

东方精选混合型开放式 证券投资基金 2006 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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：二零零七年三月三十日

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、基金托管人中国民生银行股份有限公司根据东方精选混合型开放式证券投资基金（以下简称“本基金”）基金合同规定，于 2007 年 3 月 21 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.....	8
第五节 托管人报告.....	11
第六节 审计报告.....	11
第七节 财务会计报告.....	13
第八节 投资组合报告.....	27
第九节 基金份额持有人户数、持有人结构.....	36
第十节 开放式基金份额变动.....	36
第十一节 重大事件揭示.....	36
第十二节 备查文件目录.....	40

第二节 基金简介

一、基金的基本情况

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

本报告期末基金份额总额：280,663,204.78 份

基金合同存续期：不定期

二、基金产品说明

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（包括债券）、行业优化组成。

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，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。

对于权重配置，作为一只混合型基金，股票最低仓位为 30%，最高为 95%，一般情况下为 60%，因此本基金的业绩比较基准为：

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

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，本基金可以变更业绩比较基准。

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：010-66578696

电子邮箱：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

邮政编码：100032

法定代表人：董文标

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

五、信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》

登载年度报告正文的管理人互联网网址：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：北京天华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

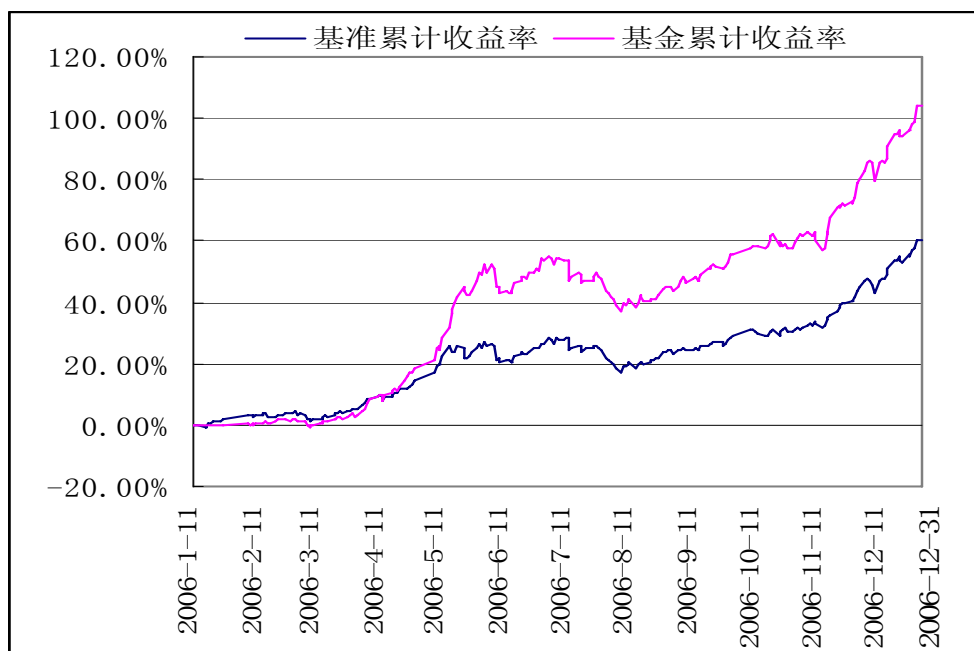
	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
基金本期净收益（元）	185,059,677.40
基金份额本期净收益（元）	0.6018
期末可供分配基金收益（元）	62,638,537.40
期末可供分配基金份额收益（元）	0.2232
期末基金资产净值（元）	350,307,674.17
期末基金份额净值（元）	1.2481
基金加权平均净值收益率	55.45%
本期基金份额净值增长率	104.21%
基金份额累计净值增长率	104.21%

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 3 个月	31.05%	1.21%	24.17%	0.86%	6.88%	0.35%
过去 6 个月	32.90%	1.16%	26.47%	0.85%	6.43%	0.31%
自基金合同生 效起至今	104.21%	1.11%	60.27%	0.85%	43.94%	0.26%

(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走势对比图

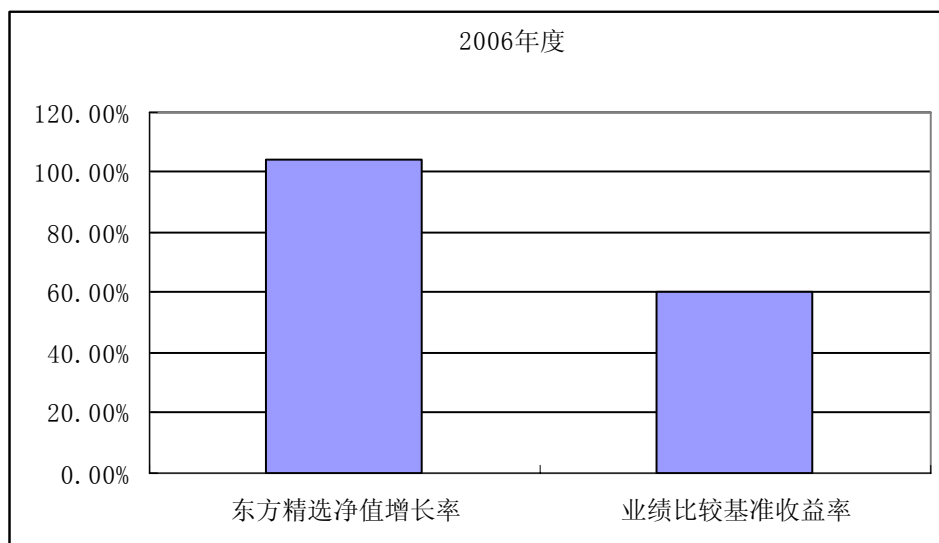


注：1、根据《东方精选混合型开放式证券投资基金基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：，股票为：30%-95%，债券为：0%-65%，现金类资产为：5%-70%；，基金的投资组合应在基金合同生效之日起 6 个月内达到规定的标准。本报告期内，本基金严格执行了《东方精选混合型开放式证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、本基金成立于 2006 年 1 月 11 日，截至 2006 年 12 月 31 日，本基金成立不满一年。

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



注：本基金成立于 2006 年 1 月 11 日，截至 2006 年 12 月 31 日，本基金成立不满一年。图示的指标计算期间为基金合同生效日 2006 年 1 月 11 日至 2006 年 12 月 31 日。

三、收益分配情况

自本基金成立以来分配次数	年度	每 10 份基金份额分红数 (单位：人民币元)	备注
第一次	2006 年	0.180	除息日：2006 年 4 月 7 日
第二次	2006 年	3.000	除息日：2006 年 5 月 17 日
第三次	2006 年	0.700	除息日：2006 年 6 月 6 日
第四次	2006 年	0.520	除息日：2006 年 11 月 8 日
第五次	2006 年	1.400	除息日：2006 年 11 月 21 日
合计		5.800	

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》实施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 2006 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

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 年加盟本公司，历任发展规划部经理、投资总监助理、东方龙基金基

金经理助理、总经理助理，自 2006 年 1 月 11 日本基金成立以来一直担任本基金基金经理，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）市场回顾

2006 年的中国证券市场是令人激动的。随着股权分置改革的推进，A 股市场经过多年的沉寂后，终于发挥了国民经济晴雨表的作用，为投资者带来了丰厚的回报，使得投资者分享到了中国经济高速增长的喜悦。

在宏观经济向好、股改、价值回归、蓝筹股 IPO、人民币升值、资金充裕等多种因素的作用下，2006 年的 A 股市场一路高歌猛进，上证指数上涨了 130%，更有代表性的沪深 300 指数也上涨了 121%，在全球各主要市场中涨幅居第一位。其中，银行、地产、有色金属、机械设备、食品饮料、商业等行业表现优异，而电力、纺织、化工和交通运输等行业的表现则弱于大势。

通过对 2006 年中国 A 股市场的分析可以清晰地看出，在人民币升值这一主线下，A 股市场上半年更多表现的是股改行情，而下半年则是价值回归、价值重估行情。

（二）运作回顾

本基金于 2006 年 1 月 11 日正式成立，于 1 月 26 日办好各种手续可以正式入市。回顾 2006 年的基金运作，可以概括为“有得有失，得大于失”。在长达三个月的封闭期中，由于仓位较低，本基金的表现不尽人意；但在本基金打开申购后，我们很快调整了思路，在坚持精选优质个股的基础上，迅速提高了仓位，在行业选择上也有重点地向银行、地产、有色金属、机械设备、食品饮料等行业倾斜，业绩迅速提升；季度的市场波动中我们适当调整了持仓结构，继续保持比较高的股票资产配置比例，最终取得了满意的回报。截止 2006 年底，本基金取得了 104.21% 的回报，成为仅有的两只当年成立当年翻番的基金之一；同时，在 2006

年，本基金每 10 份基金份额累计分红 5.80 元，其中五月份每 10 份高达 3 元的分红更是创下了当时基金单次分红的最高记录。

总的来看，本基金在 2006 年向基金份额持有人交上了一份满意的答卷，我们没有辜负基金份额持有人对我们的信任。

（三）未来展望

对于 A 股市场，2006 年是转折之年，是辉煌之年。展望 2007 年，A 股市场仍将是一个丰收的年份，将继续上涨，但波动有所加大。我们认为上涨的动力更多来自权重股票、细分行业龙头业绩的上涨以及判断标准的改变；但有部分股票将被边缘化，股价结构将发生根本性变化。我们判断，从投资机会来看，多样性成长将是 2007 年的主题，主要包括：受益于经济发展的企业内生性成长，受益于并购重组的再造性成长以及受益于整体上市、资产注入的外延性成长。

2007 年，我们看好食品、交通运输、基础设施、旅游、医药、设备制造、航空等行业内的龙头公司，并将密切关注数字电视、3G、电子信息等行业的发展动态。2007 年我们的操作将继续保持稳健的风格，在控制风险的基础上精选优质成长性公司进行投资，我们相信，企业的内在价值最终一定会体现在股价上。

投资是一场没有终点的长跑，我们所能做的就是持之以恒跑好每一步，控制住风险，实现基金资产的稳健增值，以回报基金份额持有人的厚爱。

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。2007 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）。

本年度，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。

本年度，按照国家相关法律法规、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。本年度，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本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 审计报告

天华中兴审字(2007)第 1058-05 号

东方精选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精选混合型开放式证券投资基金（以下简称“东方精选基金”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表，2006 年 1 月 11 日（基金成立日）至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营业绩及收益分配表和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《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《东方精选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精选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，东方精选基金的财务报表已经按照企业会计准则和《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《东方精选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精选基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况、2006 年 1 月 11 日（基金成立日）至 2006 年 12 月 31 日的经营成果和基金净值变动。

北京天华中兴会计师事务所有限公司

中国注册会计师：杨贵鹏

中国注册会计师：朱锦梅

中国·北京

二零零七年三月二十六日

第七节 财务会计报告

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

资产	附注	2006-12-31
资产：		
银行存款		98,948,384.24
清算备付金		1,188,295.96
交易保证金		2,500,000.00
应收证券清算款		193,079,933.43
应收股利		0.00
应收利息	(五) 1	36,739.61
应收申购款		1,938,190.02
其他应收款		0.00
股票投资市值		147,462,267.77
其中：股票投资成本		123,631,355.78
债券投资市值		0.00
其中：债券投资成本		0.00
权证投资		0.00
其中：权证投资成本		0.00
买入返售证券		0.00
待摊费用		0.00
其他资产		0.00
资产合计：		445,153,811.03
负债：		
应付证券清算款		0.00
应付赎回款		92,460,626.97
应付赎回费		385,029.15
应付管理人报酬		528,338.24
应付托管费		88,056.38

应付销售服务费		0.00
应付佣金	(五) 3	654,086.12
应付利息		0.00
应付收益		0.00
未交税金		0.00
其他应付款	(五) 4	500,000.00
卖出回购证券款		0.00
短期借款		0.00
预提费用	(五) 5	230,000.00
其他费用		0.00
负债合计:		94,846,136.86
持有人权益:		
实收基金	(五) 6	280,663,204.78
未实现利得	(五) 7	7,005,931.99
未分配收益		62,638,537.40
持有人权益合计		350,307,674.17
负债及持有人权益总计		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

项 目	附注	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
一、收入		190,943,783.10
1、股票差价收入	(五) 8	165,330,655.68
2、债券差价收入	(五) 9	311,355.18
3、权证差价收入		17,520,698.25
4、债券利息收入		143,249.15
5、存款利息收入		1,153,260.85
6、股利收入		5,637,091.86
7、买入返售证券收入		45,636.00
8、其他收入	(五) 10	801,836.13
二、费用		5,884,105.70

1、基金管理人报酬		4,823,840.36
2、基金托管费		803,973.41
3、基金销售服务费		0.00
4、卖出回购证券支出		0.00
5、利息支出		0.00
6、其他费用	(五) 11	256,291.93
其中：上市年费		0.00
信息披露费		160,000.00
审计费用		70,000.00
三、基金净收益		185,059,677.40
加：未实现利得		23,830,911.99
四、基金经营业绩		208,890,589.39

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

项目	附注	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
本期基金净收益		185,059,677.40
加：期初基金净收益		0.00
加：本期损益平准金		-2,072,390.25
可供分配基金净收益		182,987,287.15
减：本期已分配基金净收益	(五) 12	120,348,749.75
期末基金净收益		62,638,537.40

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

项 目	附注	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
一、期初基金净值		345,758,456.53
二、本期经营活动：		
基金净收益		185,059,677.40
未实现利得		23,830,911.99
经营活动产生的基金净值变动数		208,890,589.39

三、本期基金单位交易：		
基金申购款		553,321,110.12
其中：红利再投资		65,768,737.64
基金赎回款		637,313,732.12
基金单位交易产生的基金净值变动数		-83,992,622.00
四、本期向基金份额持有人分配收益：		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		-120,348,749.75
五、期末基金净值		350,307,674.17

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。本基金基金合同于 2006 年 1 月 11 日正式生效，首次设立募集规模为 345,758,456.53 份基金份额，本基金为混合型开放式。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、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照《企业会计准则》、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证监会颁布的《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》及基金合同的规定编制。

2、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。本会计报表的实际编制期间为 2006 年 1 月 11 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

3、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。

4、记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资、权证投资和配股权证按本附注所述的估值原则计价外，所有报表项目均以历史成本为计价原则。

5、基金资产的估值原则

(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，以最近一个交易日的收盘价估值；实际成本与估值之间的差异计入“未实现利得”科目；

(2) 未上市股票的估值，分情况处理：送股、转增股、配股和增发等发行的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；估值日无交易的，以最近一个交易日收盘价计算；首次公开发行的股票，按成本价估值；

(3) 配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，如果收盘价高于配股价，则按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值为零；

(4) 证券交易所市场实行净价交易的债券，按估值日证券交易所挂牌的市场收盘价估值；估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内逐日计提利息；

(5) 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债券应收利息（自债券计息起始日或上一起息日至估值当日的利息）得到的净值进行估值；估值日无交易的，以最近交易日债券收盘净价估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内逐日计提利息；

(6) 未上市债券按其成本价估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内逐日计提利息；

(7) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价计算；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算；

(8) 未上市流通的权证，由基金管理人和托管人综合考虑市场情况、标的股票价格、履约价格、剩余期限、市场无风险利率、标的股票价格波动等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；

(9) 在任何情况下，基金管理人如采用本项第(1) - (8)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照本项第(1) - (8)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与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

(10) 每个工作日都对基金资产进行估值；

(11) 估值对象为基金所拥有的股票、债券、权证和银行存款本息、应收款项、其他投资等资产。

(12) 有新增事项或变更事项按国家最新规定估值。

6、证券投资的成本计价方法

按加权移动平均法计算库存证券的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖证券价差。

(1) 股票

1) 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成；

2) 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成；

3) 上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的 1‰减经手费和证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的 1‰减经手费计算。

4) 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。

(2) 债券

1) 买入上市债券按应支付的全部价款入账，如果应支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

2) 买入非上市债券按实际支付的全部价款入账，如果实际支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

3) 债券买卖不计佣金。

(3) 权证

1) 获赠权证在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加权证数量，获赠权证成本为零。

2) 上交所买入权证成本：由买入金额、买入经手费、买入证管费和买入结算费组成；

3) 深交所买入权证成本：由买入金额、买入经手费和买入结算费组成；

(4) 买入返售证券

买入返售证券成本：通过证券交易所进行融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返售证券投资；通过银行间市场进行融券业务，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

7、待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用是指已经发生的、影响基金单位净值小数点后面第五位，应分摊计入本期和以

后各期的费用；待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

8、收入的确认和计量

(1) 股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

(2) 债券差价收入：

1) 卖出交易所上市债券于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；

2) 卖出银行间市场交易债券于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；

(3) 权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本及相关费用的差额入账；

(4) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(5) 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

(6) 股利收入于除息日确认，并按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于除息日确认；

(7) 买入返售证券收入按证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；

(8) 其他收入于实际收到时确认收入。

9、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；

(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 2.5‰ 的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购证券支出

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提入账；

(4) 基金信息披露费、与基金相关的审计费和律师费、按照国家有关规定可以列入基金的其他费用，根据有关法律、法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

10、基金的收益分配政策

- (1) 每一基金单位享有同等分配权;
- (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。

11、基金申购、赎回的确认

在收到基金投资人申购或赎回申请之日后, 于下一个工作日内对该交易的有效性进行确认。于确认日按照实收基金、未实现利得、未分配收益的余额占基金净值的比例, 将确认有效的申购或赎回款项分割为三部分, 分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金的增加或减少。

12、实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额。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。

13、损益平准金

损益平准金为在申购或赎回基金单位时, 申购、赎回款中所含的按基金未分配净收益占基金净值比例计算的金额, 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收益。

14、本基金于本报告期内无涉及为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计。

15、本基金于本报告期内无涉及会计政策、会计估计的变更。

16、本基金于本报告期内无重大会计差错。

(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[2005]11 号文《关于调

整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自 2005 年 1 月 24 日起，由原来 2‰的税率改为按 1‰的税率缴纳证券（股票）交易印花税。

2、营业税、企业所得税

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

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	与本基金关系
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、直销机构
中国民生银行股份有限公司	本基金托管人、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

2006 年

关联方名称	股票买卖成交金额	占成交总额比例
东北证券有限责任公司	745,756,512.19	30.35%

债券交易情况

2006 年

关联方名称	债券买卖成交金额	占成交总额比例
东北证券有限责任公司	34,954,888.75	47.97%

回购交易情况

2006 年

关联方名称	回购成交金额	占成交总额比例
东北证券有限责任公司	181,900,000.00	40.17%

权证交易情况

2006 年

关联方名称	权证成交金额	占权证成交总额比例
东北证券有限责任公司	7,490,825.32	27.06%

佣金情况

2006 年

关联方名称	支付佣金	占佣金总额比例
东北证券有限责任公司	590,090.61	29.90%

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

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 2006 年度应支付基金管理人管理费 4,823,840.36 元，已经支付 4,295,502.12 元，

余额 528,338.24 元尚未支付。

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 2006 年度应支付基金托管人托管费 803,973.41 元，已支付 715,917.03 元，余额 88,056.38 元尚未支付。

(3) 与关联方进行的银行间同业市场的债券交易（含回购）：

本年度本基金与基金托管人中国民生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

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司持有本基金份额情况如下：

	2006 年 12 月 31 日	
关联方名称	基金份额（份）	持有份额比例
东方基金管理有限责任公司	19,267,098.49	6.86%

(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，并按照银行间同业利率计息。截止 2006 年 12 月 31 日，托管人保管本基金的银行存款余额为 98,948,384.24 元，本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,098,977.12 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	2006-12-31
应收银行存款利息	35,304.81
应收清算备付金利息	534.80
应收权证保证金利息	900.00

合计	36,739.61
----	-----------

2、投资估值增值

项目	2006-12-31
股票投资市值	147,462,267.77
减：股票投资成本	123,631,355.78
股票投资估值增值	23,830,911.99
债券投资市值	0.00
减：债券投资成本	0.00
债券估值增值	0.00
合计	23,830,911.99

3、应付佣金

券商名称	2006-12-31
东北证券有限责任公司	35,221.20
光大证券股份有限公司	242,541.80
中国银河证券有限责任公司	376,323.12
合计	654,086.12

4、其他应付款

项目	2006-12-31
券商垫付交易保证金	500,000.00
合计	500,000.00

5、预提费用

项目	2006-12-31
信息披露费	160,000.00
审计费用	70,000.00
合计	230,000.00

6、实收基金

	基金份额数	基金面值
2006-01-11	345,758,456.53	345,758,456.53
本年申购	490,167,882.63	490,167,882.63
本年赎回	555,263,134.38	555,263,134.38
2006-12-31	280,663,204.78	280,663,204.78

7、未实现利得

项目	2006-12-31
投资估值增值	23,830,911.99
未实现利得平准金	-16,824,980.00
其中：未实现利得平准金——申购	31,417,444.39
未实现利得平准金——赎回	-48,242,424.39
合计	7,005,931.99

8、股票差价收入

项目	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,250,001,728.86
减：卖出股票成本总额	1,083,628,706.43
卖出佣金	1,042,366.75
股票差价收入	165,330,655.68

9、债券差价收入

项目	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
卖出债券成交总额	37,916,003.82
减：卖出债券成本总额	37,190,027.05
应收利息总额	414,621.59
债券差价收入	311,355.18

10、其他收入

项目	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
赎回费	796,643.33
新债手续费返还	5,192.80
合计	801,836.13

11、其他费用

项目	2006 年 1 月 11 日-12 月 31 日
信息披露费用	160,000.00
审计费用	70,000.00
银行费用	12,662.18
账户维护费用	12,000.00
回购手续费用	566.33
股票交易费用	163.42
其他费用	900.00
合计	256,291.93

12、已分配基金净收益

自本基金成立 以来分配 次数	登记日	发放日	分红方案	发放红利
第一次	2006-4-20	2006-4-21	每 10 份基金份额派发 红利 0.18 元人民币	3,338,105.53
第二次	2006-5-25	2006-5-26	每 10 份基金份额派发 红利 3.00 元人民币	54,211,775.41
第三次	2006-6-13	2006-6-14	每 10 份基金份额派发 红利 0.70 元人民币	19,138,428.61
第四次	2006-11-17	2006-11-20	每 10 份基金份额派发 红利 0.52 元人民币	11,695,278.46
第五次	2006-11-24	2006-11-27	每 10 份基金份额派发 红利 1.40 元人民币	31,965,161.74
合计				120,348,749.75

13、因股权分置改革获得的非流通股股东支付的现金对价

股票代码	股票名称	现金对 价比例	获得现金对 价时股票持 有量(股)	获得的现金对价	冲抵股票 投资成本
000027	深能源 A	10: 2.60	2169890	564,171.40	564,171.40
000792	盐湖钾肥	10: 12	160000	192,000.00	192,000.00
000900	现代投资	10:6.525926	450000	293,666.67	293,666.67
600066	宇通客车	10: 6.50	862000	560,300.00	560,300.00
600262	北方股份	10:4.84	650000	314,600.00	314,600.00
600519	贵州茅台	10:14.75	72000	106,200.00	106,200.00
600887	伊利股份	10: 1.0207	531960	54,297.16	54,297.16
合计				2,085,235.23	2,085,235.23

2006 年度因股权分置改革而获得流通股股东支付的现金对价共计 2,085,235.23 元, 造成

累计冲抵 2006 年度股票投资成本 2,085,235.23 元。

(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为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。以及因股权分置改革而暂时停牌不能自由流通。

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 2006 年 12 月 31 日，本基金持有的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如下：

股票代码	股票名称	数量	单位成本	单位市值	总成本	总市值
601628	中国人寿	28665	18.88	18.88	541,195.20	541,195.20

4、截止 2006 年 12 月 31 日，本基金持有的因股权分置改革而暂时停牌的股票如下：

股票代码	股票名称	股数 (股)	停牌日期	复牌日期	复牌开 盘单价	年末估值 单价(元)	期末总市值 (元)
000895	双汇发展	180000	2006-6-01	待定	----	31.17	5,610,600.00

(七) 资产负债表日后事项

截止报告日，本基金不存在需要披露的资产负债表日后事项。

第八节 投资组合报告

一、本报告期末基金资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占基金资产总值比重
股票	147,462,267.77	33.13%
债券	0	0.00%
权证	0	0.00%
银行存款及清算备付金合计	100,136,680.20	22.49%
其他资产	197,554,863.06	44.38%
资产总值	445,153,811.03	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	947,400.00	0.27%
C 制造业	91,496,989.16	26.11%
C0 食品、饮料	7,500,766.12	2.14%
C1 纺织、服装、皮毛	1,199,343.60	0.34%
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	62,358,000.00	17.80%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	7,081,482.50	2.02%
C7 机械、设备、仪表	8,663,566.94	2.47%
C8 医药、生物制品	4,693,830.00	1.34%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	683,900.00	0.20%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	10,607,611.20	3.03%
G 信息技术业	28,013,439.22	8.00%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	1,195,595.20	0.34%
J 房地产业	5,062,281.20	1.45%
K 社会服务业	4,071,850.00	1.16%
L 传播与文化产业	5,383,201.79	1.54%
M 综合类	0.00	0.00%
合 计	147,462,267.77	42.10%

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	600688	S 上石化	5,580,000.00	34,038,000.00	9.7166%
2	600094	S 华源	6,000,000.00	28,320,000.00	8.0843%
3	000748	*ST 信息	4,102,112.00	27,114,960.32	7.7403%
4	000895	S 双 汇	180,000.00	5,610,600.00	1.6016%
5	600276	恒瑞医药	145,500.00	4,693,830.00	1.3399%
6	000069	华侨城 A	185,000.00	4,071,850.00	1.1624%
7	600831	广电网络	220,725.00	3,882,552.75	1.1083%
8	601006	大秦铁路	440,000.00	3,564,000.00	1.0174%
9	000651	格力电器	280,918.00	3,334,496.66	0.9519%
10	600026	中海发展	295,000.00	3,053,250.00	0.8716%
11	600009	上海机场	157,000.00	2,968,870.00	0.8475%
12	000402	金 融 街	123,456.00	2,080,233.60	0.5938%
13	000002	万 科 A	124,915.00	1,928,687.60	0.5506%
14	600019	宝钢股份	217,848.00	1,886,563.68	0.5385%
15	600037	歌华有线	60,364.00	1,500,649.04	0.4284%
16	600066	宇通客车	93,508.00	1,231,500.36	0.3515%
17	000528	柳 工	71,562.00	1,223,710.20	0.3493%
18	000898	鞍钢股份	117,737.00	1,200,917.40	0.3428%
19	600177	雅戈尔	135,980.00	1,199,343.60	0.3424%
20	600005	武钢股份	169,780.00	1,079,800.80	0.3082%
21	600383	金地集团	57,000.00	1,053,360.00	0.3007%
22	000825	太钢不锈	78,827.00	1,029,480.62	0.2939%
23	000089	深圳机场	159,608.00	1,021,491.20	0.2916%
24	600519	贵州茅台	11,564.00	1,015,666.12	0.2899%
25	600686	金龙汽车	59,000.00	1,006,540.00	0.2873%
26	000039	中集集团	53,000.00	998,520.00	0.2850%
27	000157	中联重科	43,964.00	977,319.72	0.2790%
28	600547	山东黄金	30,000.00	947,400.00	0.2704%
29	000063	中兴通讯	22,979.00	898,478.90	0.2565%
30	600761	安徽合力	40,000.00	890,000.00	0.2541%

31	600660	福耀玻璃	60,000.00	886,200.00	0.2530%
32	600887	伊利股份	33,000.00	874,500.00	0.2496%
33	600900	长江电力	70,000.00	683,900.00	0.1952%
34	600036	招商银行	40,000.00	654,400.00	0.1868%
35	601628	中国人寿	28,665.00	541,195.20	0.1545%
合计			-	147,462,267.77	42.10%

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末基金资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期末基金资产净值的比例
1	600688	S 上石化	40,599,615.33	11.59%
2	600795	国电电力	36,519,546.43	10.42%
3	000027	深能源 A	31,845,377.73	9.09%
4	600094	S 华源	31,542,757.46	9.00%
5	000898	鞍钢股份	31,044,879.19	8.86%
6	600887	伊利股份	30,424,698.59	8.69%
7	600900	长江电力	29,065,353.22	8.30%
8	600177	雅戈尔	28,440,046.46	8.12%
9	000069	华侨城 A	28,353,831.54	8.09%
10	000061	农产品	27,997,363.88	7.99%
11	600009	上海机场	26,035,059.42	7.43%
12	600036	招商银行	24,950,131.62	7.12%
13	000825	太钢不锈	24,334,697.44	6.95%
14	600028	中国石化	24,187,402.56	6.90%
15	600019	宝钢股份	23,497,710.85	6.71%
16	600585	海螺水泥	22,830,006.58	6.52%
17	000002	万科 A	22,091,334.70	6.31%
18	000651	格力电器	22,084,443.90	6.30%
19	600066	宇通客车	21,759,409.45	6.21%
20	000402	金融街	21,003,120.60	6.00%
21	600037	歌华有线	20,941,164.72	5.98%
22	000060	中金岭南	20,393,685.69	5.82%

23	600660	福耀玻璃	20,247,885.59	5.78%
24	000063	中兴通讯	20,231,685.51	5.78%
25	600276	恒瑞医药	19,649,516.43	5.61%
26	000748	*ST 信息	19,425,157.45	5.55%
27	600881	亚泰集团	18,596,597.55	5.31%
28	000039	中集集团	17,939,861.06	5.12%
29	000089	深圳机场	17,542,263.97	5.01%
30	000157	中联重科	17,256,326.59	4.93%
31	600050	中国联通	16,292,213.94	4.65%
32	600005	武钢股份	16,112,861.00	4.60%
33	600761	安徽合力	14,867,610.46	4.24%
34	600535	天士力	14,316,796.77	4.09%
35	600418	江淮汽车	13,572,408.68	3.87%
36	600519	贵州茅台	13,517,502.04	3.86%
37	600809	山西汾酒	13,286,098.50	3.79%
38	000528	柳 工	13,228,930.65	3.78%
39	600432	吉恩镍业	12,467,731.54	3.56%
40	600183	生益科技	12,314,169.66	3.52%
41	000024	招商地产	12,069,931.23	3.45%
42	600296	S 兰铝	11,918,994.13	3.40%
43	000858	五 粮 液	11,661,193.44	3.33%
44	600282	南钢股份	11,427,894.72	3.26%
45	600406	国电南瑞	11,092,408.70	3.17%
46	600694	大商股份	11,002,281.63	3.14%
47	600383	金地集团	10,874,669.67	3.10%
48	600018	上港集团	10,681,333.53	3.05%
49	600717	天津港	10,599,316.04	3.03%
50	600010	包钢股份	10,171,659.14	2.90%
51	600456	宝钛股份	10,164,166.03	2.90%
52	000792	盐湖钾肥	9,999,720.34	2.85%
53	600690	青岛海尔	9,309,839.80	2.66%
54	600831	广电网络	8,617,711.37	2.46%
55	000538	云南白药	7,901,691.33	2.26%

56	600026	中海发展	7,775,753.68	2.22%
57	600320	振华港机	7,709,681.45	2.20%
58	600262	北方股份	7,570,925.30	2.16%
59	600549	厦门钨业	7,391,569.20	2.11%
60	600202	哈空调	7,283,117.75	2.08%
61	600886	国投电力	7,199,711.63	2.06%
	合计		1,083,230,824.86	309.22%

(二) 累计卖出价值超出期末基金资产净值 2% 的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额 (元)	占期末基金资产净值的比例
1	000061	农产品	44,835,968.38	12.80%
2	600177	雅戈尔	39,924,219.00	11.40%
3	000898	鞍钢股份	35,408,785.71	10.11%
4	000027	深能源 A	33,864,001.09	9.67%
5	600036	招商银行	32,147,232.69	9.18%
6	600795	国电电力	32,131,372.91	9.17%
7	600887	伊利股份	32,090,011.79	9.16%
8	000069	华侨城 A	31,334,287.47	8.94%
9	000825	太钢不锈	30,450,607.42	8.69%
10	600900	长江电力	29,858,029.82	8.52%
11	000002	万科 A	28,607,799.42	8.17%
12	600028	中国石化	27,824,801.54	7.94%
13	600019	宝钢股份	27,804,731.91	7.94%
14	600066	宇通客车	25,884,224.99	7.39%
15	600009	上海机场	24,930,257.28	7.12%
16	600037	歌华有线	24,874,290.20	7.10%
17	000060	中金岭南	24,846,044.82	7.09%
18	600585	海螺水泥	24,348,540.51	6.95%
19	000651	格力电器	23,731,769.30	6.77%
20	600005	武钢股份	22,645,010.04	6.46%
21	000157	中联重科	22,431,608.10	6.40%
22	600050	中国联通	20,988,919.29	5.99%

23	000402	金 融 街	20,275,636.61	5.79%
24	000089	深圳机场	19,699,381.81	5.62%
25	600660	福耀玻璃	19,542,317.90	5.58%
26	000063	中兴通讯	19,112,752.57	5.46%
27	600519	贵州茅台	18,618,531.91	5.31%
28	600276	恒瑞医药	18,407,607.08	5.25%
29	600809	山西汾酒	18,382,497.21	5.25%
30	600881	亚泰集团	18,352,062.98	5.24%
31	000039	中集集团	17,536,902.50	5.01%
32	000024	招商地产	17,152,000.26	4.90%
33	000528	柳 工	16,836,528.47	4.81%
34	000858	五 粮 液	15,462,919.57	4.41%
35	600418	江淮汽车	14,721,522.99	4.20%
36	600535	天士力	14,229,227.49	4.06%
37	600296	S 兰铝	13,569,888.47	3.87%
38	600761	安徽合力	13,508,111.93	3.86%
39	600383	金地集团	13,505,162.60	3.86%
40	600183	生益科技	13,353,634.96	3.81%
41	600094	S 华源	12,407,152.70	3.54%
42	600432	吉恩镍业	11,771,382.22	3.36%
43	600282	南钢股份	11,331,911.93	3.23%
44	600018	上港集团	11,193,003.99	3.20%
45	600717	天津港	11,089,184.90	3.17%
46	600694	大商股份	10,936,844.23	3.12%
47	600690	青岛海尔	10,060,176.68	2.87%
48	000792	盐湖钾肥	10,016,479.15	2.86%
49	600320	振华港机	9,990,919.95	2.85%
50	600456	宝钛股份	9,915,800.91	2.83%
51	600406	国电南瑞	9,859,322.96	2.81%
52	600583	海油工程	9,841,633.62	2.81%
53	600549	厦门钨业	9,344,750.13	2.67%
54	600010	包钢股份	8,730,396.01	2.49%

55	000538	云南白药	8,224,576.87	2.35%
56	600202	哈空调	8,105,582.28	2.31%
57	600262	北方股份	7,448,465.54	2.13%
56	600269	赣粤高速	7,432,947.66	2.12%
59	600731	湖南海利	7,285,959.93	2.08%
60	600150	沪东重机	7,169,373.42	2.05%
	合计		1,135,385,066.07	324.10%

(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):	1,209,345,297.44
卖出股票收入总额 (元):	1,250,001,728.86

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	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 2006 年 12 月 31 日, 本基金未持有任何类型的债券。

七、投资组合报告附注

(一) 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。

(二) 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。

(三) 其他资产构成

项目名称	项目市值（元）
交易保证金	2,500,000.00
应收证券清算款	193,079,933.43
应收利息	36,739.61
应收申购款	1,938,190.02
合计	197,554,863.06

（四）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。

（五）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）
580997	招商 CMP1	主动投资	7,700,000	3,434,666.24	7,700,000	-286,810.09
580998	机场 JTP1	主动投资	1,300,000	1,647,042.82	1,300,000	341,533.02
580002	包钢 JTB1	被动持有	1,620,000	0.00	1,620,000	802,667.91
580006	雅戈尔 QCB1	被动持有	400,000	0.00	400,000	2,103,591.37
580007	长电 CWB1	被动持有	62,550	0.00	62,550	217,932.14
580008	国电 JTB1	被动持有	538,156	0.00	538,156	1,459,932.28
580009	伊利 CWB1	被动持有	81,600	0.00	81,600	1,083,512.85
580990	茅台 JCP1	被动持有	115,200	0.00	115,200	349,835.29
580991	海尔 JTP1	被动持有	1,795,248	0.00	1,795,248	2,692,613.78
580992	雅戈 QCP1	被动持有	2,800,000	0.00	2,800,000	4,396,717.89
580995	包钢 JTP1	被动持有	1,620,000	0.00	1,620,000	1,015,641.46
038005	深能 JTP1	被动持有	1,952,901	0.00	1,952,901	3,145,981.12
038008	钾肥 JTP1	被动持有	64,000	0.00	64,000	197,549.23
合计			20,049,655	5,081,709.06	20,049,655	17,520,698.25

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

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
10,693	26,247.38	36,515,014.57	13.01%	244,148,190.21	86.99%

第十节 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 份基金单位。

单位: 份

期初基金份额	345,758,456.53
期间总申购份额	490,167,882.63
期间总赎回份额	555,263,134.38
期末基金份额	280,663,204.78

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、根据本基金托管人中国民生银行股份有限公司第四届董事会第一次会议决议(2006 年 7 月 18 日),并经有关监管机关核准,本基金托管人的法定代表人变更为“董文标”。

三、本公司 2006 年 10 月 16 日由北京市海淀区中关村东路 99 号迁至北京市西城区金融大街 28 号盈泰商务中心 2 号楼 16 层;经本公司董事会决议,宋炳山先生不再担任本公司副总经理职务。

上述内容分别摘自《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》刊登的《东方基金管理有限责任公司迁址公告》(2006 年 10 月 17 日),《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》(2006 年 3 月 24 日),上述公告均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 4 月 7 日、2006 年 5 月 17 日、2006 年 6 月 6 日、2006 年 11 月 8 日、2006 年 11 月 21 日的可分配收益为基准，向本基金份额持有人进行了第一次至第五次收益分配，每 10 份基金份额分别派发红利 0.18 元、3.00 元、0.70 元、0.52 元和 1.40 元人民币，并已于 2006 年 4 月 21 日、2006 年 5 月 19 日、2006 年 6 月 12 日、2006 年 11 月 13 日及 2006 年 11 月 22 日在《中国证券报》及本公司网站进行了公告。

七、本基金增加光大证券股份有限公司和国信证券有限责任公司为本基金代销机构，并已于 2006 年 11 月 20 日在《中国证券报》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、2006 年 1 月 13 日对本基金在股权分置改革中权证投资方案于《中国证券报》及本公司网站进行了公告（《关于东方精选混合型开放式证券投资基金权证投资方案的公告》）。

九、本报告期内本基金未变更审计机构。

十、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。

十一、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

（一）租用席位所属证券公司名称、席位数量以及席位变更情况

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
银河证券股份有限公司	1	0	1
合计	3	2	5

本基金成立于 2006 年 1 月 11 日，本年度租用席位均为新增席位。

（二）本年度通过专用交易席位进行的股票、债券、权证及佣金情况

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
东北证券有限责任公司	745,756,512.19	30.35%
光大证券股份有限公司	463,416,489.67	18.86%
申银万国证券股份有限公司	577,401,298.57	23.50%

银河证券股份有限公司	670,586,603.83	27.29%
合计	2,457,160,904.26	100%

2、债券交易情况

证券公司名称	债券成交金额（元）	占成交总额比例
东北证券有限责任公司	34,954,888.75	47.97%
光大证券股份有限公司	3,120,872.80	4.28%
申银万国证券股份有限公司	34,797,026.90	47.75%
合计	72,872,788.45	100.00%

3、回购交易情况

证券公司名称	回购成交金额（元）	占成交总额比例
东北证券有限责任公司	181,900,000.00	40.17%
申银万国证券股份有限公司	270,900,000.00	59.83%
合计	452,800,000.00	100.00%

4、权证交易情况

证券公司名称	权证成交金额（元）	占权证成交总额比例
东北证券有限责任公司	7,490,825.32	27.06%
申银万国证券股份有限公司	18,893,178.16	68.24%
银河证券股份有限公司	1,301,545.80	4.70%
合计	27,685,549.28	100.00%

5、佣金情况

证券公司名称	应付佣金（元）	占佣金总额比例
东北证券有限责任公司	590,090.61	29.90%
光大证券股份有限公司	362,626.39	18.38%
申银万国证券股份有限公司	470,514.13	23.85%
银河证券股份有限公司	549,879.58	27.87%
合计	1,973,110.71	100.00%

（三）选择专用席位的标准和程序

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)、资质雄厚，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，并能基金提供全面的信息服；6)、研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人，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，总经理办公会根据董事会授权研究批准；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。

十二、本报告期基金披露过的其他重要事项：

公告名称	发布日期
本基金基金合同生效公告	2006-01-12
本基金开放日常申购业务的公告	2006-01-20
本公司关于变更高级管理人员的公告	2006-03-24
本基金开放日常赎回业务的公告	2006-04-07
本基金 2006 年第 1 季度报告	2006-04-19
本基金 2006 年半年度最后一个市场交易日基金资产净值公告	2006-07-03
本基金 2006 年第 2 季度报告	2006-07-21
本公司关于本基金暂停申购业务的公告	2006-08-09
本基金招募说明书更新（2006 年第 1 号）	2006-08-18
本公司关于本基金重新开放申购业务的公告	2006-08-28
本基金 2006 年半年度报告	2006-08-29
本公司旗下基金开通网上交易业务公告	2006-09-21

本公司开通旗下基金定期定额投资业务的公告	2006-10-13
本公司关于赎回部分公司持有的本基金基金份额的公告	2006-10-23
本基金 2006 年第 3 季度报告	2006-10-25
关于本公司旗下基金开展促销活动的公告	2006-11-22
本基金 2006 年度最后一个市场交易日基金资产净值公告	2006-12-30

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）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3 月 30 日