1,955.58	-1,955.58
市场利率	-0.10	1,962.91	1,962.91

注：债券价值 V 与市场利率 r 关系：

$$V = \sum_{t=1}^T \frac{C}{(1+r)^t} + \frac{A}{(1+r)^T}$$

，其中：C 为债券每期支付利息，A 为债券面值，T 是债券到期时间。

(3) 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。

(十二) 其他重要事项说明

截止本财务报告报出日，本基金无需要说明的其他重要事项。

第八节 投资组合报告

基金投资组合报告

一、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额（元）	占基金资产总值比重
股票	1,480,197,964.60	88.13%
债券	1,447,488.00	0.09%
权证	659,403.76	0.04%
银行存款及清算备付金合计	175,413,818.19	10.44%
其他资产	21,843,309.07	1.30%
资产总值	1,679,561,983.62	100.00%

二、本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
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	49,930,829.73	2.99%
C 制造业	701,536,849.83	42.06%
C0 食品、饮料	105,076,345.86	6.30%
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	102,345,112.24	6.14%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	190,932,563.74	11.45%

C7 机械、设备、仪表	303,182,827.99	18.17%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	35,080,187.43	2.10%
E 建筑业	1,114,530.00	0.07%
F 交通运输、仓储业	96,287,290.80	5.77%
G 信息技术业	126,848,323.28	7.61%
H 批发和零售贸易	83,250,921.36	4.99%
I 金融、保险业	282,901,393.75	16.96%
J 房地产业	27,356,383.88	1.64%
K 社会服务业	350,775.00	0.02%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	75,540,479.54	4.53%
合计	1,480,197,964.60	88.74%

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
1	600030	中信证券	950,853	84,882,647.31	5.09%
2	600328	兰太实业	5,099,946	83,843,112.24	5.03%
3	600837	海通证券	1,515,858	83,250,921.36	4.99%
4	000748	长城信息	3,577,517	82,998,394.40	4.98%
5	600111	包钢稀土	1,558,791	76,037,824.98	4.56%
6	600635	大众公用	4,399,562	75,540,479.54	4.53%
7	000568	泸州老窖	779,907	57,323,164.50	3.44%
8	000680	山推股份	2,915,263	56,701,865.35	3.40%
9	600104	上海汽车	2,099,756	55,202,585.24	3.31%
10	600031	三一重工	929,905	53,041,781.20	3.18%
11	600685	广船国际	619,710	50,673,686.70	3.04%

12	000157	中联重科	879,980	50,554,851.00	3.03%
13	000959	首钢股份	5,741,673	49,895,138.37	2.99%
14	000858	五 粮 液	1,049,982	47,753,181.36	2.86%
15	600050	中国联通	3,629,961	43,849,928.88	2.63%
16	601006	大秦铁路	1,650,000	42,273,000.00	2.53%
17	600005	武钢股份	2,000,000	39,400,000.00	2.36%
18	600016	民生银行	2,600,000	38,532,000.00	2.31%
19	000651	格力电器	749,910	37,008,058.50	2.22%
20	601111	中国国航	1,299,945	35,670,490.80	2.14%
21	600900	长江电力	1,799,907	35,080,187.43	2.10%
22	601988	中国银行	4,950,000	32,719,500.00	1.96%
23	601398	工商银行	4,000,000	32,520,000.00	1.95%
24	000002	万 科 A	948,557	27,356,383.88	1.64%
25	600036	招商银行	680,000	26,948,400.00	1.62%
26	601600	中国铝业	649,901	25,599,600.39	1.53%
27	600028	中国石化	900,000	21,087,000.00	1.26%
28	601169	北京银行	999,909	20,358,147.24	1.22%
29	601088	中国神华	300,893	19,741,589.73	1.18%
30	600688	S 上石化	1,100,000	18,502,000.00	1.11%
31	601919	中国远洋	430,000	18,343,800.00	1.10%
32	600000	浦发银行	344,339	18,181,099.20	1.09%
33	601318	中国平安	140,000	14,854,000.00	0.89%
34	601628	中国人寿	240,000	13,905,600.00	0.83%
35	601857	中国石油	294,000	9,102,240.00	0.55%
36	601390	中国中铁	97,000	1,114,530.00	0.07%
37	002183	怡 亚 通	4,500	350,775.00	0.02%
合计				1,480,197,964.60	88.74%

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				
	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初净值比

序号				
1	600030	中信证券	318,442,185.89	114.71%
2	600837	海通证券	229,935,774.01	82.83%
3	600016	民生银行	219,276,310.36	78.99%
4	601006	大秦铁路	154,292,900.33	55.58%
5	000002	万科A	135,686,047.32	48.88%
6	600104	上海汽车	135,267,516.55	48.73%
7	000858	五粮液	131,973,758.30	47.54%
8	600019	宝钢股份	119,445,840.77	43.03%
9	000562	宏源证券	117,660,250.35	42.38%
10	600028	中国石化	116,668,329.47	42.03%
11	600036	招商银行	110,072,738.66	39.65%
12	000651	格力电器	108,313,321.15	39.02%
13	601111	中国国航	108,246,309.43	38.99%
14	000959	首钢股份	104,398,483.38	37.61%
15	600000	浦发银行	103,057,236.04	37.12%
16	600361	华联综超	98,360,190.61	35.43%
17	600469	风神股份	97,974,784.43	35.29%
18	600328	兰太实业	90,752,366.98	32.69%
19	601166	兴业银行	90,432,204.77	32.58%
20	601600	中国铝业	90,148,317.86	32.47%
21	000933	神火股份	88,203,261.92	31.77%
22	000666	经纬纺机	87,702,702.10	31.59%
23	600616	第一食品	85,830,992.60	30.92%
24	600655	豫园商城	82,506,012.80	29.72%
25	600258	首旅股份	81,083,594.96	29.21%
26	000680	山推股份	79,964,414.66	28.80%
27	600835	上海机电	79,944,394.79	28.80%
28	000748	长城信息	74,728,870.16	26.92%
29	000898	鞍钢股份	70,225,002.36	25.30%
30	600111	包钢稀土	69,498,877.93	25.03%
31	601088	中国神华	66,436,643.91	23.93%
32	600123	兰花科创	66,406,912.29	23.92%
33	000063	中兴通讯	63,863,551.21	23.00%
34	600635	大众公用	63,521,610.43	22.88%
35	600005	武钢股份	62,437,453.98	22.49%
36	600100	同方股份	62,099,879.59	22.37%
37	000519	银河动力	60,106,451.10	21.65%
38	000886	海南高速	58,152,598.99	20.95%
39	601398	工商银行	57,088,453.24	20.56%
40	000157	中联重科	54,885,688.61	19.77%

41	000625	长安汽车	52,602,388.87	18.95%
42	601318	中国平安	52,550,234.89	18.93%
43	000568	泸州老窖	52,329,313.42	18.85%
44	600110	中科英华	52,274,745.91	18.83%
45	600050	中国联通	52,069,249.64	18.76%
46	601628	中国人寿	49,486,366.56	17.83%
47	600031	三一重工	48,379,781.92	17.43%
48	600685	广船国际	48,173,003.41	17.35%
49	600386	*ST 北巴	47,842,931.54	17.23%
50	601919	中国远洋	46,856,657.38	16.88%
51	600790	轻纺城	46,427,381.86	16.72%
52	600584	长电科技	42,414,165.70	15.28%
53	600138	中青旅	41,555,654.05	14.97%
54	601169	北京银行	40,919,394.15	14.74%
55	600528	中铁二局	40,246,035.69	14.50%
56	600895	张江高科	37,988,273.58	13.68%
57	600436	片仔癀	36,075,890.97	13.00%
58	000900	现代投资	34,828,295.28	12.55%
59	600900	长江电力	34,196,760.15	12.32%
60	600877	中国嘉陵	31,790,999.75	11.45%
61	002045	广州国光	31,761,660.32	11.44%
62	000709	唐钢股份	31,673,279.15	11.41%
63	601988	中国银行	31,208,942.35	11.24%
64	600269	赣粤高速	30,385,564.91	10.95%
65	600168	武汉控股	29,954,015.09	10.79%
66	000729	燕京啤酒	28,796,794.97	10.37%
67	600675	中华企业	28,700,430.74	10.34%
68	601857	中国石油	28,254,761.50	10.18%
69	000652	泰达股份	27,348,599.39	9.85%
70	000825	太钢不锈	26,903,439.59	9.69%
71	600010	包钢股份	26,204,550.88	9.44%
72	600963	岳阳纸业	24,968,291.14	8.99%
73	002048	宁波华翔	24,608,622.80	8.86%
74	600410	华胜天成	24,564,129.54	8.85%
75	600089	特变电工	24,344,903.41	8.77%
76	600607	上实医药	23,974,040.40	8.64%
77	000661	长春高新	22,657,564.66	8.16%
78	600122	宏图高科	22,529,334.68	8.12%
79	000039	中集集团	22,494,619.15	8.10%
80	600350	山东高速	22,196,888.29	8.00%
81	000758	中色股份	22,126,438.47	7.97%
82	600007	中国国贸	21,899,225.29	7.89%

83	600628	新世界	21,676,777.45	7.81%
84	000759	武汉中百	21,659,800.95	7.80%
85	000612	焦作万方	21,432,903.61	7.72%
86	600511	国药股份	20,951,831.56	7.55%
87	600151	航天机电	20,263,996.55	7.30%
88	002124	天邦股份	19,926,662.08	7.18%
89	600332	广州药业	19,322,977.48	6.96%
90	600266	北京城建	19,237,903.39	6.93%
91	600210	紫江企业	19,058,143.82	6.87%
92	000807	云铝股份	18,768,025.05	6.76%
93	600748	上实发展	18,270,049.50	6.58%
94	600261	浙江阳光	18,195,881.34	6.55%
95	000401	冀东水泥	17,254,916.20	6.22%
96	000402	金融街	16,902,510.75	6.09%
97	600195	中牧股份	16,024,395.27	5.77%
98	600161	天坛生物	15,562,519.25	5.61%
99	600066	宇通客车	15,461,781.31	5.57%
100	000768	西飞国际	15,402,767.79	5.55%
101	600754	锦江股份	14,561,039.89	5.25%
102	600426	华鲁恒升	13,440,196.84	4.84%
103	600688	S 上石化	13,041,409.47	4.70%
104	600221	海南航空	12,936,174.40	4.66%
105	600500	中化国际	12,862,730.35	4.63%
106	600415	小商品城	12,488,506.05	4.50%
107	000983	西山煤电	12,412,255.22	4.47%
108	600582	天地科技	12,346,146.18	4.45%
109	002022	科华生物	12,233,012.79	4.41%
110	600642	申能股份	11,938,610.66	4.30%
111	600166	福田汽车	11,810,965.83	4.25%
112	600405	动力源	11,708,784.55	4.22%
113	601168	西部矿业	11,401,893.82	4.11%
114	600238	海南椰岛	11,057,439.49	3.98%
115	600360	华微电子	10,451,488.30	3.76%
116	600348	国阳新能	10,011,631.87	3.61%
117	000488	晨明纸业	9,489,855.93	3.42%
118	600809	山西汾酒	9,258,528.60	3.34%
119	600694	大商股份	9,237,956.91	3.33%
120	002008	大族激光	9,177,412.40	3.31%
121	600383	金地集团	8,992,990.62	3.24%
122	600460	士兰微	8,731,761.49	3.15%
123	600598	北大荒	8,721,665.12	3.14%
124	600535	天士力	8,310,337.63	2.99%

125	002024	苏宁电器	8,273,333.68	2.98%
126	600861	北京城乡	7,668,795.16	2.76%
127	600849	上海医药	7,505,557.51	2.70%
128	600280	南京中商	7,345,107.51	2.65%
129	600650	锦江投资	7,077,237.91	2.55%
130	000550	江铃投资	7,027,973.42	2.53%
131	600611	大众交通	7,017,197.40	2.53%
132	600662	强生控股	6,450,866.11	2.32%
133	000751	锌业股份	6,268,777.05	2.26%
134	000024	招商地产	6,183,220.80	2.23%
135	000690	宝新能源	5,791,471.08	2.09%

(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
1	600030	中信证券	274,397,442.15	98.84%
2	600016	民生银行	209,353,642.16	75.41%
3	600837	海通证券	168,664,806.93	60.76%
4	000002	万 科 A	162,093,872.38	58.39%
5	600258	首旅股份	158,677,144.60	57.16%
6	600835	上海机电	156,540,025.85	56.39%
7	600019	宝钢股份	141,711,390.57	51.05%
8	601006	大秦铁路	140,839,334.49	50.73%
9	000562	宏源证券	134,428,353.79	48.42%
10	000933	神火股份	121,840,791.28	43.89%
11	600655	豫园商城	119,520,369.41	43.05%
12	600104	上海汽车	118,459,209.53	42.67%
13	000666	经纬纺机	112,326,329.93	40.46%
14	600000	浦发银行	111,683,838.45	40.23%
15	600028	中国石化	111,647,821.13	40.22%
16	601111	中国国航	110,429,072.16	39.78%
17	600036	招商银行	105,796,350.45	38.11%
18	601166	兴业银行	103,415,765.01	37.25%
19	000858	五 粮 液	95,081,267.50	34.25%
20	000519	银河动力	90,979,318.82	32.77%
21	600361	华联综超	90,387,137.78	32.56%
22	600469	风神股份	88,207,218.56	31.77%
23	600616	第一食品	87,629,828.16	31.57%
24	000651	格力电器	86,072,283.80	31.00%

25	000898	鞍钢股份	83,796,164.10	30.18%
26	000625	长安汽车	82,160,235.95	29.60%
27	600123	兰花科创	79,843,312.54	28.76%
28	601600	中国铝业	75,980,459.39	27.37%
29	000959	首钢股份	75,726,917.71	27.28%
30	600138	中青旅	72,361,691.72	26.07%
31	600110	中科英华	69,495,530.36	25.03%
32	000063	中兴通讯	65,591,749.10	23.63%
33	600100	同方股份	65,225,580.55	23.50%
34	600386	*ST 北巴	62,050,546.00	22.35%
35	600528	中铁二局	50,848,923.39	18.32%
36	600005	武钢股份	50,316,609.94	18.12%
37	600877	中国嘉陵	49,741,961.30	17.92%
38	000900	现代投资	46,761,626.25	16.84%
39	000825	太钢不锈	42,938,139.02	15.47%
40	000807	云铝股份	42,790,600.04	15.41%
41	600895	张江高科	41,855,459.39	15.08%
42	600584	长电科技	41,499,829.64	14.95%
43	000886	海南高速	40,515,071.75	14.59%
44	000729	燕京啤酒	38,895,464.62	14.01%
45	002045	广州国光	37,734,996.01	13.59%
46	600790	轻纺城	36,622,687.02	13.19%
47	000402	金融街	36,160,714.14	13.03%
48	000680	山推股份	35,724,505.21	12.87%
49	600963	岳阳纸业	35,524,798.87	12.80%
50	601088	中国神华	35,464,513.84	12.77%
51	601318	中国平安	34,106,440.38	12.29%
52	600350	山东高速	33,634,492.55	12.12%
53	600675	中华企业	33,274,677.29	11.99%
54	600436	片仔癀	32,578,023.10	11.74%
55	600410	华胜天成	31,809,085.96	11.46%
56	600010	宝钢股份	31,433,770.47	11.32%
57	002048	宁波华翔	31,284,343.70	11.27%
58	600168	武汉控股	31,205,404.84	11.24%
59	600511	国药股份	30,549,004.46	11.00%
60	601919	中国远洋	30,312,232.69	10.92%
61	600210	紫江企业	29,983,328.49	10.80%
62	600089	特变电工	29,939,049.20	10.78%
63	600607	上实医药	29,902,542.23	10.77%
64	600269	赣粤高速	29,678,002.29	10.69%
65	600266	北京城建	29,090,240.82	10.48%
66	601628	中国人寿	28,508,982.76	10.27%

67	600748	上实发展	27,227,148.72	9.81%
68	600328	兰太实业	27,023,622.09	9.73%
69	000652	泰达股份	26,860,738.05	9.68%
70	000758	中色股份	25,441,438.71	9.16%
71	601398	工商银行	24,464,020.82	8.81%
72	000039	中集集团	24,416,600.78	8.80%
73	600050	中国联通	23,953,679.62	8.63%
74	600066	宇通客车	23,078,179.50	8.31%
75	000759	武汉中百	22,387,073.86	8.06%
76	000709	唐钢股份	22,018,919.75	7.93%
77	600754	锦江股份	20,857,041.71	7.51%
78	600332	广州药业	20,823,438.62	7.50%
79	000612	焦作万方	20,491,376.29	7.38%
80	000661	长春高新	20,312,533.75	7.32%
81	600415	小商品城	19,970,585.69	7.19%
82	601857	中国石油	19,572,663.79	7.05%
83	600582	天地科技	19,136,325.68	6.89%
84	600122	宏图高科	18,921,204.51	6.82%
85	000157	中联重科	17,908,056.99	6.45%
86	600195	中牧股份	17,868,431.55	6.44%
87	000401	冀东水泥	17,587,015.57	6.34%
88	600007	中国国贸	17,535,215.95	6.32%
89	600500	中化国际	17,512,583.52	6.31%
90	600628	新世界	16,983,017.94	6.12%
91	600151	航天机电	16,525,601.05	5.95%
92	600261	浙江阳光	16,509,088.57	5.95%
93	600166	福田汽车	16,175,033.76	5.83%
94	000768	西飞国际	15,885,657.00	5.72%
95	002124	天邦股份	15,726,199.63	5.66%
96	601169	北京银行	15,718,426.38	5.66%
97	600383	金地集团	15,244,781.59	5.49%
98	600161	天坛生物	14,915,435.51	5.37%
99	600642	申能股份	14,689,333.71	5.29%
100	000983	西山煤电	14,172,661.94	5.11%
101	000069	华侨城 A	13,340,913.41	4.81%
102	600426	华鲁恒升	12,573,064.27	4.53%
103	002022	科华生物	12,475,117.08	4.49%
104	600009	上海机场	12,351,786.70	4.45%
105	600405	动力源	11,786,927.45	4.25%
106	600438	通威股份	11,758,789.93	4.24%
107	601168	西部矿业	11,652,026.76	4.20%
108	600238	海南椰岛	10,897,782.35	3.93%

109	600221	海南航空	10,466,981.91	3.77%
110	600598	北大荒	10,011,241.01	3.61%
111	600460	士兰微	9,734,193.80	3.51%
112	600348	国阳新能	9,700,415.08	3.49%
113	000488	晨明纸业	9,692,187.17	3.49%
114	600849	上海医药	9,566,744.79	3.45%
115	600535	天士力	9,536,984.80	3.44%
116	600360	华微电子	9,506,708.74	3.42%
117	600694	大商股份	9,166,296.35	3.30%
118	000024	招商地产	9,112,858.90	3.28%
119	002008	大族激光	8,062,331.60	2.90%
120	002024	苏宁电器	7,998,033.38	2.88%
121	600280	南京中商	7,705,141.76	2.78%
122	600861	北京城乡	7,337,948.68	2.64%
123	600650	锦江投资	7,161,395.47	2.58%
124	000751	锌业股份	6,814,734.93	2.45%
125	600611	大众交通	6,775,443.81	2.44%
126	600662	强生控股	6,761,558.08	2.44%
127	600809	山西汾酒	6,693,415.32	2.41%
128	000550	江铃投资	6,498,771.25	2.34%
129	600970	中材国际	6,269,492.23	2.26%

(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):	6,299,500,951.64
卖出股票收入总额 (元):	6,010,287,056.50

五、本报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值 (元)	市值占净值比
交易所国债投资	0.00	0.00%
银行间国债投资	0.00	0.00%
央行票据投资	0.00	0.00%
企业债券投资	1,447,488.00	0.09%
金融债券投资	0.00	0.00
可转换债投资	0.00	0.00

国家政策金融债券	0.00	0.00%
债券投资合计	1,447,488.00	0.09%

六、本报告期末基金债券投资持仓前五名明细

债券名称	市值（元）	市值占净值比
08 上汽债	1,447,488.00	0.09%

七、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	1,964,069.66
应收证券清算款	0.00
应收股利	0.00
应收利息	57,495.39
应收申购款	19,821,744.02
合计	21,843,309.07

4、本基金在本报告期末不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、本基金在本报告期内投资权证情况及本报告期末持有权证情况：

权证代码	权证名称	持有性质	获得权证数量（份）	获得权证成本总额	卖出权证数量（份）	卖出权证差价收入（元）
580016	上汽 CWB1	网上申购获配	72,576	579,252.80	—	—
合计			72,576	579,252.80	—	—

本基金持有权证的金额、比例符合相关法律法规及中国证监会的相关规定，本基金在本报告期末未通过任何方式持有任何权证。

第九节 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 额持 有人 户 数(户)	平 均 每 户 持 有 基 金 份 额(份)	期 末 持 有 人 结 构			
		机 构 投 资 者 持 有 份 额(份)	占 总 份 额 比 例	个 人 投 资 者 持 有 份 额(份)	占 总 份 额 比 例
77569	19,646.87	48,276,879.06	3.17%	1,475,710,803.97	96.83%

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 从业人员	1004384.50	0.07%

第十节 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	213,688,819.30
期间总申购份额	3,615,645,988.82
期间总赎回份额	2,305,347,125.09
期末基金份额	1,523,987,683.03

第十一节 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、本基金托管人于2007年9月25日，在上海证券交易所上市及开始交易的股票代码为601939。
- 三、经本公司董事会决议、并经中国证监会核准，聘任付勇先生担任本公司副总经理；经本公

司董事会决议，聘任季雷先生担任本基金基金经理，与杜位移先生共同管理本基金。

上述内容分别摘自《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的《东方基金管理有限责任公司关于变更高级管理人员的公告》（2007 年 3 月 6 日）和《证券时报》刊登的《东方龙混合型开放式证券投资基金关于调整基金经理的公告》（2007 年 3 月 16 日），并于媒体披露当日在本公司网站进行了公告。

四、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。

五、本报告期内本基金投资策略未发生改变。

六、本公司分别以截至 2006 年 12 月 29 日、2007 年 1 月 11 日、2007 年 1 月 22 日、2007 年 9 月 12 日的可分配收益为基准，向本基金份额持有人进行了本基金成立以来的第五次、第六次、第七次和第八次收益分配，每 10 份基金份额分别派发红利 2.50 元、0.87 元、1.045 元、7.40 元人民币，并于 2007 年 1 月 4 日、2007 年 1 月 12 日、2007 年 1 月 30 日、2007 年 9 月 13 日在《证券时报》及本公司网站进行了公告。

七、本基金增加中信证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、东海证券股份有限公司、中信万通证券有限责任公司和中国邮政储蓄银行有限责任公司为代销机构，并已分别于 2007 年 1 月 15 日、2007 年 3 月 28 日、2007 年 10 月 16 日和 2007 年 11 月 30 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（《东方基金管理有限责任公司关于增加开放式证券投资基金代销机构的公告》）。

八、本基金的审计机构自 2006 年度由普华永道中天会计师事务所有限公司变更为北京天华中兴会计师事务所有限公司。上述事项已于 2007 年 2 月 10 日在《证券时报》进行了公告（《东方基金管理有限责任公司关于东方龙混合型开放式证券投资基金变更审计机构的公告》），并在本基金 2006 年年度报告中的“重大事件揭示”中进行了说明。北京天华中兴会计师事务所有限公司于 2007 年 2 月 16 日更名为天华中兴会计师事务所有限公司。

本基金 2007 年共发生审计费用 8 万元。

九、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。

十、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
合计	5	3	8

根据业务需要，本报告期新增国信证券有限责任公司上海交易单元 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）	占成交总额比例
东北证券股份有限公司	1,596,225,522.68	12.96%
东方证券股份有限公司	828,160,311.26	6.72%
中信证券股份有限公司	4,906,427,029.66	39.82%
银河证券股份有限公司	3,612,219,864.74	29.32%
国信证券有限责任公司	1,377,051,019.51	11.18%
合计	12,320,083,747.85	100%

2、债券交易情况

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债券交易。

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

本报告期内本基金未在租用证券公司专用交易单元进行权证交易。

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	1,307,574.39	13.12%
东方证券股份有限公司	679,090.20	6.82%
中信证券股份有限公司	4,023,234.72	40.37%
银河证券股份有限公司	2,826,598.27	28.36%

国信证券有限责任公司	1,129,177.50	11.33%
合计	9,965,675.08	100%

(三) 选择专用交易单元的标准和程序

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)、资历雄厚，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状况稳定；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，基金的主席位报董事会批准租用；其他席位报公司董事长，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。

十一、本报告期基金披露过的其他重要事项：

公告名称	发布日期
东方龙混合型开放式证券投资基金第五次分红公告	2007-01-04
东方龙混合型开放式证券投资基金招募说明书（更新） （2006 年第 2 号）	2007-01-08
东方龙混合型开放式证券投资基金第六次分红公告	2007-01-12
东方基金管理有限责任公司关于增加开放式证券投资基金 代销机构的公告	2007-01-15
东方龙混合型开放式证券投资基金 2006 年第 4 季度报告	2007-01-22
东方龙混合型开放式证券投资基金第七次分红预告	2007-01-23
东方龙混合型开放式证券投资基金第七次分红权益登记 日、除息日提示性公告	2007-01-29

东方龙混合型开放式证券投资基金第七次分红公告	2007-01-30
东方基金管理有限责任公司关于开通中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易的公告	2007-02-01
东方基金管理有限责任公司关于东方龙混合型开放式证券投资基金变更审计机构的公告	2007-02-10
东方基金管理有限责任公司关于变更高级管理人员的公告	2007-03-06
东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理任职公告	2007-03-16
关于增加开放式证券投资基金代销机构的公告	2007-03-28
东方龙混合型开放式证券投资基金 2006 年年度报告	2007-03-30
东方龙混合型开放式证券投资基金 2007 年第 1 季度报告	2007-04-20
关于开展中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易费率优惠活动的公告	2007-05-16
东方基金管理有限责任公司关于旗下基金采用外扣法计算前端申购费用和申购份额及修改基金合同相关条款的公告	2007-06-01
东方基金管理有限责任公司关于调整东方龙混合型开放式证券投资基金单次最低赎回份额及最低持有份额的公告	2007-06-04
东方基金管理有限责任公司关于旗下证券投资基金实施新会计准则的公告	2007-7-2
东方龙混合型开放式证券投资基金 2007 年第 2 季度报告	2007-7-19
东方龙混合型开放式证券投资基金 2007 年半年度报告摘要	2007-8-27
东方龙混合型开放式证券投资基金 2007 年半年度报告	2007-8-27
东方龙混合型开放式证券投资基金第八次分红公告	2007-9-13
关于修改东方龙混合型开放式证券投资基金基金合同的公告	2007-9-28
关于增加开放式证券投资基金代销机构的公告	2007-10-16
东方龙混合型开放式证券投资基金 2007 年第 3 季度报告	2007-10-24
关于增加中国邮政储蓄银行为东方龙混合型开放式证券投资基金代销机构的公告	2007-11-30
东方基金管理有限责任公司关于开通旗下基金在邮储渠道定期定额投资业务的公告	2007-12-10

以上公告分别在规定时间内于指定信息披露媒体（《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》）及本公司网站进行了披露。

第十二节 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）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 3 月 27 日