

东方龙混合型开放式证券投资基金

2009 年半年度报告（正文）

2009 年 6 月 30 日

基金管理人：东方基金管理有限责任公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇〇九年八月二十七日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

一、基金管理人的董事会、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的法律责任。本半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 2009 年 8 月 21 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及其更新。

五、本报告中财务资料未经审计。

六、本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
5	托管人报告.....	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1	资产负债表.....	12
6.2	利润表.....	13
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4	报表附注.....	15
7	投资组合报告.....	28
7.1	期末基金资产组合情况.....	28
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	28
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	29
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	30
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	32
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	32
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	33

7.9	投资组合报告附注	33
8	基金份额持有人信息	33
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	33
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	34
9	开放式基金份额变动	34
10	重大事件揭示	34
10.1	基金份额持有人大会决议	34
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	34
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	34
10.4	基金投资策略的改变	35
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况	35
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	35
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	35
10.8	其他重大事件	37
11	影响投资者决策的其他重要信息	38
12	备查文件目录	38
12.1	备查文件目录	38
12.2	存放地点	38
12.3	查阅方式	38

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东方龙混合型开放式证券投资基金
基金简称	东方龙混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	1,652,311,077.44份
基金合同存续期	不定期

2.2 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，为基金份额持有人谋求长期、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的每一个环节。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是中信标普300风格指数，具体包括中信标普300成长指数和中信标普300价值指数，本基金债券部分的业绩比较基准为中信标普全债指数。 本基金整体业绩比较基准=中信标普300成长指数*30% + 中信标普300价值指数*45% + 中信标普全债指数*25%。 如果中信标普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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东方基金管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕日	尹东
	联系电话	010-66295888	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@orient-fund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		010-66578578	010-67595096
传真		010-66578700	010-66275853
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	北京市西城区金融大街 25 号
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	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼（长安兴融中心）
邮政编码		100140	100140
法定代表人		李维雄	郭树清

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	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

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
本期已实现收益	-83,225,045.36
本期利润	198,235,676.85
加权平均基金份额本期利润	0.1115
本期加权平均净值利润率	21.24%
本期基金份额净值增长率	23.72%
3.1.2 期末数据和指标	2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
期末可供分配利润	-694,896,773.98
期末可供分配基金份额利润	-0.4206
期末基金资产净值	957,414,303.46
期末基金份额净值	0.5794
3.1.3 累计期末指标	2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
基金份额累计净值增长率	134.43%

注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

③本基金所述业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	6.53%	0.40%	10.15%	0.86%	-3.62%	-0.46%
过去三个月	10.38%	0.54%	18.03%	1.11%	-7.65%	-0.57%
过去六个月	23.72%	0.76%	50.35%	1.42%	-26.63%	-0.66%
过去一年	-11.92%	1.50%	13.31%	1.90%	-25.23%	-0.40%
过去三年	46.20%	1.96%	92.60%	1.82%	-46.40%	0.14%
自基金合同生效至今	134.43%	1.70%	136.74%	1.60%	-2.31%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东方龙混合型开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2004 年 11 月 25 日至 2009 年 6 月 30 日）



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本基金合同规定，基金建仓期为自基金合同生效之日起六个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。本基金基金合同生效日为2004年11月25日。

③所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为东方基金管理有限责任公司。东方基金管理有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证监会批准（证监基金字【2004】80号）于2004年6月11日成立，是《中华人民共和国证券投资基金法》施行后成立的第一家基金管理公司。本公司注册资本1亿元人民币。本公司股东为

东北证券股份有限公司，持有股份 46%；中辉国华实业（集团）有限公司，持有股份 18%；上海城投控股股份有限公司，持有股份 18%；河北省国有资产控股运营有限公司，持有股份 18%。截止 2009 年 6 月 30 日，本公司管理六只开放式证券投资基金——东方龙混合型开放式证券投资基金、东方精选混合型开放式证券投资基金、东方金账簿货币市场证券投资基金、东方策略成长股票型开放式证券投资基金、东方稳健回报债券型证券投资基金、东方核心动力股票型开放式证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于鑫（先生）	本基金基金经理	2008-9-20	-	8 年	清华大学 MBA，CFA；具有基金从业资格，曾任世纪证券有限公司资产管理部投资经理；2005 年加盟东方基金管理有限责任公司，曾任东方精选证券投资基金基金经理助理，2006 年 8 月 2 日至 2006 年 12 月 29 日、2007 年 8 月 14 日至今担任东方金账簿货币市场证券投资基金基金经理；2007 年 7 月 20 日至 2008 年 9 月 20 日担任东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理；2008 年 6 月 3 日至今担任东方策略成长股票型开放式证券投资基金基金经理。

注：①此处的任职日期和离任日期均指在法定信息披露媒体正式公告之日。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方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作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内本基金运作符合公平交易制度，未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至本报告期末，本公司管理的混合型开放式证券投资基金共有两只：本基金和东方精选混合型开放式证券投资基金（以下简称“东方精选基金”）。本基金上半年度净值增长率低于东方精选基金 36.98%。现将业绩差异的原因说明如下：

（1）两只基金基金仓位不同导致了业绩差异。2009 年上半年度，截至 2009 年 6 月 30 日，本基金股票资产占基金净值比例为 37.21%，东方精选基金股票资产占基金净值比例为 92.55%，差距较大，而 2009 年二季度对市场具有代表意义的沪深 300 指数收益率为 26.27%；

（2）前十大重仓股不同导致了业绩差异。2009 年上半年度，截至 2009 年 6 月 30 日，本基金前十大重仓股对基金净值影响为 7.50%，东方精选基金前十大重仓股对基金净值影响为 14.29%。

项目	本基金指标值（%）	公平指标值（%）
上半年份额净值增长率	23.72	60.70
同期业绩比较基准增长率	50.35	41.92

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009 年上半年，在固定资产投资的推动下，中国经济明显好转；同时流动性充裕带来了通胀预期，导致部分投资者风险承受能力增强，投资者不断增持风险类资产，A 股市场强劲上涨。对市场具有代表意义的沪深 300 指数上涨了 26.27%。整体来看，A 股市场呈现出主题投资特征，板块、行业轮动明显，小盘股、创投、新能源在一季度表现出色，二季度，基金等机构投资者逐渐掌握了话语权，银行、地产、煤炭等行业成为市场的明星。市场整体换手率一直较高。

报告期，本基金从审慎的角度出发，保持了较低的仓位，主要选择了银行、保险、商业、地产、食品饮料等业绩明确、有确定增长空间的行业。在上涨过程中，本基金大幅度降低了仓位。截至 2009 年 6 月 30 日，本基金今年以来的净值增长率为 23.72%，业绩比较基准收益率为 50.35%，低于业绩比较基准 26.63%，弱于沪深 300 指数的收益率。总的来看，本基金的收益不理想，对市场的上涨幅度判断不够。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2009 年下半年，宏观经济将继续向好，投资增速可能进一步加大，消费增速将保持稳定，出口也将回暖。但市场估值并不便宜，A 股市场难以象上半年那样走出大幅度上涨的行情。由于流动性将继续保持充裕，结构性机会将是下半年的主基调，本基金看好消费、金融服务、出口相关行业的投

资机会，同时将继续关注那些长期向好、增长空间大得行业龙头公司。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证券监督管理委员会公告【2008】38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求，本公司成立估值委员会，成员由总经理、副总经理、督察长、基金经理和金融工程部、交易部、登记清算部、监察稽核部部门经理或部门指定人员组成，上述人员均具备相关领域专业知识，两年以上基金行业工作经历，熟悉基金投资品种及基金估值法律法规，具备较强的专业胜任能力。职责分工分别如下：

总经理、副总经理、督察长：参与估值小组的日常工作，主要负责决议基金投资组合中“长期停牌”等没有市价的股票所属行业和重估方法；基金经理：参与估值小组的日常工作，对采纳的估值方法和估值模型等发表意见和建议。交易部：提请估值委员会就相关估值事宜召开会议，并将适用重估方法的股票明细提供给金融工程部；金融工程部：负责制定估值模型、假设及参数、确定参考行业指数并采集行业指数，据其计算估值公允价；登记清算部：负责估值事宜的内外部协调，依据金融工程部提供的公允价格对投资品种进行估值，计算基金资产净值及基金份额净值，并按照监管部门要求作好相关信息披露工作。监察稽核部：对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等相关事项的合法合规性进行审核和监督，发现问题及时要求整改。

在估值程序中，基金经理参与估值小组对相关停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定估值原则和政策，但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

除基金经理外，参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

截止本报告期末，本公司没有已签约的与估值有关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，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。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：东方龙混合型开放式证券投资基金

报告截止日：2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.6.1	572,408,384.50	229,152,799.75
结算备付金		282,281.34	216,760.93
存出保证金		475,506.49	412,749.05
交易性金融资产	6.4.6.2	387,845,468.72	652,351,968.61
其中：股票投资		358,829,468.72	545,670,968.61
债券投资		29,016,000.00	106,681,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	6.4.6.3	-	-
应收证券清算款		1,906,891.99	-
应收利息	6.4.6.4	1,028,378.87	3,029,973.24
应收股利		-	-
应收申购款		384,417.83	67,372.28
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		964,331,329.74	885,231,623.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日

负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	4,500,499.96
应付赎回款		3,576,969.13	410,691.79
应付管理人报酬		1,172,394.85	1,152,212.49
应付托管费		195,399.14	192,035.45
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.6.5	442,174.29	359,944.02
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.6.6	1,530,088.87	1,335,831.87
负债合计		6,917,026.28	7,951,215.58
所有者权益:			
实收基金	6.4.6.7	1,652,311,077.44	1,873,151,808.19
未分配利润	6.4.6.8	-694,896,773.98	-995,871,399.91
所有者权益合计		957,414,303.46	877,280,408.28
负债和所有者权益总计		964,331,329.74	885,231,623.86

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.5794 元，基金总份额 1,652,311,077.44 份。

6.2 利润表

会计主体：东方龙混合型开放式证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日 - 2008 年 6 月 30 日
一、收入		208,202,295.71	-781,879,967.58
1. 利息收入		2,801,432.82	1,257,075.84
其中：存款利息收入	6.4.6.9	1,738,871.45	1,256,793.05
债券利息收入		1,062,304.79	282.79
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		256.58	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填		-76,183,518.35	-450,971,525.35

列)			
其中：股票投资收益	6.4.6.10	-78,199,606.91	-458,125,434.90
债券投资收益	6.4.6.11	-166,050.00	-15,951.53
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.6.12	2,182,138.56	7,096,404.34
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.6.13	281,460,722.21	-332,598,708.05
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.14	123,659.03	433,261.98
二、费用（以“-”号填列）		-9,966,618.86	-34,559,107.08
1. 管理人报酬		-6,926,463.31	-11,981,209.82
2. 托管费		-1,154,410.62	-1,996,868.36
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.6.15	-1,687,534.28	-20,475,845.22
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.6.16	-198,210.65	-105,183.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		198,235,676.85	-816,439,074.66
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		198,235,676.85	-816,438,074.66

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东方龙混合型开放式证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 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）	1,873,151,808.19	-995,871,399.91	877,280,408.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	198,235,676.85	198,235,676.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减	-220,840,730.75	102,738,949.08	-118,101,781.67

少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	30,889,964.34	-14,450,372.44	16,439,591.90
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-251,730,695.09	117,189,321.52	-134,541,373.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,652,311,077.44	-694,896,773.98	957,414,303.46
项目	上年度可比期间 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（净值减少以“-”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（以“-”号填列）	-406,128,250.23	43,223,697.42	-362,904,552.18
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,984,128,739.84	-678,958,792.33	1,305,169,947.51

6.4 报表附注

6.4.1 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 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。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的会计报表按照中国财政部 2006 年颁布的《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 XBRL 模板第 3 号——年度报告和半年度报告（试行）》、《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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金编制的财务报表符合新会计准则要求，真实、完整地反映了本基金 2009 年 6 月 30 日的财务状况以及 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况。

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

本报告期本基金会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表保持一致。

6.4.5 税项

（1）印花税

对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据自 2007 年 5 月 30 日起至 2008 年 4 月 23 日按 3‰ 的税率缴纳证券（股票）交易印花税，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‰。从 2008 年 9 月 19 日起，调整证券（股票）交易印花税征收方式为单边征税，即对买卖、继承、赠与所书立的 A 股、B 股股权转让书据的出让方按千分之一的税率征收证券（股票）交易印花税，对受让方不再征税。

（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。根据国务院第 502 号令《国务院关于修改〈对储蓄存款利息所得征收个人所得税的实施办法〉的决定》，储蓄存款在 2007 年 8

月 15 日后孳生的利息所得，按照 5% 的比例税率征收个人所得税。根据财税【2008】132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，储蓄存款在 2008 年 10 月 9 日后（含 10 月 9 日）孳生的利息所得，暂免征收个人所得税。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。

6.4.6 重要财务报表项目的说明

6.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
活期存款	572,408,384.50
定期存款	-
其他存款	-
合计	572,408,384.50

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2009 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		331,822,345.11	358,829,468.72	27,007,123.61
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	28,842,720.00	29,016,000.00	173,280.00
	合计	28,842,720.00	29,016,000.00	173,280.00
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		360,665,065.11	387,845,468.72	27,180,403.61

6.4.6.3 买入返售金融资产

6.4.6.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末本基金未持有买入返售金融资产。

6.4.6.3.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末本基金未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.6.4 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	115,307.71
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	98.80
应收债券利息	912,895.89
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	27.27
其他	49.20
合计	1,028,378.87

注：“其他”为应收权证保证金利息。

6.4.6.5 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	441,646.05
银行间市场应付交易费用	528.24
合计	442,174.29

6.4.6.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	1,250,000.00
应付赎回费	7,151.58
预提费用	272,937.29
合计	1,530,088.87

注：预提费用包括按日计提的审计费、信息披露费、债券账户维护费。

6.4.6.7 实收基金

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,873,151,808.19	1,873,151,808.19
本期申购	30,889,964.34	30,889,964.34
本期赎回	-251,730,695.09	-251,730,695.09

本期末	1,652,311,077.44	1,652,311,077.44
-----	------------------	------------------

注：申购包含基金转换转入的份额，赎回包含基金转换转出的份额。

6.4.6.8 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-679,983,726.33	-315,887,673.58	-995,871,399.91
本期利润	-83,225,045.36	281,460,722.21	198,235,676.85
本期基金份额交易产生的变动数	90,903,754.00	11,835,195.08	102,738,949.08
其中：基金申购款	-12,704,549.10	-1,745,823.34	-14,450,372.44
基金赎回款	103,608,303.10	13,581,018.42	117,189,321.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-672,305,017.69	-22,591,756.29	-694,896,773.98

6.4.6.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,734,110.31
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,444.90
其他	1,316.24
合计	1,738,871.45

注：“其他”包括基金申购款利息收入 424.61 元，基金权证保证金利息收入 891.63 元。

6.4.6.10 股票投资收益

6.4.6.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	681,249,802.43
卖出股票成本总额	-759,449,409.34
买卖股票差价收入	-78,199,606.91

6.4.6.11 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
----	--

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交金额	80,000,000.00
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-77,046,050.00
应收利息总额	-3,120,000.00
债券投资收益	-166,050.00

6.4.6.12 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,182,138.56
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,182,138.56

6.4.6.13 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
1. 交易性金融资产	281,460,722.21
——股票投资	282,079,672.21
——债券投资	-618,950.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	281,460,722.21

6.4.6.14 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
基金赎回费收入	105,794.49
其他	17,864.54
合计	123,659.03

注：基金赎回费收入包括基金转换费收入。

6.4.6.15 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
交易所市场交易费用	1,687,534.28

银行间市场交易费用	-
合计	1,687,534.28

6.4.6.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
债券账户维护费	9,000.00
银行汇划费用	773.36
合计	198,210.65

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.7.1 或有事项

本基金本报告期末未发生需要说明的或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

截止本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.8 关联方关系

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

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.9.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日	
	成交金额	占当期股票成	成交金额	占当期股票

		交总额的比例		成交总额的 比例
东北证券股份有限公司	169,871,143.60	17.48%	4,386,319,901.16	71.38%

6.4.9.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日	
	成交金额	占当期权证成 交总额的比例	成交金额	占当期权证成 交总额的比例
东北证券股份有限公司	0.00	0.00%	652,709.54	100.00%

6.4.9.1.3 债券交易

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.9.1.4 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.9.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
东北证券股份有限公司	142,787.60	17.59%	59,917.22	13.57%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
东北证券股份有限公司	3,677,640.00	71.10%	2,321,095.40	60.82%

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

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

6.4.9.2 关联方报酬

6.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2009年1月1日 - 2009年6月30日	2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的管理费	6,926,463.31	11,981,209.82
其中：当期已支付	5,754,068.46	10,208,681.37
期末未支付	1,172,394.85	1,772,528.45

注：①记提标准：基金管理费按前一日的基金资产净值的 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记提方式与支付方式：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。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的托管费	1,154,410.62	1,996,868.36
其中：当期已支付	959,011.48	1,701,446.93
期末未支付	195,399.14	295,421.43

注：①记提标准：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记提方式与支付方式：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。

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.9.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.9.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	572,408,384.50	1,734,110.31	192,395,492.55	1,180,741.20

6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间内，本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10 利润分配情况

本报告期内本基金未进行利润分配。

6.4.11 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期内未持有因认购/增发证券而于期末流通受限的证券。

6.4.11.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有在银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有在交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12 金融工具风险及管理

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

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

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

险评估和调整风险实行全程风险控制。

6.4.12.2 信用风险

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

6.4.12.3 流动性风险

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

本基金保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券，以备支付基金份额持有人的赎回款项。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，能及时变现。此外，本基金亦可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

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

6.4.12.4 市场风险

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

6.4.12.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

2009 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	572,408,384.50	-	-	-	572,408,384.50
结算备付金	282,281.34	-	-	-	282,281.34
存出保证金	140,741.00	-	-	334,765.49	475,506.49
交易性金融资产	29,016,000.00	-	-	358,829,468.72	387,845,468.72
其中：股票投资	-	-	-	358,829,468.72	358,829,468.72
债券投资	29,016,000.00	-	-	-	29,016,000.00
应收证券清算款	-	-	-	1,906,891.99	1,906,891.99
应收利息	-	-	-	1,028,378.87	1,028,378.87
应收申购款	384,417.83	-	-	-	384,417.83
资产总计	602,231,824.67	-	-	362,099,505.07	964,331,329.74
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,576,969.13	3,576,969.13
应付管理人报酬	-	-	-	1,172,394.85	1,172,394.85
应付托管费	-	-	-	195,399.14	195,399.14
应付交易费用	-	-	-	442,174.29	442,174.29
其他负债	-	-	-	1,530,088.87	1,530,088.87
负债总计	-	-	-	6,917,026.28	6,917,026.28
利率敏感度缺口	602,231,824.67	-	-	355,182,478.79	957,414,303.46

2008 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	229,152,799.75	-	-	-	229,152,799.75
结算备付金	216,760.93	-	-	-	216,760.93
存出保证金	140,741.00	-	-	272,008.05	412,749.05
交易性金融资产	106,681,000.00	-	-	545,670,968.61	652,351,968.61
其中：股票投资	-	-	-	545,670,968.61	545,670,968.61
债券投资	106,681,000.00	-	-	-	106,681,000.00
应收利息	-	-	-	3,029,973.24	3,029,973.24
应收申购款	67,372.28	-	-	-	67,372.28
资产总计	336,258,673.96	-	-	548,972,949.90	885,231,623.86
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,500,499.96	4,500,499.96
应付赎回款	-	-	-	410,691.79	410,691.79
应付管理人报酬	-	-	-	1,152,212.49	1,152,212.49

应付托管费	-	-	-	192,035.45	192,035.45
应付交易费用	-	-	-	359,944.02	359,944.02
其他负债	-	-	-	1,335,831.87	1,335,831.87
负债总计	-	-	-	7,951,215.58	7,951,215.58
利率敏感度缺口	336,258,673.96	-	-	541,021,734.32	877,280,408.28

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	假设其他变量不变，仅利率发生合理、可能的变动，考察为交易而持有的债券公允价值的变动对基金利润总额和净值产生的影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：元）	
		本期末（2009 年 6 月 30 日）	上年度末（2008 年 12 月 31 日）
	市场利率上调 0.25%	-16,140.00	-83,670.00
	市场利率下调 0.25%	16,170.00	83,880.00

6.4.12.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.12.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日		上年度末 2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	358,829,468.72	37.48	545,670,968.61	62.20
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他				
合计	358,829,468.72	37.48	545,670,968.61	62.20

6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	①根据期末时点本基金股票资产组合相对于基准中股票指数的 Beta 系数计算基金资产变动；②Beta 系数以市场过去 100 个交易日的数据建立回归模型计算得到，对于新股或者股票交易不足 100 个交易日的股票，默认其波动与市场同步；③假定本基金的业绩比较基准中股票指数变动 5%，计算本基金资产净值变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：千元）	
		本期末	上年度末(2008 年 12 月 31 日)
	基金业绩比较基准上涨 5%	17,895.62	23,214.41
	基金业绩比较基准下跌 5%	-17,895.62	-23,214.41

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	358,829,468.72	37.21
	其中：股票	358,829,468.72	37.21
2	固定收益投资	29,016,000.00	3.01
	其中：债券	29,016,000.00	3.01
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	572,690,665.84	59.39
6	其他资产	3,795,195.18	0.39
7	合计	964,331,329.74	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	农、林、牧、渔业	-	-
2	采掘业	-	-
3	制造业	131,054,065.22	13.69
4	食品、饮料	56,984,000.00	5.95
5	纺织、服装、皮毛	8,602,500.00	0.90
6	木材、家具	-	-
7	造纸、印刷	11,832,810.32	1.24
8	石油、化学、塑胶、塑料	11,263,000.00	1.18

9	电子	2,737,000.00	0.29
10	金属、非金属	35,142,754.90	3.67
11	机械、设备、仪表	2,512,000.00	0.26
12	医药、生物制品	—	—
13	其他制造业	1,980,000.00	0.21
14	电力、煤气及水的生产和供应业	11,104,000.00	1.16
15	建筑业	5,432,000.00	0.57
16	交通运输、仓储业	51,384,647.50	5.37
17	信息技术业	21,411,000.00	2.24
18	批发和零售贸易	5,266,756.00	0.55
19	金融、保险业	93,957,000.00	9.81
20	房地产业	21,366,000.00	2.23
21	社会服务业	—	—
22	传播与文化产业	—	—
23	综合类	17,854,000.00	1.86
24	合计	358,829,468.72	37.48

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	000568	泸州老窖	1,200,000	34,440,000.00	3.60
2	601318	中国平安	550,000	27,203,000.00	2.84
3	600036	招商银行	1,200,000	26,892,000.00	2.81
4	000959	首钢股份	3,400,000	20,468,000.00	2.14
5	000022	深赤湾A	1,299,975	18,329,647.50	1.91
6	600009	上海机场	1,150,000	17,664,000.00	1.85
7	000402	金融街	1,200,000	16,512,000.00	1.72
8	601328	交通银行	1,600,000	14,416,000.00	1.51
9	600016	民生银行	1,800,000	14,256,000.00	1.49
10	600050	中国联通	1,800,000	12,348,000.00	1.29
11	000629	攀钢钢钒	1,499,970	12,254,754.90	1.28
12	601601	中国太保	500,000	11,190,000.00	1.17
13	600858	银座股份	500,000	9,945,000.00	1.04
14	000729	燕京啤酒	600,000	9,090,000.00	0.95
15	000063	中兴通讯	300,000	8,430,000.00	0.88
16	600790	轻纺城	1,100,000	7,909,000.00	0.83
17	000089	深圳机场	1,000,000	7,720,000.00	0.81
18	600795	XD 国电电	1,000,000	6,970,000.00	0.73
19	600308	华泰股份	599,943	6,443,387.82	0.67

20	002154	报喜鸟	500,000	6,300,000.00	0.66
21	600887	*ST 伊利	400,000	5,924,000.00	0.62
22	000858	五粮液	300,000	5,919,000.00	0.62
23	601390	中国中铁	800,000	5,432,000.00	0.57
24	000488	晨鸣纸业	699,925	5,389,422.50	0.56
25	600141	兴发集团	400,000	5,320,000.00	0.56
26	600688	S 上石化	600,000	4,998,000.00	0.52
27	600269	赣粤高速	400,000	4,376,000.00	0.46
28	600900	长江电力	300,000	4,134,000.00	0.43
29	000002	万科 A	300,000	3,825,000.00	0.40
30	600723	西单商场	400,000	3,460,000.00	0.36
31	600808	马钢股份	500,000	2,420,000.00	0.25
32	002029	七匹狼	150,000	2,302,500.00	0.24
33	000088	盐田港	300,000	2,211,000.00	0.23
34	002104	恒宝股份	200,000	1,980,000.00	0.21
35	600697	欧亚集团	95,900	1,806,756.00	0.19
36	000528	柳工	100,000	1,664,000.00	0.17
37	000848	承德露露	100,000	1,611,000.00	0.17
38	000050	深天马 A	300,000	1,551,000.00	0.16
39	600747	大连控股	200,000	1,186,000.00	0.12
40	600029	南方航空	200,000	1,084,000.00	0.11
41	600791	京能置业	150,000	1,029,000.00	0.11
42	600423	柳化股份	100,000	945,000.00	0.10
43	000026	飞亚达 A	100,000	848,000.00	0.09
44	002148	北纬通信	30,000	633,000.00	0.07

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601328	交通银行	18,856,189.87	2.15
2	000022	深赤湾 A	17,536,621.26	2.00
3	600036	招商银行	14,957,557.10	1.70
4	000629	攀钢钢钒	12,409,083.80	1.41
5	000858	五粮液	12,124,179.48	1.38
6	000089	深圳机场	11,005,279.50	1.25
7	600016	民生银行	9,033,725.46	1.03
8	600790	轻纺城	8,971,036.26	1.02

9	000488	晨鸣纸业	8,448,070.25	0.96
10	601390	中国中铁	7,304,387.00	0.83
11	600269	赣粤高速	6,795,866.13	0.77
12	002154	报喜鸟	6,590,609.22	0.75
13	600009	上海机场	6,588,345.96	0.75
14	600308	华泰股份	6,495,203.88	0.74
15	000423	东阿阿胶	6,237,270.00	0.71
16	000088	盐田港	5,558,965.59	0.63
17	600028	中国石化	5,160,930.26	0.59
18	000729	燕京啤酒	5,080,833.68	0.58
19	600000	浦发银行	4,980,000.00	0.57
20	600754	锦江股份	4,734,295.00	0.54

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

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000402	金融街	50,086,076.67	5.71
2	000629	攀钢钢钒	43,268,050.00	4.93
3	601398	工商银行	30,605,232.00	3.49
4	600635	大众公用	29,482,138.36	3.36
5	600875	东方电气	28,458,379.84	3.24
6	600019	宝钢股份	27,477,826.08	3.13
7	600036	招商银行	23,781,948.05	2.71
8	601318	中国平安	23,066,647.72	2.63
9	600583	海油工程	21,489,237.17	2.45
10	600141	兴发集团	21,346,668.00	2.43
11	600858	银座股份	19,766,053.08	2.25
12	600016	民生银行	17,185,580.53	1.96
13	601601	中国太保	17,129,550.18	1.95
14	000792	盐湖钾肥	16,965,929.00	1.93
15	600028	中国石化	15,932,330.42	1.82
16	000933	神火股份	13,994,887.10	1.60
17	600005	武钢股份	13,905,571.64	1.59
18	000063	中兴通讯	13,190,604.23	1.50
19	601328	交通银行	11,873,274.54	1.35
20	600050	中国联通	11,484,018.00	1.31

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

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	290,701,413.38
卖出股票的收入（成交）总额	681,249,802.43

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

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	29,016,000.00	3.03
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	29,016,000.00	3.03

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801106	08 央行票据 106	300,000	29,016,000.00	3.03

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.9.2 本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	475,506.49
2	应收证券清算款	1,906,891.99
3	应收股利	-
4	应收利息	1,028,378.87
5	应收申购款	384,417.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,795,195.18

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
85,311	19,368.09	41,848,280.88	2.53%	1,610,462,796.56	97.47%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	821, 879. 59	0. 04%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004 年 11 月 25 日）基金份额总额	1, 130, 727, 725. 99
报告期期初基金份额总额	1, 873, 151, 808. 19
报告期期间基金总申购份额	30, 889, 964. 34
报告期期间基金总赎回份额	251, 730, 695. 09
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1, 652, 311, 077. 44

注：基金总申购份额包含基金转换转入的份额，基金总赎回份额包含基金转换转出的份额。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经本公司董事会决议并经中国证券监督管理委员会核准，吕日先生自 2009 年 2 月 11 日起担任本公司督察长，孙晔伟先生不再担任公司督察长职务；根据股东提案、并经本公司股东会 2009 年 3 月 13 日决议，聘任邱建武先生担任本公司第二届董事会非独立董事，石运兴先生不再担任本公司非独立董事；2009 年 3 月 13 日本公司董事会批准了程红女士的辞职申请，同意程红女士辞去公司总经理职务，决定由公司董事长李维雄先生代为履行公司总经理职务，上述事项已经中国证券监督管理委员会核准；经本公司董事会决议并经中国证券监督管理委员会核准，单宇先生自 2009 年 8 月 11 日起担任本公司总经理。

本公司已分别于 2009 年 2 月 12 日、2009 年 3 月 28 日、2009 年 8 月 18 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站披露了上述高级管理人员变更的相关情况，并在本基金及本公司管理的其他基金的招募说明书-基金管理人部分及时更新了上述董事变更情况。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金审计机构未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券股份有限公司	1	138,936,963.04	14.29%	—	—
中国国际金融有限公司	2	151,356,761.67	15.57%	—	—
东北证券股份有限公司	2	169,871,143.60	17.48%	—	—
中国建银投资证券有限	1	67,689,101.59	6.96%	—	—
国金证券股份有限公司	1	31,873,356.01	3.28%	—	—
长江证券股份有限公司	1	41,212,029.48	4.24%	—	—
申银万国证券股份有限	1	57,998,934.95	5.97%	—	—
国信证券股份有限公司	1	75,724,686.75	7.79%	—	—
中国银河证券股份有限	1	84,564,160.79	8.70%	—	—
国元证券股份有限公司	2	0.00	0.00%	—	—
东方证券股份有限公司	1	152,724,077.93	15.71%	—	—

券商名称	回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金	
	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
中信证券股份有限公司	—	—	—	—	118,096.23	14.54%
中国国际金融有限公司	—	—	—	—	122,979.30	15.15%

东北证券股份有限公司	-	-	-	-	142,787.60	17.59%
中国建银投资证券有限	-	-	-	-	54,997.85	6.77%
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	25,897.26	3.19%
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	35,029.85	4.31%
申银万国证券股份有限	-	-	-	-	49,299.16	6.07%
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	64,365.34	7.93%
中国银河证券股份有限	-	-	-	-	68,708.58	8.46%
国元证券股份有限公司	-	-	-	-	0.00	0.00%
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	129,815.22	15.99%

注：交易单元的选择标准和程序：

本基金管理人选择代理所管理的基金进行证券买卖业务的证券经营机构的标准包括以下 7 个方面：①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，基金的主交易单元报董事会批准租用；其他交易单元报公司董事长，由董事长根据董事会授权批准租用；④签约：在获得批准后，按公司签约程序代表公司与确定券商签约。签约时，要明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。委托代理协议一式六份，协议双方及证券主管机关各留存一份，基金管理人留存监察稽核部备案，报中国证券监督管理委员会备案并按照规定在基金的年度报告和半年度报告中公告相关内容。

本报告期内，交易单元的选择标准和程序、基金租用券商交易单元情况未发生变更。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	本公司关于旗下基金持有“盐湖钾肥”恢复“市值估值法”的公告	指定报刊、网站	2009-1-6
2	本基金招募说明书(更新)摘要(2008 年第 2 号)	指定报刊、网站	2009-1-8
3	本基金招募说明书(更新)(2008 年第 2 号)	网站	2009-1-8
4	关于更改本基金业绩比较基准的公告	指定报刊、网站	2009-1-14
5	本基金基金合同(2009 年 1 月 18 日修订)	网站	2009-1-19
6	本基金 2008 年第 4 季度报告	指定报刊、网站	2009-1-22
7	本公司关于旗下基金增加招商证券股份有限公司为代销机构并同时开通定期定额投资业务的公告	指定报刊、网站	2009-2-6
8	本公司关于旗下基金在中信银行股份有限公司开通基金定期定额投资业务的公告	指定报刊、网站	2009-2-9
9	本公司关于变更督察长的公告	指定报刊、网站	2009-2-12
10	本公司关于降低旗下基金定期定额投资业务起始金额的公告	指定报刊、网站	2009-2-24
11	本公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	指定报刊、网站	2009-2-27
12	本公司关于开展农行金穗卡网上交易定期定额投资业务四折优惠活动的公告	指定报刊、网站	2009-3-5
13	本公司关于旗下基金增加交通银行股份有限公司为代销机构的公告	指定报刊、网站	2009-3-17
14	农行金穗卡网上直销系统暂停服务的提示公告	指定报刊、网站	2009-3-25
15	本公司关于增加工商银行股份有限公司代销旗下基金的公告	指定报刊、网站	2009-3-27
16	本公司关于总经理辞职及代行总经理职务人员的公告	指定报刊、网站	2009-3-28
17	本公司关于新版网上交易平台开通上线的公告	指定报刊、网站	2009-3-30
18	本公司关于旗下基金开通招商银行网上交易的公告	指定报刊、网站	2009-3-30
19	本公司关于网上交易平台开通招商银行定期定额投资业务的公告	指定报刊、网站	2009-3-30
20	本基金 2008 年年度报告摘要(2008 年 12 月 31 日)	指定报刊、网站	2009-3-31
21	本基金 2008 年年度报告(2008 年 12 月 31 日)	网站	2009-3-31
22	本公司关于旗下部分基金参加中国建设银行股份有限公司开展的电话银行基金申购费率优惠活动的公告	指定报刊、网站	2009-4-9
23	本基金 2009 年第 1 季度报告	指定报刊、网站	2009-4-20
24	本公司关于旗下基金增加齐鲁证券有限公司为代销渠道的公告	指定报刊、网站	2009-4-30
25	本公司关于旗下基金增加江海证券有限公司为代销	指定报刊、网站	2009-5-5

	渠道并参与其网上申购费率优惠的公告		
26	本公司关于旗下基金在中信建投证券有限责任公司和齐鲁证券有限公司开通基金转换业务的公告	指定报刊、网站	2009-5-22
27	本公司关于旗下部分基金参加兴业银行股份有限公司开展的基金定投申购费率优惠的公告	指定报刊、网站	2009-6-8
28	本公司关于延长旗下基金在中国邮政储蓄银行定期定额投资申购费率优惠时间的公告	指定报刊、网站	2009-6-26
29	本公司关于旗下基金在齐鲁证券开通定期定额投资业务的公告	指定报刊、网站	2009-6-27

11 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

1. 2009 年 1 月 16 日，本托管人公告本行聘请胡哲一先生担任本行副行长；
 2. 2009 年 5 月 14 日，美国银行公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；
 3. 2009 年 5 月 26 日，中国建银投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；
 4. 2009 年 5 月 26 日，中央汇金投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；
 5. 2009 年 8 月 2 日，本托管人公告，自 2009 年 7 月 24 日起陈佐夫先生就任本行执行董事。
- 除上述事项，本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

12 备查文件目录

12.1 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

12.2 存放地点

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。

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.orient-fund.com）查阅。

东方基金管理有限责任公司

二〇〇九年八月二十七日