

东方红 1 号集合资产管理计划资产管理报告

(2006 年 6 月 24 日—2006 年 9 月 23 日)

重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务试行办法》(以下简称“《试行办法》”)、《关于证券公司开展集合资产管理业务有关问题的通知》(以下简称“《通知》”)及其他有关规定制作。

中国证监会对东方红1号集合资产管理计划(下称“集合计划”或“本集合计划”)出具了无异议函(证监函[2005]40号),但中国证监会对本集合计划作出的任何决定,均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。

托管人已于2006年10月17日复核了本报告。本报告未经审计。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间:2006年6月24日—2006年9月23日

一、集合计划简介

集合计划名称:东方红1号集合资产管理计划。

集合计划类型:非限定性集合资产管理计划。

集合计划成立日:2005年6月24日。

集合计划成立规模:632,160,014.00元。

集合计划报告期末计划总份额:541,739,378.80元。

集合计划存续期:2005年6月24日-2007年6月23日

集合计划管理人:东方证券股份有限公司

集合计划托管人:中国农业银行

律师事务所:上海市华诚律师事务所

会计师事务所:安永大华会计师事务所有限责任公司

二、主要财务指标

1、主要财务指标

单位:人民币元

	主要财务指标	2006年6月24日—2006年9月23日
1	期初单位集合计划资产净值	1.0191
2	期末单位集合计划资产净值	1.0286
3	集合计划单位累计资产净值	1.4046
4	本期集合计划净值增长率	0.93%
5	集合计划累计净值增长率	33.00%
6	集合计划累计收益率(含第一年提取的业绩报酬)	75.23%

7	集合计划累计收益率（扣除第一年提取的业绩报酬后）	40.46%
8	本期集合计划可供分配净收益	-9,895,188.25
9	本期集合计划单位可供分配净收益	-0.0183
10	期末集合计划资产总值	557,645,741.19
11	期末集合计划资产净值	557,234,232.68

2、财务指标的计算公式

(1) 单位集合计划本期可供分配净收益 = 集合计划本期可供分配净收益 ÷ 期末集合计划份额

(2) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额

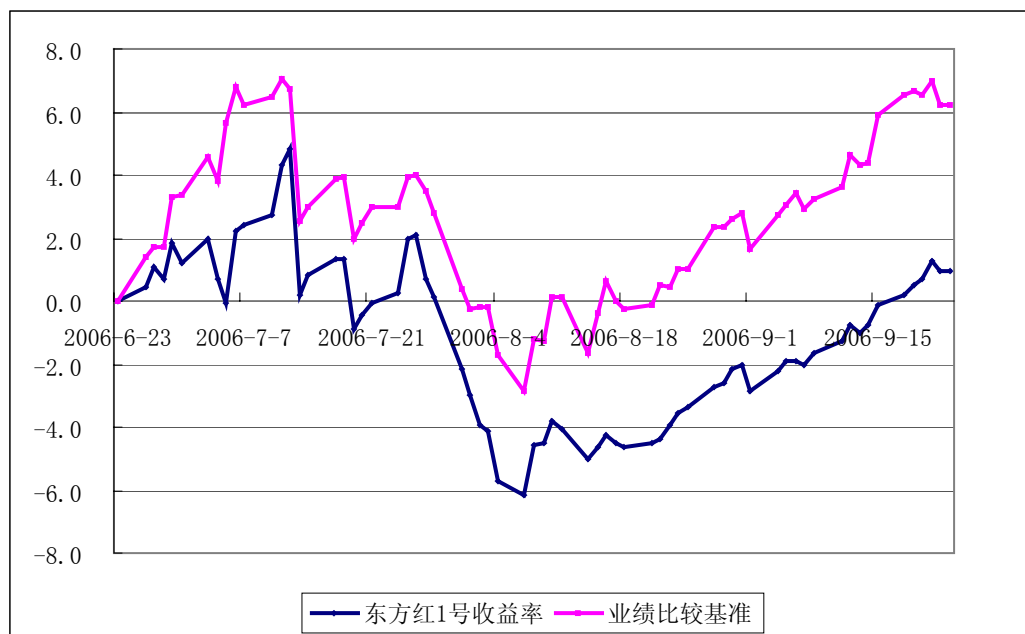
(3) 单位集合计划累计资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 单位集合计划累计分红

(4) 本期集合计划净值增长率 = (分红前一天单位净值 / 期初单位净值) × { 期末单位净值 / (分红前一天单位净值 - 分红金额) } - 1

(5) 集合计划累计净值增长率 = (第一次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (最后一次分红后单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

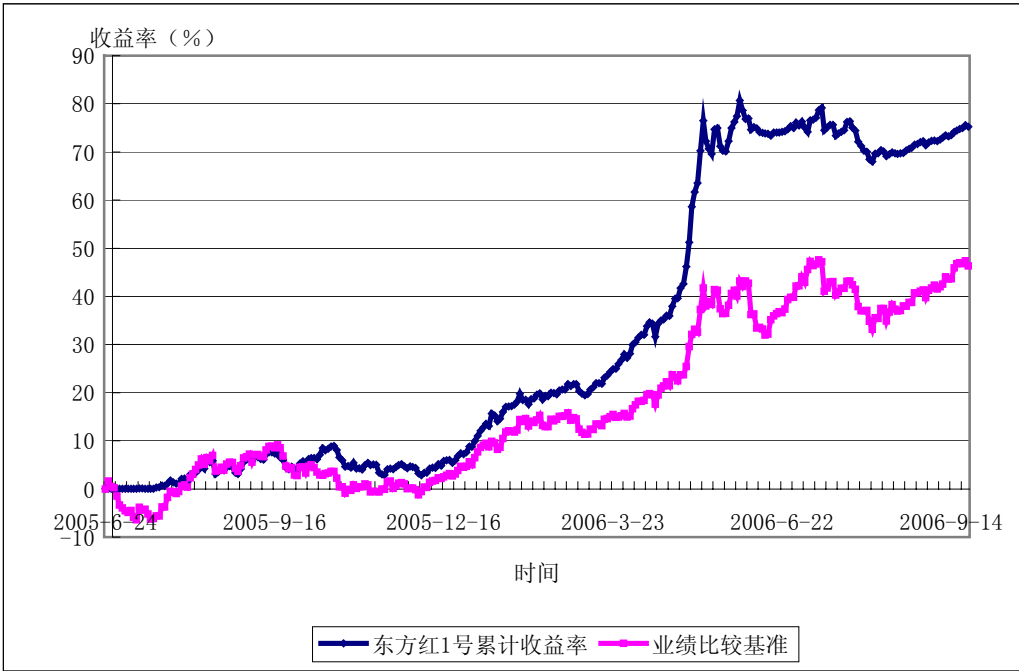
3、集合计划净值增长率与比较基准收益率的历史走势对比图

图1 2006.6.24—2006.9.23净值增长率与比较基准对比



注：上图起点为2006年6月23日，6月23日集合计划净值为1.0191。当计划到期时本图中东方红1号的收益率高于2.25%，即净值高于1.042时，管理人收取业绩报酬。

图2 2005. 6. 24—2006. 9. 23累计收益率与比较基准对比



(本集合计划的业绩比较基准是：上证综合指数*80% + 上证国债指数*20%)
注：2006年9月23日集合计划累计收益率75.23% (含第一年提取的业绩报酬)，第一年提取的业绩报酬为每份集合计划0.34765元。

4、收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

分配红利日期	每10份集合计划分红（至少保留2位小数）	备注
2006年1月19日	0.58元	
2006年6月6日	3.18元	
合计	3.76元	

三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截止到2006年9月23日，集合计划单位净值为1.0286元，本期净值增长率为0.93%，集合计划累计净值增长率为33.00%，集合计划累计收益率（含第一年提取的业绩报酬）75.23%。

(二) 投资经理简介

顾凌云，男，1976年出生，复旦大学硕士研究生，注册会计师，证券从业时间7年。1998年进入东方证券受托资产管理业务总部，从事行业研究和投资管理工作，现任高级投资经理。

(三) 投资经理工作报告

东方红1号集合资产管理计划于2006年6月24日开始新的一年的投资运作。

2006年的第三季度，市场延续了第二季度的整理态势，随着新股发行节奏的加快市场波动幅度逐渐加大。

我们认为，2006年下半年市场整体向好的格局并没有因为融资速度加快而发生根本性变

化。随着“股权分置改革”的顺利推进，IPO的重新启动，上市公司质量将逐步提高，整个资本市场将引来更大的发展机遇。我们认为2006年第四季度市场结束整理态势，选择突破方向的可能性逐渐加大，我们将继续保持积极稳妥的投资策略，围绕“创新”、“资源”、“服务”以及“并购”这几大主题加大资产配置力度，努力保持计划净值稳定增长。

（四）内部性声明

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《关于证券公司开展集合资产管理业务有关问题的通知》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险控制部门，加强对各项业务风险的事前、事中一线监控和事后评估，日常对集合资产管理业务的重大事项进行风险评估，并提出风险控制措施。风险管理部主要通过实时监控定期系统对财务核算、投资交易及合规性进行了全面细致的审查，对业务中出现的问题，风险管理部已进行及时的风险揭示，并督促相关部门尽快解决。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的内部风险控制工作主要由东方证券风险管理部负责。风险管理部采用授权管理、逐日监控、定期与不定期检查以及绩效评估等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制。

我们认为，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、集合计划财务报告

（一）资产负债表：

日期：2006年9月23日

单位：元

资 产	年初数	期末数	负债及持有人权益	年初数	期末数
资 产：			负债：		
银行存款	87,013,493.86	208,711,001.86	应付证券清算款	1,603,005.63	
清算备付金	678,190.97	1,176,534.89	应付赎回款		
交易保证金	160,000.00	160,000.00	应付赎回费		
应收证券交易清算款	5,016,849.53	42,227,508.47	应付管理人报酬		
应收股利		700,372.00	应付托管费	141,481.50	86,059.73
应收利息	26,331.75	9,235.54	应付销售费		
应收申购款			应付佣金	740,462.52	325,448.78
其他应收款	91,001.76	2,296,455.17	应付利息		
股票投资市值	465,789,770.89	297,540,320.51	应付收益		

其中：股票投资成本	431,453,629.36	270,173,268.89	未交税金		
债券投资市值			其他应付款		
其中：债券投资成本			卖出回购证券款		
权证投资市值		4,824,312.75	待返售债券投资市值		
其中：权证投资成本		4,896,502.32	其中：待返售债券投资成本		
买入返售证券			短期借款		
基金投资市值	131,102,230.21		预提费用		
其中：基金投资成本	131,102,230.21		其他负债		
待摊费用			负债合计	2,484,949.65	411,508.51
			持有人权益：		
			实收基金	632,160,014.00	541,739,378.80
			未实现利得	34,336,141.53	25,390,042.13
			未分配收益	20,896,763.79	-9,895,188.25
			持有人权益合计	687,392,919.32	557,234,232.68
资产合计：	689,877,868.97	557,645,741.19	负债与持有人权益总计	689,877,868.97	557,645,741.19

（二）经营业绩表

日期：2006年6月24日至2006年09月23日

单位：元

项目	本期数 060624-060923	累计数 050624-060923
一、收入	-8,496,936.63	449,664,219.53
1、股票差价收入	-4,377,535.86	417,957,176.51
2、债券差价收入	639,719.56	911,781.38
3、基金差价收入	488.68	4,767,709.30
4、债券利息收入	3,324.26	8,876.01
5、存款利息收入	414,487.35	1,817,706.63
6、股利收入	2,066,140.42	5,544,011.90
7、基金红利收入	26,669.89	2,807,456.75
8、买入返售证券收入		
9、权证差价收入	-7,271,860.33	15,847,871.65
10、其他收入	1,629.40	1,629.40
二、费用	354,943.23	222,045,052.22
1、管理人报酬		219,770,428.87
2、托管费	345,582.91	2,173,876.84
3、卖出回购证券支出		
4、利息支出		
5、其他费用	9,360.32	100,746.51
其中：上市年费		
银行手续费	6,447.54	14,907.05
信息披露费（邮寄费）	2,912.78	5,420.96
审计费用		80,000.00

其他		418.50
三、净收益	-8,851,879.86	227,619,167.31
加：未实现收益	12,072,366.24	25,390,042.13
四、经营业绩	3,220,486.38	253,009,209.44

（三）收益分配表

日期：2006年6月24日至2006年09月23日

单位：元

项目	行次	本期数 060624-060923	累计数 050624-060923
本期净收益	1	-8,851,879.86	227,619,167.31
加：期初净收益	2	-1,221,094.06	
加：本期损益平准金	3	177,785.67	177,785.67
可供分配净收益	4	-9,895,188.25	
减：已分配净收益	5		237,692,141.23
期末净收益	6	-9,895,188.25	-9,895,188.25

（四）资产净值变动表

日期：2006年6月24日至2006年09月23日

单位：元

项 目	行 次	金 额
一、期初净值	1	644,256,595.83
二、本期经营活动：	2	
净收益	3	-8,851,879.86
未实现利得	4	12,072,366.24
经营活动产生的净值变动数	5	3,220,486.38
三、本期单位交易：	6	
申购款	7	
赎回款	8	-90,242,849.53
单位交易产生的净值变动数	9	-90,242,849.53
四、本期向持有人分配收益：	10	
向持有人分配收益产生的净值变动数	11	
五、期末净值	12	557,234,232.68

五、集合计划投资组合报告（2006年9月23日）

单位：元

1、资产组合情况：

	期末市值	占期末总资产比例%
银行存款和清算备付金	209,887,536.75	37.64

交易保证金	160,000.00	0.03
证券清算款	42,227,508.47	7.57
股票	297,540,320.51	53.35
权证	4,824,312.75	0.87
封闭式基金		
货币市场基金		
其它资产	3,006,062.71	0.54
合计	557,645,741.19	100.00

注：“其他资产”包括、“应收红利”、“应收利息”、“其他应收款”等项目。

2、行业投资组合表：

行业	数量	市值	净值比
A 农、林、牧、渔业	13,000	325,000.00	0.06%
B 采掘业	5,618,805	40,079,808.10	7.19%
C 制造业	14,475,719	123,098,180.36	22.09%
C0 食品、饮料	0	0.00	0.00%
C1 纺织、服装、皮毛	240,422	1,077,604.08	0.19%
C2 木材、家具	0	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	172,112	1,308,051.20	0.23%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,832,962	17,342,261.60	3.11%
C5 电子	23,318	363,294.44	0.07%
C6 金属、非金属	7,779,941	59,887,139.48	10.75%
C7 机械、设备、仪表	3,826,964	32,391,829.56	5.81%
C8 医药、生物制品	600,000	10,728,000.00	1.93%
C99 其他制造业	0	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0	0.00	0.00%
E 建筑业	400,000	9,216,000.00	1.65%
F 交通运输、仓储业	925,960	6,063,448.40	1.09%
G 信息技术业	1,000,756	23,050,625.92	4.14%
H 批发和零售贸易	2,737,970	17,247,935.70	3.10%
I 金融、保险业	8,233,460	53,264,634.60	9.56%
J 房地产业	1,652,814	15,916,727.43	2.86%
K 社会服务业	500,800	7,486,960.00	1.34%
L 传播与文化产业	0	0.00	0.00%
M 综合类	300,000	1,791,000.00	0.32%
合计	35,859,284	297,540,320.51	53.40%

3、股票投资前十名明细

股票代码	股票名称	数 量	市 值	市值占净值比
600028	XD 中国石化	5,359,300	36,389,647.00	6.5304%

600016	G 民 生	5,533,460	27,722,634.60	4.9750%
600036	G 招 行	2,700,000	25,542,000.00	4.5837%
000657	中钨高新	1,523,900	23,437,582.00	4.2061%
600219	G 南 山	2,420,200	17,401,238.00	3.1228%
600117	G 西 钢	3,218,716	13,486,420.04	2.4202%
600500	G 中 化	2,160,000	12,873,600.00	2.3103%
002065	东华合创	452,311	12,099,319.25	2.1713%
600325	G 华 发	1,222,729	11,701,516.53	2.0999%
000811	G 冰 轮	1,566,916	11,642,185.88	2.0893%

4、集合计划份额变动情况

本集合计划在2006年6月26日确认退出份额如下：

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
632,160,014.00	0	90,420,635.20	541,739,378.80

六、重要事项揭示

- （一） 在本报告期内本集合计划管理人和托管人的董事长、总经理没有发生变更；
- （二） 在本报告期内本集合计划投资经理没有发生变更；
- （三） 在本报告期内本集合计划投资于管理人、托管人及与管理人、托管人有关联方关系的公司发行的证券的资金没有超过集合计划资产净值的3%。

七、备查文件目录

（一） 本集合计划备查文件目录

- 1、《东方红1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《东方红1号集合资产管理合同》
- 3、《关于同意东方证券股份有限公司设立东方红1号集合资产管理计划的批复》
- 4、管理人业务资格批件、营业执照

（二） 查阅方式

网址：www.dfzq.com.cn

信息披露电话：021-962506

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人东方证券股份有限公司。

