

# 东方精选混合型开放式证券投资基金 2007 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：中国民生银行股份有限公司**

**送出日期：二零零七年八月**

## 目 录

第一节 重要提示.....	3
第二节 基金简介.....	3
第三节 主要财务指标和基金净值表现.....	5
第四节 管理人报告.....	7
第五节 托管人报告.....	9
第六节 财务会计报告(未经审计).....	10
第七节 投资组合报告.....	21
第八节 基金份额持有人户数、持有人结构.....	37
第九节 开放式基金份额变动.....	38
第十节 重大事件揭示.....	38
第十一节 备查文件目录.....	41

## 第一节 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 23 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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

## 第二节 基金简介

一、基金名称：东方精选混合型开放式证券投资基金

基金简称：东方精选基金

基金代码：400003

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 1 月 11 日

报告期末基金份额总额：9,943,274,710.82 份

二、投资目标：深入研究中国经济高速增长的根本动力，重点投资于高速成长的优质上市公司，努力使基金份额持有人最大限度的分享中国经济的高速增长。

投资策略：本基金的投资管理由自上而下的大类资产配置和自下而上的精选个股、行业优化组成。在大类资产配置环节，本基金在综合宏观因素分析、资本市场、品种分析的基础上，应用本基金管理人的大盘趋势预测模型，结合本基金资产配置限制，制定最优的资产配

置策略。

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卓越的成长性公司。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 60%。

业绩比较基准：根据本基金的特征，我们选择新华富时 A600 成长指数作为本基金股票部分的业绩比较基准，选择新华富时中国国债指数作为债券及货币市场工具的比较基准。

东方精选基金业绩比较基准=新华富时 A600 成长指数×60%+新华富时中国国债指数×40%

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高风险中高收益品种，其风险收益特征介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。

### 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：010-66295999

电子邮箱：[xxpl@orient-fund.com](mailto:xxpl@orient-fund.com)

### 四、基金托管人名称：中国民生银行股份有限公司（简称“中国民生银行”）

注册地址：北京市东城区正义路 4 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

托管部门信息披露负责人：辛洁

联系电话：010-58560666

传真：010-58560794

电子邮箱：[xinjie@cmbc.com.cn](mailto:xinjie@cmbc.com.cn)

五、信息披露报纸名称：《中国证券报》

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办公地址

六、注册登记机构名称：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

联系人：肖向辉

联系电话：010-66295871

传真：010-66578679

电子邮箱：[xiaoxh@orient-fund.com](mailto:xiaoxh@orient-fund.com)

### 第三节 主要财务指标和基金净值表现

#### 一、主要财务指标

单位：元

基金本期净收益	20,419,803.72
基金份额本期净收益	0.0293
期末可供分配基金收益	2,329,496,723.35
期末可供分配基金份额收益	0.2343
期末基金资产净值	9,013,831,724.75
期末基金份额净值	0.9065

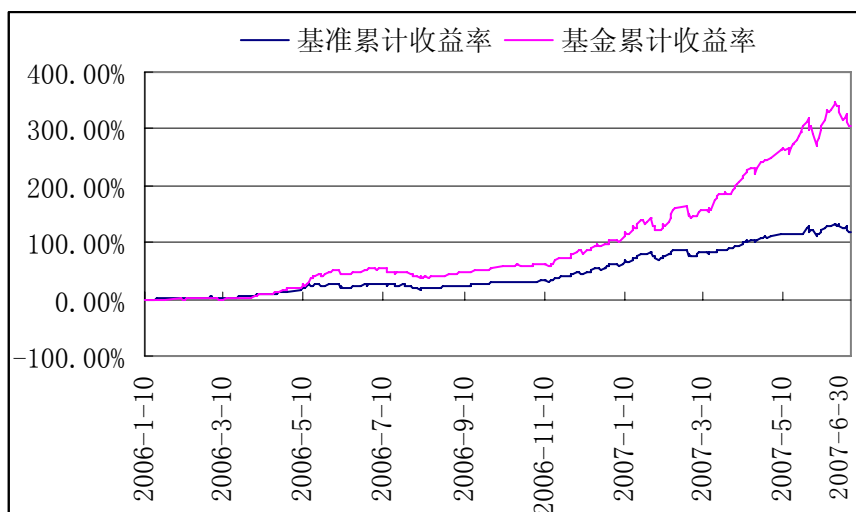
基金加权平均净值收益率	1.26%
本期基金份额净值增长率	97.82%
基金份额累计净值增长率	303.97%

## 二、基金净值表现

### (一) 东方精选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
过去一个月	0.05%	2.60%	-1.42%	1.67%	1.47%	0.93%
过去三个月	41.37%	2.13%	16.47%	1.41%	24.90%	0.72%
过去六个月	97.82%	2.15%	37.08%	1.44%	60.74%	0.71%
过去一年	162.90%	1.72%	73.36%	1.17%	89.54%	0.55%
自基金合同生效起至今	303.97%	1.54%	119.69%	1.08%	184.28%	0.46%

### (二) 东方精选基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史对比图



注：① 根据《东方精选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 30%~95%、债券 0%~65%、货币市场工具 5%~70%，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《东方精选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 2006 年 1 月 11 日。截止 2007 年 6 月 30 日，本基金成立未满两年。

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。

## 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有限责任公司，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 6 月 30 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

付勇先生，北京大学在读金融学博士，会计学硕士、数学学士，十余年金融、证券从业经历。历任中国建设银行个人银行业务部主任科员，华龙证券有限责任公司投资银行(北京)总部副总经理，2004 年加盟东方基金管理有限责任公司，任发展规划部经理、投资总监助理、东方龙基金基金经理助理、总经理助理，现任本基金基金经理、副总经理，为公司投资决策委员会主任委员。

### 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、《东方精选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

##### (一) 本基金业绩表现

截至 2007 年 6 月 30 日, 本基金份额净值为 0.9065 元, 本基金本报告期份额净值增长率为 97.82%, 同期业绩比较基准增长率为 37.08%。

##### (二) 行情回顾及运作分析

###### 1、宏观经济状况

2007 年上半年宏观经济继续保持快速增长, GDP 同比增长 11.5%, 创 12 年来最高增速, 一季度增长 11.1%, 二季度增长 11.9%: 投资增速继续在高位运行, 上半年, 全社会固定资产投资 54168 亿元, 同比增长 25.9%, 增速比上年同期回落 3.9 个百分点, 但比一季度加快 2.2 个百分点; 通胀压力增大, 上半年, CPI 同比上涨 3.2%, 涨幅比上年同期上升 1.9 个百分点, 尤其是 6 月份, 同比上涨 4.4%, 环比上涨 0.4%; 工业生产增长加快, 上半年, 全国规模以上工业增加值同比增长 18.5%(6 月份增长 19.4%), 比上年同期加快 0.8 个百分点; 贸易顺差扩大, 今年上半年进出口相抵, 顺差达 1125 亿美元, 比上年同期增加 511 亿美元。

###### 2、市场回顾

伴随着宏观经济的快速增长, 中国股市也一路上扬, 上证指数从年初的 2728.29 点上升到 6 月 29 日的 3820.70 点。同样, 宏观经济数据显示投资偏快, 通胀压力较大等等问题, 致使宏观调控政策在上半年也频频出台, 这些政策的陆续出台使得上半年的股市出现了震荡行情, 尤其是印花税的上调, 导致上证综指在 5 个交易日内最大跌幅达到 20%以上。

###### 3、运作分析

上半年本基金规模变动很大, 基金净值从年初的 3.4 亿元下降至最低 2.32 亿元, 到 6 月 15 日前后逐步扩大到 30 亿元以上, 定于 6 月 19 日进行基金份额拆分, 6 月 18 日即达到规模上限 100 亿元。规模的大幅变动对于基金的操作增加了难度, 好在本基金较好地把握住了上半年的上涨机会, 持续果断建仓, 尽量将仓位稳定在一个合理的水平上。并且通过自下而上精选个股与动态调整不断优化相结合的方式, 在实现净值不断增长的同时, 将组合整体风险控制在较低的水平。上半年本基金净值增长率为 97.82%, 远远超越基准, 根据银河证券统计, 在可比的同类基金中排名第 1, 分别被晨星资讯、银河证券和证券时报评为 5 星级、



5 星级和 6 星级基金。

### （三）未来展望

预期下半年宏观经济增长仍然较为乐观，上市公司的业绩增速可能会加快，但由于 CPI 高位运行等等因素，政府的宏观调控措施可能会加强，新股和再融资的速度加快、海外蓝筹的陆续回归、“大小非”的解禁等，使得资金面的需求加大，股票供给增加，股市的震荡可能会加剧，但不会改变上涨的趋势。在操作策略上，本基金下半年的投资将更加稳健，尽量提高组合的防御性，努力挖掘未被充分关注的投资机会，在提高组合抗风险能力的同时增强进攻性，力争为投资者创造理想的回报。

感谢持有人对本基金的支持与厚爱，本基金将一如既往地谨慎投资，尽职尽责地为持有人谋求长期稳定的收益！

## 第五节 托管人报告

中国民生银行根据《东方精选混合型开放式证券投资基金基金合同》和《东方精选混合型开放式证券投资基金托管协议》，托管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）。

本报告期，中国民生银行在东方精选基金的托管过程中，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，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，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，中国民生银行对基金管理人—东方基金管理有限责任公司在东方精选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。本报告期，基金管理人—东方基金管理有限责任公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

由东方精选基金管理人—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东方精选基金半年度报告中的财务指标、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(未经审计)

### 一、基金会计报表

#### 东方精选混合型开放式证券投资基金

#### 资产负债表

单位：人民币元

	附注	2007-6-30	2006-12-31
资产：			
银行存款		1,619,318,355.98	98,948,384.24
清算备付金		9,533,440.79	1,188,295.96
交易保证金		2,542,764.79	2,500,000.00
应收证券清算款		1,286,108,560.83	193,079,933.43
应收股利		3,125,669.85	0.00
应收利息	1	1,291,017.39	36,739.61
应收申购款		0.00	1,938,190.02
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		6,145,931,582.21	147,462,267.77
其中：股票投资成本		6,221,344,616.13	123,631,355.78
债券投资市值		0.00	0.00
其中：债券投资成本		0.00	0.00
权证		2,653,966.93	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
配股权证		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	0.00

待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产合计		9,070,505,358.77	445,153,811.03
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		38,968,657.96	92,460,626.97
应付赎回费		167,972.95	385,029.15
应付管理人报酬		6,758,392.89	528,338.24
应付托管费		1,126,398.79	88,056.38
应付销售服务费		0.00	0.00
应付佣金	3	9,074,076.39	654,086.12
应付利息		0.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
未交税金		0.00	0.00
其他应付款	4	500,000.00	500,000.00
卖出回购证券款		0.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用	5	78,135.04	230,000.00
其他费用		0.00	0.00
负债合计		56,673,634.02	94,846,136.86
持有人权益			
实收基金	6	3,650,687,396.39	280,663,204.78
未实现利得	7	3,033,647,605.01	7,005,931.99
未分配收益		2,329,496,723.35	62,638,537.40
持有人权益合计		9,013,831,724.75	350,307,674.17
负债及持有人权益总计		9,070,505,358.77	445,153,811.03

## 东方精选混合型开放式证券投资基金

## 经营业绩表

单位：人民币元

	附注	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
一、收入：		33,301,746.79	78,935,622.66
股票差价收入	8	11,019,131.18	59,924,690.35
债券差价收入	9	32,265.36	-212,221.77
权证差价收入	10	294,841.04	14,977,253.12
债券利息收入		681.15	142,509.35
存款利息收入		2,679,472.86	822,187.21
股利收入		17,422,146.43	2,893,838.19
买入返售证券收入		0.00	45,636.00
其他收入	11	1,853,208.77	341,730.21
二、费用：		12,881,943.07	2,597,151.42
基金管理人报酬		10,958,531.35	2,129,688.21
基金托管费		1,826,421.84	354,948.06
基金销售服务费		0.00	0.00
卖出回购证券支出		0.00	0.00
利息支出		0.00	0.00
其他费用	12	96,989.88	112,515.15
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		46,279.81	77,069.70
审计费用		17,428.31	25,586.28
三、基金净收益		20,419,803.72	76,338,471.24
加：未实现利得		-96,589,978.98	33,517,279.21
四、基金经营业绩		-76,170,175.26	109,855,750.45

东方精选混合型开放式证券投资基金

基金收益分配表

单位：人民币元

	附注	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
本期基金净收益		20,419,803.72	76,338,471.24
加：期初基金净收益		62,638,537.40	0.00
加：本期损益平准金		2,246,438,382.23	7,775,616.36
可供分配基金净收益		2,329,496,723.35	84,114,087.60
减：本期已分配基金净收益		0.00	76,688,309.55
期末基金净收益		2,329,496,723.35	7,425,778.05

东方精选混合型开放式证券投资基金

资产净值变动表

单位：人民币元

	附注	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
(一) 期初基金净值		350,307,674.17	345,758,456.53
(二) 本期经营活动：			
基金净收益		20,419,803.72	76,338,471.24
未实现利得		-96,589,978.98	33,517,279.21
经营活动产生的基金净值变动数		-76,170,175.26	109,855,750.45
(三) 本期基金单位交易：			
基金申购款		10,228,086,619.59	285,645,008.55
基金赎回款		1,488,392,393.75	273,382,736.10
基金单位交易产生的基金净值变动数		8,739,694,225.84	12,262,272.45

(四) 本期向持有人分配收益:			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		0.00	-76,688,309.55
(五) 期末基金净值		9,013,831,724.75	391,188,169.88

## 二、会计报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）

### （一）基金简介

本基金根据 2005 年 9 月 7 日中国证券监督管理委员会《关于同意东方精选混合型开放式证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2005]153 号）和《关于募集东方精选混合型开放式证券投资基金的确认函》（基金部函[2006]4 号）的核准，进行募集。本基金合同于 2006 年 1 月 11 日生效，首次设立募集规模为 345,758,456.53 份基金单位，本基金为混合型开放式。经证监会批准，本管理人于 2007 年 6 月 19 日日终按照 2.723672014 的拆分比例，对 2007 年 6 月 19 日登记在册的本基金份额实施了份额拆分，拆分前的基金份额净值为：2.7237 元，拆分后的基金份额净值为 1.0000 元。本基金的基金管理人为东方基金管理有限责任公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

### （二）主要会计政策及会计估计

#### 1、基金拆分的会计政策

在基金份额拆分日，按照拆分前的基金份额数及拆分比例，计算应该增加的基金份额数，在“实收基金”科目的数量栏记录。

2、除以上基金拆分增加新的会计政策外，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所采用的会计政策、会计估计一致。

### （三）税项

#### 1、印花税

基金管理人运用基金买卖股票，根据财政部、国家税务总局财税[2007]84 号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自 2007 年 5 月 30 日起，由原来 1%的税率改为按 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。

#### （四）关联方关系及关联方交易

##### 1、关联方关系

企业名称	与基金关系
东北证券有限责任公司	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、注册登记机构及直销机构
中国民生银行股份有限公司	本基金托管人及代销机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 2、关联方交易（单位：人民币元）

###### （1）通过关联方席位进行的交易

#### 股票交易情况

关联方名称	2007 年 1—6 月		2006 年 1—6 月	
	股票成交金额	占成交总额比例	股票成交金额	占成交总额比例
东北证券有限责任公司	2,567,448,275.17	21.59%	532,142,954.89	45.01%

## 债券交易情况

关联方名称	2007 年 1—6 月		2006 年 1—6 月	
	债券成交金额	占成交总额比例	债券成交金额	占成交总额比例
东北证券有限责 任公司	0.00	0.00%	34,954,888.75	50.11%

## 权证交易情况

关联方名称	2007 年 1—6 月		2006 年 1—6 月	
	权证成交金额	占成交总额比例	权证成交金额	占成交总额比例
东北证券有限责 任公司	0.00	0.00%	6,030,779.87	23.99%

## 回购交易情况

关联方名称	2007 年 1—6 月		2006 年 1—6 月	
	回购成交金额	占成交总额比例	回购成交金额	占成交总额比例
东北证券有限责 任公司	0.00	0.00%	181,900,000.00	40.17%

## 佣金情况

关联方名称	2007 年 1—6 月		2006 年 1—6 月	
	佣金发生额	占佣金总额比例	佣金发生额	占佣金总额比例
东北证券有限责 任公司	2,077,256.21	21.67%	414,928.20	43.90%

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。

## (2) 关联方报酬

## A 基金管理人报酬

a 在通常情况下，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

b 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。

本基金于本期应支付基金管理人管理费共 10,958,531.35 元，其中已支付基金管理人 4,200,138.46 元，尚余 6,758,392.89 元未支付。去年同期应支付基金管理人管理费共 2,129,688.21 元，其中已支付基金管理人 1,734,997.75 元，尚余 394,690.46 元未支付。

#### B 基金托管人报酬

a 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

b 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。

本基金于本期应支付基金托管人托管费共 1,826,421.84 元，其中已支付基金托管人 700,023.05 元，尚余 1,126,398.79 元未支付。去年同期应支付基金托管人托管费共 354,948.06 元，其中已支付基金托管人 289,166.32 元，尚余 65,781.74 元未支付。

(3) 无与关联方进行的银行间同业市场的回购交易

(4) 基金各关联方投资本基金的情况

截止 2007 年 6 月 30 日，东方基金管理有限责任公司及其股东持有本基金份额情况如下：

关联方名称	2007 年 6 月 30 日		2006 年 6 月 30 日	
	持有基金份额 (份)	持有份额比例	持有基金份额 (份)	持有份额比例

东方基金管理有 限责任公司	46,302,424.23	0.47%	19,115,682.56	5.44%
上海市原水股份 有限公司	0.00	0.00%	57,047,613.91	16.23%

(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 6 月 30 日保管的银行存款余额为 1,619,318,355.98 元；2007 年上半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 2,238,788.69 元。基金托管人于 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 46,293,148.59 元；2006 年上半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 791,961.39 元。

(五) 会计报表重要项目说明（单位：人民币元）

#### 1、应收利息

项目	2007-6-30
应收银行存款利息	1,286,346.30
应收备付金利息	3,861.09
应收权证保证金利息	810.00
合计	1,291,017.39

#### 2、投资估值增值

项目	2007-6-30
股票投资增值	-75,413,033.92
权证估值增值	2,653,966.93
合计	-72,759,066.99

#### 3、应付佣金

项目	2007-6-30
东北证券有限责任公司	1,898,409.11
申银万国证券股份有限公司	4,584,990.72
光大证券股份有限公司	2,590,676.56

合计	9,074,076.39
----	--------------

4、其他应付款

项目	2007-6-30
券商垫付交易保证金	500,000.00
合计	500,000.00

5、预提费用

项目	2007-6-30
信息披露费	56,279.81
审计费用	17,428.31
账户维护费用	4,426.92
合计	78,135.04

6、实收基金

	基金面值	基金份额
2007-1-1	280,663,204.78	280,663,204.78
本期申购	4,081,545,046.63	4,081,545,046.63
本期拆分	—	6,369,763,245.25
本期赎回	711,520,855.02	788,696,785.84
2007-6-30	3,650,687,396.39	9,943,274,710.82

7、未实现利得

项目	2007-6-30
投资估值增值	-72,759,066.99
未实现利得平准金-申购	3,534,323,387.92
未实现利得平准金-赎回	-427,916,715.92
合计	3,033,647,605.01

8、股票差价收入

项目	2007 年 1-6 月
卖出股票成交总额	2,915,674,326.96
减：卖出股票成本总额	2,902,200,255.59
应付佣金	2,454,940.19
股票差价收入	11,019,131.18

9、债券差价收入

项目	2007 年 1-6 月
卖出债券成交总额	905,821.71
减：卖出债券成本总额	872,875.20
应收利息总额	681.15
债券差价收入	32,265.36

10、权证差价收入

项目	2007 年 1-6 月
卖出权证成交总额	547,965.84
减：卖出权证成本总额	253,124.80
权证差价收入	294,841.04

11、其他收入

项目	2007 年 1-6 月
赎回费收入	1,853,208.77
合计	1,853,208.77

12、其他费用

项目	2007 年 1-6 月
信息披露费	46,279.81

审计费用	17,428.31
银行费用	19,854.84
银行间债券账户维护费	13,426.92
合计	96,989.88

(六) 本报告期末流通转让受到限制的基金资产

1、受限原因：本基金流通受限、不能自由转让的资产指基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在约定期限内不能自由流通以及因股权分置而暂时停牌、流通转让受到限制。

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；因股权分置而暂时停牌、流通转让受到限制的股票按照停牌前一交易日的收盘价计价。

3、截止 2007 年 6 月 30 日，本基金不持有作为一般法人或战略投资者认购的流通受限、不能自由转让的新股。

4、截止 2007 年 6 月 30 日，本基金未持有因股权分置改革而暂时停牌、流通转让受到限制的股票。

(七) 本报告期内，本基金因持有股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价为零。

## 第七节 投资组合报告

### 一、基金资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占基金资产总值比重
股票	6,145,931,582.21	67.76%
债券	0.00	0.00%
权证	2,653,966.93	0.03%
银行存款及清算备付金合计	1,628,851,796.77	17.96%
其他资产	1,293,068,012.86	14.25%
资产总值	9,070,505,358.77	100.00%

### 二、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	344,976,886.83	3.83%
C 制造业	3,728,739,801.74	41.37%
C0 食品、饮料	264,509,354.40	2.93%
C1 纺织、服装、皮毛	92,282,016.45	1.02%
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	944,896,448.99	10.48%
C5 电子	96,502,029.50	1.07%
C6 金属、非金属	1,009,217,637.15	11.20%
C7 机械、设备、仪表	962,160,214.23	10.67%
C8 医药、生物制品	301,002,101.02	3.34%
C99 其他制造业	58,170,000.00	0.65%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	200,925,255.03	2.23%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	308,547,686.54	3.42%
G 信息技术业	357,719,789.87	3.97%
H 批发和零售贸易	263,079,804.78	2.92%
I 金融、保险业	307,453,736.26	3.41%
J 房地产业	177,742,164.12	1.97%
K 社会服务业	28,987,304.82	0.32%
L 传播与文化产业	63,801,942.82	0.71%
M 综合类	363,957,209.40	4.04%
合计	6,145,931,582.21	68.18%

## 三、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%
1	600688	S 上石化	37,420,714	428,092,968.16	4.75%
2	000959	首钢股份	56,323,211	347,514,211.87	3.86%
3	000009	S 深宝安 A	28,392,650	329,354,740.00	3.65%
4	600643	S 爱建	10,428,020	218,154,178.40	2.42%
5	600328	兰太实业	17,680,602	188,475,217.32	2.09%
6	000748	长城信息	10,389,922	176,628,674.00	1.96%
7	000999	S 三 九	8,919,890	161,450,009.00	1.79%
8	600019	宝钢股份	11,786,172	129,647,892.00	1.44%
9	600182	S 佳通	14,050,204	128,418,864.56	1.42%
10	600028	中国石化	8,965,527	118,524,266.94	1.31%
11	600900	长江电力	7,764,518	117,399,512.16	1.30%
12	000002	万 科 A	5,938,501	113,544,139.12	1.26%
13	600009	上海机场	2,611,966	99,280,827.66	1.10%
14	600519	贵州茅台	825,105	98,748,566.40	1.10%
15	000521	S 美 菱	11,960,133	97,833,887.94	1.09%
16	000068	S 三 星	12,680,950	96,502,029.50	1.07%
17	600135	S 乐凯	7,849,859	94,041,310.82	1.04%
18	600177	雅戈尔	3,467,945	92,282,016.45	1.02%
19	600066	宇通客车	3,364,500	91,648,980.00	1.02%
20	600036	招商银行	3,633,017	89,299,557.86	0.99%
21	600005	武钢股份	8,702,072	87,542,844.32	0.97%
22	000063	中兴通讯	1,572,907	85,566,140.80	0.95%
23	000039	中集集团	2,872,773	84,229,704.36	0.93%
24	600011	华能国际	7,784,319	83,525,742.87	0.93%
25	600682	S 宁新百	2,648,246	83,419,749.00	0.93%

26	600150	沪东重机	599,355	82,854,835.20	0.92%
27	600547	山东黄金	1,122,659	82,279,678.11	0.91%
28	601006	大秦铁路	5,413,412	81,959,057.68	0.91%
29	000898	鞍钢股份	4,575,931	80,948,219.39	0.90%
30	000983	西山煤电	2,715,999	76,672,651.77	0.85%
31	000527	美的电器	2,520,006	76,608,182.40	0.85%
32	600660	福耀玻璃	2,436,061	74,348,581.72	0.82%
33	000157	中联重科	1,890,042	72,766,617.00	0.81%
34	000825	太钢不锈	3,613,941	72,495,656.46	0.80%
35	600026	中海发展	2,976,803	68,406,932.94	0.76%
36	000933	神火股份	2,401,291	67,500,290.01	0.75%
37	600271	航天信息	1,515,544	67,184,065.52	0.75%
38	600865	S 百大	3,779,946	66,262,453.38	0.74%
39	000651	格力电器	1,889,601	65,947,074.90	0.73%
40	000402	金融街	2,213,725	64,198,025.00	0.71%
41	600037	歌华有线	2,437,049	63,801,942.82	0.71%
42	600585	海螺水泥	1,076,034	63,442,964.64	0.70%
43	600887	伊利股份	2,015,132	62,791,513.12	0.70%
44	000906	S 南建材	4,107,388	61,241,155.08	0.68%
45	600686	金龙汽车	2,593,833	60,955,075.50	0.68%
46	600664	S 哈药	4,065,741	59,847,707.52	0.66%
47	600110	中科英华	3,000,000	58,170,000.00	0.65%
48	000528	柳 工	2,364,304	57,925,448.00	0.64%
49	000625	长安汽车	3,469,980	57,185,270.40	0.63%
50	000629	攀钢钢钒	6,490,464	53,676,137.28	0.60%
51	600183	生益科技	4,086,495	50,141,293.65	0.56%
52	600809	山西汾酒	1,467,972	49,294,499.76	0.55%
53	000923	S 宣 工	2,863,123	47,928,679.02	0.53%



54	600269	赣粤高速	3,058,618	42,423,031.66	0.47%
55	000951	中国重汽	761,511	38,760,909.90	0.43%
56	000858	五粮液	1,223,062	38,477,530.52	0.43%
57	000668	S 武石油	2,189,991	37,930,644.12	0.42%
58	600527	江南高纤	2,578,614	37,338,330.72	0.41%
59	000838	S 蓝石化	633,645	37,125,260.55	0.41%
60	000423	东阿阿胶	1,417,627	37,028,417.24	0.41%
61	600871	S 仪化	3,139,927	36,517,351.01	0.41%
62	600133	S 东湖新	3,139,970	34,602,469.40	0.38%
63	000026	S 飞亚达 A	2,141,476	34,349,275.04	0.38%
64	000908	S 天一科	1,850,000	32,060,500.00	0.36%
65	000637	S 茂实华	2,439,970	32,012,406.40	0.36%
66	000975	S 科学城	2,768,606	28,987,304.82	0.32%
67	600406	国电南瑞	939,997	28,340,909.55	0.31%
68	000519	银河动力	4,469,877	27,489,743.55	0.31%
69	600276	恒瑞医药	490,294	22,180,900.56	0.25%
70	600211	S 藏药业	1,119,949	20,495,066.70	0.23%
71	600379	S 宝光	1,152,109	17,650,309.88	0.20%
72	600010	包钢股份	2,198,333	15,366,347.67	0.17%
73	000895	双汇发展	262,474	15,197,244.60	0.17%
74	600511	国药股份	365,890	14,225,803.20	0.16%
75	600031	三一重工	292,310	12,928,871.30	0.14%
76	600029	南方航空	1,325,400	11,371,932.00	0.13%
77	600004	白云机场	274,511	5,105,904.60	0.06%
78	600022	济南钢铁	387	5,077.44	0.00%
合计			—	6,145,931,582.21	68.18%

## 四、股票投资组合变动 (2007 年 1 月-6 月, 单位: 人民币元)

## (一) 累计买入价值超过期初净值 2% 的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初净值比
1	600688	S 上石化	461,678,590.99	131.79%
2	000959	首钢股份	369,671,468.25	105.53%
3	000009	S 深宝安 A	362,790,056.45	103.56%
4	600643	S 爱建	231,257,970.20	66.02%
5	600328	兰太实业	218,818,657.47	62.46%
6	600110	中科英华	212,114,990.74	60.55%
7	000748	长城信息	199,928,477.10	57.07%
8	000999	S 三 九	167,025,607.74	47.68%
9	600182	S 佳通	150,158,934.16	42.86%
10	600019	宝钢股份	133,189,342.73	38.02%
11	600028	中国石化	131,630,230.49	37.58%
12	000002	万 科 A	125,601,745.08	35.85%
13	000521	S 美 菱	117,446,462.85	33.53%
14	600900	长江电力	111,654,455.91	31.87%
15	000068	S 三 星	107,976,237.55	30.82%
16	600135	S 乐凯	107,411,179.10	30.66%
17	600000	浦发银行	106,648,140.59	30.44%
18	600011	华能国际	104,346,865.26	29.79%
19	600005	武钢股份	99,707,948.42	28.46%
20	600015	华夏银行	95,685,168.94	27.31%
21	600519	贵州茅台	92,582,312.43	26.43%
22	600009	上海机场	91,436,687.18	26.10%
23	600036	招商银行	88,803,830.18	25.35%
24	601006	大秦铁路	85,522,052.43	24.41%
25	000651	格力电器	85,107,101.37	24.29%

26	600066	宇通客车	83,950,466.62	23.96%
27	000063	中兴通讯	83,805,158.19	23.92%
28	000898	鞍钢股份	81,870,499.51	23.37%
29	600585	海螺水泥	81,271,456.26	23.20%
30	600177	雅戈尔	79,804,025.94	22.78%
31	000039	中集集团	79,138,394.72	22.59%
32	600030	中信证券	78,781,126.05	22.49%
33	000825	太钢不锈	78,293,221.22	22.35%
34	600037	歌华有线	78,184,789.99	22.32%
35	000402	金融街	78,017,058.87	22.27%
36	601318	中国平安	75,929,407.74	21.68%
37	600887	伊利股份	72,561,386.51	20.71%
38	600682	S 宁新百	72,220,271.07	20.62%
39	600271	航天信息	70,889,867.68	20.24%
40	000528	柳 工	69,917,743.52	19.96%
41	600664	S 哈药	69,094,709.76	19.72%
42	600026	中海发展	68,924,277.27	19.68%
43	600660	福耀玻璃	68,398,475.61	19.53%
44	000625	长安汽车	66,268,596.69	18.92%
45	600865	S 百大	65,808,735.79	18.79%
46	000906	S 南建材	64,132,875.12	18.31%
47	000629	攀钢钢钒	62,921,167.53	17.96%
48	000527	美的电器	62,863,977.02	17.95%
49	600183	生益科技	62,246,696.84	17.77%
50	000933	神火股份	60,257,217.55	17.20%
51	600547	山东黄金	59,989,664.40	17.12%
52	000983	西山煤电	59,347,972.54	16.94%

53	000157	中联重科	58,397,773.74	16.67%
54	600150	沪东重机	58,322,812.77	16.65%
55	600686	金龙汽车	56,661,717.79	16.17%
56	600809	山西汾酒	53,405,094.15	15.25%
57	000923	S 宣 工	48,362,055.70	13.81%
58	600050	中国联通	44,829,764.90	12.80%
59	601398	工商银行	43,600,943.66	12.45%
60	600133	S 东湖新	43,286,676.83	12.36%
61	600527	江南高纤	43,245,431.13	12.34%
62	601628	中国人寿	42,965,391.19	12.27%
63	600269	赣粤高速	42,346,212.30	12.09%
64	000637	S 茂实华	41,292,658.75	11.79%
65	000423	东阿阿胶	41,092,822.10	11.73%
66	600871	S 仪化	41,039,880.29	11.72%
67	000908	S 天一科	40,971,510.54	11.70%
68	000668	S 武石油	40,365,977.36	11.52%
69	000951	中国重汽	40,250,021.31	11.49%
70	000975	S 科学城	40,129,293.85	11.46%
71	000858	五 粮 液	39,011,277.57	11.14%
72	000001	深发展 A	38,851,462.49	11.09%
73	600795	国电电力	37,652,420.03	10.75%
74	000026	S 飞亚达 A	35,651,988.09	10.18%
75	600018	上港集团	35,413,163.65	10.11%
76	000838	S 蓝石化	33,553,841.23	9.58%
77	000519	银河动力	30,498,994.61	8.71%
78	002024	苏宁电器	29,620,469.69	8.46%
79	000089	深圳机场	28,762,599.99	8.21%

80	600406	国电南瑞	28,611,347.42	8.17%
81	600739	辽宁成大	28,234,938.40	8.06%
82	601166	兴业银行	27,504,705.45	7.85%
83	601988	中国银行	25,691,557.22	7.33%
84	600320	振华港机	24,741,013.53	7.06%
85	600309	烟台万华	23,584,374.43	6.73%
86	600642	申能股份	23,517,696.91	6.71%
87	000069	华侨城 A	23,104,338.06	6.60%
88	600276	恒瑞医药	23,066,218.14	6.58%
89	000623	吉林敖东	22,527,290.31	6.43%
90	600211	S 藏药业	22,126,750.11	6.32%
91	600104	上海汽车	21,698,989.14	6.19%
92	600010	包钢股份	21,607,649.03	6.17%
93	601111	中国国航	21,502,047.83	6.14%
94	600383	金地集团	21,330,045.03	6.09%
95	600379	S 宝光	19,618,068.61	5.60%
96	600583	海油工程	19,036,109.06	5.43%
97	601328	交通银行	18,262,703.93	5.21%
98	600008	首创股份	17,540,418.74	5.01%
99	600001	邯郸钢铁	17,163,222.98	4.90%
100	000716	*ST 南控	16,457,508.27	4.70%
101	600717	天津港	16,211,816.83	4.63%
102	600675	中华企业	16,077,409.80	4.59%
103	600811	东方集团	15,939,155.80	4.55%
104	600511	国药股份	15,295,892.13	4.37%
105	000024	招商地产	15,281,669.12	4.36%
106	600208	中宝股份	14,814,253.09	4.23%

107	600832	东方明珠	14,565,299.60	4.16%
108	000652	泰达股份	14,434,140.92	4.12%
109	000792	盐湖钾肥	13,617,335.46	3.89%
110	000932	华菱管线	13,572,052.87	3.87%
111	000793	华闻传媒	13,545,750.37	3.87%
112	600886	国投电力	13,535,414.85	3.86%
113	000401	冀东水泥	13,512,063.25	3.86%
114	600601	方正科技	13,336,524.34	3.81%
115	000751	锌业股份	13,247,230.08	3.78%
116	000709	唐钢股份	12,903,087.31	3.68%
117	600655	豫园商城	12,819,499.90	3.66%
118	600031	三一重工	12,691,717.00	3.62%
119	000060	中金岭南	12,371,925.58	3.53%
120	600631	百联股份	11,989,783.81	3.42%
121	000562	宏源证券	11,802,527.30	3.37%
122	600143	金发科技	11,750,455.85	3.35%
123	600497	驰宏锌锗	11,678,981.53	3.33%
124	600029	南方航空	11,661,530.45	3.33%
125	600331	宏达股份	11,505,706.91	3.28%
126	600048	保利地产	11,395,186.98	3.25%
127	600694	大商股份	11,133,923.19	3.18%
128	600068	葛洲坝	11,038,380.49	3.15%
129	600100	同方股份	10,971,602.66	3.13%
130	000027	深能源 A	10,854,552.75	3.10%
131	000758	中色股份	10,752,533.75	3.07%
132	601998	中信银行	10,388,424.05	2.97%
133	600859	王府井	10,339,694.63	2.95%

134	600027	华电国际	10,195,972.61	2.91%
135	600761	安徽合力	10,127,828.70	2.89%
136	600868	梅雁水电	9,965,054.80	2.84%
137	000630	铜都铜业	9,911,131.45	2.83%
138	600690	青岛海尔	9,765,246.88	2.79%
139	600879	火箭股份	9,481,540.93	2.71%
140	600741	巴士股份	9,417,084.56	2.69%
141	600108	亚盛集团	9,406,710.78	2.69%
142	000839	中信国安	9,300,559.01	2.65%
143	600569	安阳钢铁	9,211,479.84	2.63%
144	600839	四川长虹	8,966,033.48	2.56%
145	600653	中华控股	8,953,445.94	2.56%
146	600808	马钢股份	8,686,324.24	2.48%
147	000778	新兴铸管	8,644,898.41	2.47%
148	000088	盐田港	8,622,683.68	2.46%
149	000031	中粮地产	8,559,390.31	2.44%
150	600663	XD 陆家嘴	8,354,759.04	2.38%
151	600500	中化国际	8,237,828.92	2.35%
152	600085	同仁堂	8,222,786.94	2.35%
153	000729	燕京啤酒	8,063,631.30	2.30%
154	000539	粤电力 A	7,973,056.86	2.28%
155	600895	张江高科	7,964,960.54	2.27%
156	000538	云南白药	7,958,953.84	2.27%
157	000410	沈阳机床	7,852,721.42	2.24%
158	000488	晨鸣纸业	7,837,002.23	2.24%
159	600628	新世界	7,730,297.22	2.21%
160	600058	五矿发展	7,631,308.98	2.18%

161	000800	一汽轿车	7,579,559.79	2.16%
162	600635	大众公用	7,520,875.52	2.15%
163	600596	新安股份	7,428,078.40	2.12%
164	600004	白云机场	7,318,239.09	2.09%
165	000960	锡业股份	7,237,195.76	2.07%
166	600196	复星医药	7,204,773.16	2.06%
167	000036	华联控股	7,188,211.98	2.05%
168	600348	国阳新能	7,114,054.87	2.03%

## (二) 累计卖出价值超过期初净值 2% 的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初净值比
1	600110	中科英华	239,346,571.85	68.32%
2	600000	浦发银行	105,759,266.21	30.19%
3	600015	华夏银行	92,569,204.26	26.43%
4	601318	中国平安	73,963,182.15	21.11%
5	600030	中信证券	72,382,746.60	20.66%
6	000748	长城信息	62,265,928.75	17.77%
7	600094	*ST 华源	45,557,776.67	13.01%
8	600050	中国联通	43,283,113.65	12.36%
9	601398	工商银行	42,896,034.88	12.25%
10	601628	中国人寿	42,455,056.89	12.12%
11	600795	国电电力	38,313,757.90	10.94%
12	000001	深发展 A	33,003,664.26	9.42%
13	000089	深圳机场	31,501,145.95	8.99%
14	600018	上港集团	31,357,025.05	8.95%
15	601166	兴业银行	29,933,741.95	8.54%
16	600585	海螺水泥	29,917,065.31	8.54%



17	002024	苏宁电器	27,407,612.27	7.82%
18	000716	*ST 南控	27,021,560.87	7.71%
19	601988	中国银行	24,838,942.96	7.09%
20	600320	振华港机	24,343,315.17	6.95%
21	000002	万 科 A	24,230,927.82	6.92%
22	000069	华侨城 A	23,317,800.00	6.66%
23	000651	格力电器	23,059,519.59	6.58%
24	600739	辽宁成大	22,858,160.80	6.53%
25	600037	歌华有线	22,732,194.15	6.49%
26	600309	烟台万华	22,171,250.32	6.33%
27	600104	上海汽车	20,499,749.04	5.85%
28	600642	申能股份	20,041,217.61	5.72%
29	601111	中国国航	19,858,664.05	5.67%
30	600383	金地集团	19,409,533.90	5.54%
31	600688	S 上石化	19,266,709.35	5.50%
32	000623	吉林敖东	18,197,316.57	5.19%
33	600583	海油工程	17,786,595.85	5.08%
34	000528	柳 工	17,426,160.37	4.97%
35	601328	交通银行	17,246,362.29	4.92%
36	600001	邯郸钢铁	15,830,576.81	4.52%
37	600026	中海发展	15,701,352.49	4.48%
38	600717	天津港	15,696,161.18	4.48%
39	000652	泰达股份	15,212,077.39	4.34%
40	600811	东方集团	15,037,947.78	4.29%
41	600675	中华企业	14,976,570.55	4.28%
42	600008	首创股份	14,811,187.04	4.23%
43	600660	福耀玻璃	14,451,889.61	4.13%

44	000024	招商地产	13,877,022.33	3.96%
45	600177	雅戈尔	13,843,139.67	3.95%
46	000825	太钢不锈	13,536,730.58	3.86%
47	600886	国投电力	13,265,704.98	3.79%
48	000792	盐湖钾肥	13,264,395.07	3.79%
49	000527	美的电器	13,037,017.06	3.72%
50	600832	东方明珠	12,703,778.87	3.63%
51	000751	锌业股份	12,591,683.49	3.59%
52	000401	冀东水泥	12,589,639.02	3.59%
53	600601	方正科技	12,174,753.74	3.48%
54	600028	中国石化	12,135,929.42	3.46%
55	600761	安徽合力	11,909,123.32	3.40%
56	000932	华菱管线	11,809,876.42	3.37%
57	600208	中宝股份	11,765,609.15	3.36%
58	000709	唐钢股份	11,658,259.29	3.33%
59	600048	保利地产	11,528,934.20	3.29%
60	600143	金发科技	11,407,549.41	3.26%
61	000027	深能源A	11,282,415.50	3.22%
62	000793	华闻传媒	11,254,784.62	3.21%
63	000060	中金岭南	11,170,246.72	3.19%
64	600100	同方股份	11,016,906.25	3.14%
65	600331	宏达股份	10,925,521.43	3.12%
66	601006	大秦铁路	10,912,431.96	3.12%
67	600655	豫园商城	10,705,932.23	3.06%
68	600694	大商股份	10,649,034.88	3.04%
69	600497	驰宏锌锗	10,373,412.44	2.96%
70	600631	百联股份	10,350,269.01	2.95%

71	600887	伊利股份	10,321,844.69	2.95%
72	600011	华能国际	10,188,236.56	2.91%
73	000562	宏源证券	10,153,795.59	2.90%
74	000625	长安汽车	9,927,603.42	2.83%
75	601998	中信银行	9,818,932.02	2.80%
76	600859	王府井	9,746,289.44	2.78%
77	000839	中信国安	9,371,280.72	2.68%
78	600690	青岛海尔	9,316,299.10	2.66%
79	600569	安阳钢铁	9,285,857.01	2.65%
80	600879	火箭股份	9,184,749.88	2.62%
81	600068	葛洲坝	9,173,466.22	2.62%
82	600005	武钢股份	9,103,742.16	2.60%
83	000630	铜都铜业	8,971,611.04	2.56%
84	000758	中色股份	8,944,771.02	2.55%
85	600066	宇通客车	8,372,829.30	2.39%
86	600547	山东黄金	8,175,168.09	2.33%
87	000538	云南白药	8,073,424.23	2.30%
88	600808	马钢股份	8,025,181.33	2.29%
89	000039	中集集团	8,025,101.69	2.29%
90	600839	四川长虹	7,962,345.68	2.27%
91	600027	华电国际	7,961,695.55	2.27%
92	600868	梅雁水电	7,871,634.16	2.25%
93	600741	巴士股份	7,667,246.40	2.19%
94	600663	XD 陆家嘴	7,612,922.41	2.17%
95	000088	盐田港	7,593,275.63	2.17%
96	000031	中粮地产	7,496,618.35	2.14%
97	600895	张江高科	7,405,412.87	2.11%

98	600009	上海机场	7,397,421.50	2.11%
99	000800	一汽轿车	7,390,592.52	2.11%
100	600085	同仁堂	7,206,197.80	2.06%
101	000410	沈阳机床	7,190,815.81	2.05%
102	000933	神火股份	7,183,110.68	2.05%
103	600653	申华控股	7,153,390.61	2.04%
104	600596	新安股份	7,143,238.42	2.04%
105	000778	新兴铸管	7,048,951.70	2.01%
106	600500	中化国际	7,033,375.84	2.01%
107	000729	燕京啤酒	7,016,191.02	2.00%
108	000829	天音控股	7,003,203.61	2.00%

(三) 买入股票成本总额及卖出股票收入总额

买入股票总成本 (元):	8,999,913,515.94
卖出股票收入总额 (元):	2,915,674,326.96

五、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	0.00	0.00%
金融债券投资	0.00	0.00%
可转换债投资	0.00	0.00%
债券投资合计	0.00	0.00%

六、基金债券投资持仓前五名明细

截止 2007 年 6 月 30 日, 本基金无债券投资持仓情况。

七、截止 2007 年 6 月 30 日，本基金持有权证投资。

序号	代码	权证名称	期末市值（元）	市值占净值比例	数量（股）
1	031003	深发 SFC1	1,718,675.76	0.02%	112,774
2	031004	深发 SFC2	935,291.17	0.01%	56,387

八、截止 2007 年 6 月 30 日，本基金无资产支持证券投资。

九、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、其他资产构成

项目名称	项目市值（元）
交易保证金	2,542,764.79
应收证券清算款	1,286,108,560.83
应收股利	3,125,669.85
应收利息	1,291,017.39
合计	1,293,068,012.86

4、本基金在本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5、本基金在本报告期投资权证情况：

权证代码	权证标的股票名称	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）
580013	武钢股份	主动持有	109,222	253,124.80	109,222	294,841.04
031003	深发展 A	被动持有	112,774	0.00	—	—
031004	深发展 A	被动持有	56,387	0.00	—	—

## 第八节 基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额	平均每户持	期末持有人结构
------	-------	---------

持有人户数(户)	有基金份额(份)	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
330,080	30,123.83	95,596,990.28	0.96%	9,847,677,720.54	99.04%

截止到本报告期末，本公司员工持有本基金份额 18,002.23 份，占本基金总份额的 0.0001810%。

### 第九节 开放式基金份额变动

本基金合同于 2006 年 1 月 11 日生效，首次设立募集规模为 345,758,456.53 份基金份额。

单位：份

期初基金份额	280,663,204.78
期间总申购份额	4,081,545,046.63
期间基金拆分增加总份额	6,369,763,245.25
期间总赎回份额	788,696,785.84
期末基金份额	9,943,274,710.82

### 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、经本公司董事会决议，并报中国证监会（证监基金字[2007]44 号）核准，聘任付勇先生为公司副总经理。上述内容摘自 2007 年 3 月 6 日刊登于《中国证券报》和公司网站上的《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》。
- 三、本报告期内中国证监会核准陈凌担任本基金托管人中国民生银行股份有限公司资产托管部总经理任职资格。
- 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、本公司于 2007 年 1 月 15 日在《中国证券报》和公司网站上刊登了《关于增加开放式证券投资基金代销机构的公告》，本基金新增中信证券股份有限公司和申银万国证券股份有限公司为代销机构。投资人可在上述证券公司的营业网点办理本基金的开户、申购和赎回等业

务。

七、本公司于 2007 年 3 月 28 日在《中国证券报》和公司网站上刊登了《关于增加开放式证券投资基金代销机构的公告》，本基金新增东海证券股份有限公司为代销机构。投资人可在上述证券公司的营业网点办理本基金的开户、申购和赎回等业务。

八、本公司于 2007 年 6 月 14 日在《中国证券报》和公司网站上刊登了《关于增加开放式证券投资基金代销机构的公告》，本基金新增中国邮政储蓄银行有限责任公司为代销机构。投资人可在上述银行的营业网点办理本基金的开户、申购和赎回等业务。

九、本公司于 2007 年 6 月 13 日在《中国证券报》和公司网站上刊登了《东方精选混合型开放式证券投资基金修改基金合同的公告》。本基金基金合同“三、基金的基本情况”部分第（六）点“基金份额面值：每份基金份额面值为人民币 1 元。”修改为“基金份额面值：每份基金份额初始面值为人民币 1 元。”

十、本公司于 2007 年 6 月 13 日在《中国证券报》和公司网站上刊登了《东方精选混合型开放式证券投资基金实施基金份额拆分和规模控制的公告》。本基金于 2007 年 6 月 19 日对基金份额进行了拆分，拆分当日基金份额净值变为 1.0000 元。

十一、本公司分别于 2007 年 6 月 18、6 月 19 日在公司网站和《中国证券报》上刊登了《关于东方精选混合型开放式证券投资基金暂停申购业务的公告》。截止 2007 年 6 月 18 日本基金规模已经超过 100 亿元，本公司根据公告约定自 2007 年 6 月 19 日起暂停本基金的申购业务。

十二、本报告期内本基金未变更为其审计的会计师事务所。

十三、本公司于 2007 年 6 月 1 日在《中国证券报》和公司网站上刊登了《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》。根据中国证监会《关于统一规范证券投资基金认（申）购费用及认（申）购份额计算方法有关问题的通知》（基金部通知[2007]10 号文）要求，自 2007 年 6 月 1 日起，本基金前端申购模式下的前端申购费及申购份额的计算方法由内扣法调整为外扣法。

十四、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。

十五、根据中国证监会的相关规定，本基金于 2007 年 7 月 1 日开始实施新会计准则，实施新会计准则后，基金将全面采用公允价值进行会计计量，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。本公司已在公司网站上进行了公告。

十六、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

根据业务发展需要，报告期内本基金共租用了 5 个交易席位，其中：上海交易席位 3

个，深圳交易席位 2 个，分别如下：

(一) 租用席位所属券商基本情况

证券公司名称	租用席位数量 (个)		
	上海席位	深圳席位	合计
东北证券有限责任公司	1	1	2
光大证券股份有限公司	0	1	1
申银万国证券股份有限公司	1	0	1
中国银河证券有限责任公司	1	0	1
合计	3	2	5

(二) 股票交易情况

证券公司名称	股票成交金额 (元)	占同类成交总额比例
东北证券有限责任公司	2,567,448,275.17	21.59%
光大证券股份有限公司	3,564,995,074.65	29.98%
申银万国证券股份有限公司	5,636,960,369.55	47.41%
中国银河证券有限责任公司	121,651,203.48	1.02%
合计	11,891,054,922.85	100%

(三) 债券交易情况

证券公司名称	债券成交金额 (元)	占同类成交总额比例
东北证券有限责任公司	0.00	0.00%
光大证券股份有限公司	0.00	0.00%
申银万国证券股份有限公司	905,867.00	100%
中国银河证券有限责任公司	0.00	0.00%
合计	905,867.00	100%

(四) 回购交易情况

证券公司名称	回购成交金额 (元)	占同类成交总额比例
--------	------------	-----------



东北证券有限责任公司	0.00	0.00%
光大证券股份有限公司	0.00	0.00%
申银万国证券股份有限公司	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	0.00	0.00%
合计	0.00	0.00%

(五) 权证交易情况

证券公司名称	权证成交金额 (元)	占同类成交总额比例
东北证券有限责任公司	0.00	0.00%
光大证券股份有限公司	0.00	0.00%
申银万国证券股份有限公司	548,008.31	100%
中国银河证券有限责任公司	0.00	0.00%
合计	548,008.31	100%

(六) 佣金情况

证券公司名称	佣金发生额 (元)	占佣金总额比例
东北证券有限责任公司	2,077,256.21	21.67%
光大证券股份有限公司	2,789,634.58	29.09%
申银万国证券股份有限公司	4,622,284.57	48.20%
中国银河证券有限责任公司	99,753.77	1.04%
合计	9,588,929.13	100%

### 第十一节 备查文件目录

- 一、《东方精选混合型开放式证券投资基金基金合同》
- 二、《东方精选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

2007 年 8 月 27 日