

融通新蓝筹证券投资基金 2006 年年度报告

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2007 年 3 月 27 日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 19 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。

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。

目 录

一、基金简介	1
(以) 基金基本情况	1
(二) 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征	1
(三) 基金管理人概况	1
(四) 基金托管人概况	1
(五) 信息披露	1
(六) 会计师事务所	2
(七) 注册登记机构概况	2
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	2
(一) 主要财务指标	2
(二) 基金净值表现	2
三、管理人报告	3
(一) 基金管理人及基金经理简介	3
(二) 基金运作合规性说明	4
(三) 基金经理报告	4
(四) 基金管理人内部监察报告	4
四、托管人报告	5
五、审计报告	5
六、财务会计报告	6
(一) 会计报表	6
(二) 会计报表附注	8
七、投资组合报告	15
(一) 本报告期末基金资产组合情况	16
(二) 期末按行业分类的股票投资组合	16
(三) 本报告期末股票投资明细	16
(四) 本报告期股票投资组合的重大变动	17
(五) 本报告期末债券投资组合	19
(六) 本报告期末前五名债券投资明细	19
(七) 投资组合报告附注	19
八、基金份额持有人户数、持有人结构	20
九、开放式基金份额变动	20
十、重大事项揭示	20
十一、备查文件目录	23

一、基金简介

(一) 基金基本情况

基金名称：融通新蓝筹证券投资基金
基金简称：融通新蓝筹基金
交易代码：161601
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2002 年 9 月 13 日
期末基金份额总额：492,678,634.86 份
基金合同存续期：不定期

(二) 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征

投资目标：主要投资于处于成长阶段和成熟阶段早期的“新蓝筹”上市公司。通过组合投资，在充分控制风险的前提下实现基金净值的稳定增长，为基金持有人获取长期稳定的投资收益。

投资策略：在对市场趋势判断的前提下，重视仓位选择和行业配置，同时更重视基本面分析，强调通过基本面分析挖掘个股。在正常市场状况下，股票投资比例浮动范围：30-75%；债券投资比例浮动范围：20-55%，现金留存比例浮动范围：不低于 5%。

业绩比较基准：本基金股票投资部分的比较基准是“国泰君安指数”。

风险收益特征：在适度风险下追求较高收益。

(三) 基金管理人概况

名称：融通基金管理有限公司
注册地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层
邮政编码：518053
法定代表人：孟立坤
信息披露负责人：吴冶平
电话：0755-26948666
传真：0755-26935005
电子信箱：wuyy@mail.rtfund.com

(四) 基金托管人概况

名称：中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）
注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码：100032
法定代表人：郭树清
信息披露负责人：尹东
电话：010-67595104
传真：010-66275865
电子信箱：yindong@ccb.cn

(五) 信息披露

信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
基金管理人互联网网址：<http://www.rtfund.com>
报告备置地点：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层融通基金管理有限公司
北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管服务部

(六) 会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所

注册地址：北京朝阳区北大街 6 号北海万泰大厦 802—807

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城东三办公楼 16 层

法定发表人：葛明

经办注册会计师：谢枫、樊淑华

电话：010-65246688

传真：010-85188298

(七) 注册登记机构概况

名称：融通基金管理有限公司

办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦 13、14 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

重要提示：本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人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。

(一) 主要财务指标

金额单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
基金本期净收益	659,161,202.66	-79,701,849.20	120,835,728.49
加权平均基金份额本期净收益	0.8371	-0.0729	0.0893
期末可供分配基金收益	306,459,232.92	-78,829,182.67	-55,831,804.64
期末可供分配基金份额收益	0.6220	-0.0741	-0.0450
期末基金资产净值	901,747,055.93	1,083,915,930.79	1,185,022,114.17
期末基金份额净值	1.8303	1.0190	0.9550
基金加权平均净值收益率	64.51%	-7.79%	8.76%
本期基金份额净值增长率	114.00%	6.70%	-2.37%
基金份额累计净值增长率	159.06%	21.00%	13.40%

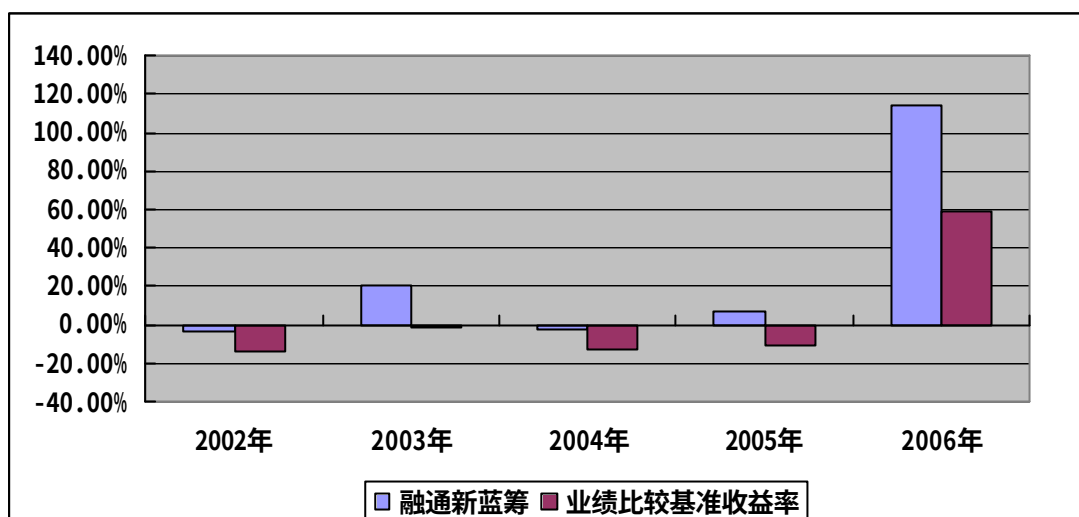
(二) 基金净值表现

提示：由于本基金只规定了股票投资部分的比较基准是“国泰君安指数”，为便于基金历史业绩与比较基准的比较，参照其他多数基金业绩比较基准的设定方式，本基金在以下图表中以“国泰君安指数×75%+全国银行间债券指数×25%”作为基金业绩比较基准。

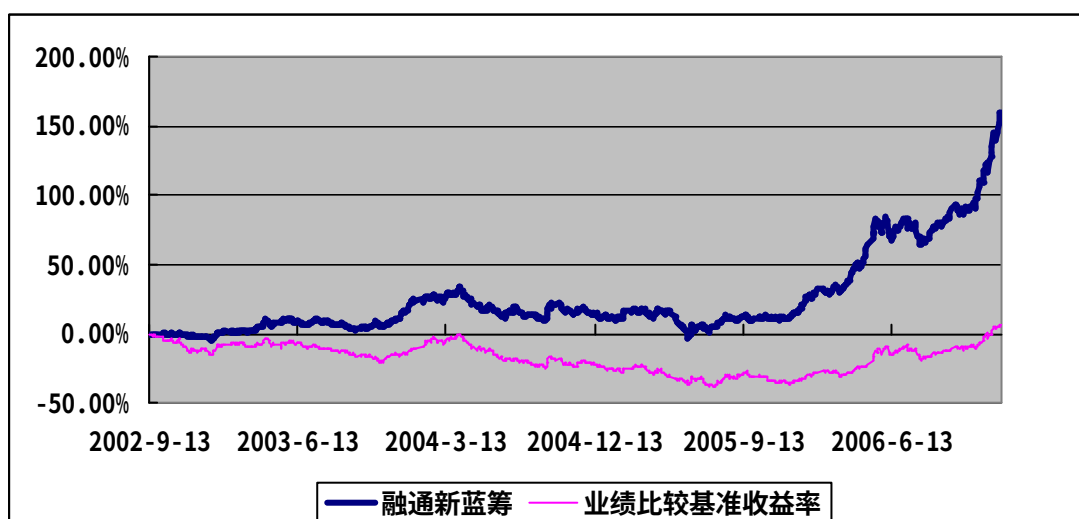
1、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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	36.60%	1.37%	19.83%	1.01%	16.77%	0.36%
过去 6 个月	43.28%	1.24%	18.87%	1.07%	24.41%	0.17%
过去 1 年	114.00%	1.26%	59.26%	1.09%	54.74%	0.17%
过去 3 年	122.94%	1.09%	24.95%	1.07%	97.99%	0.02%
自合同生效日起至至今	159.06%	0.96%	6.77%	1.01%	152.29%	-0.05%

2、基金份额净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



3、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



(三) 收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数 (元)	收益分配总金额 (元)
2006 年度	2.300	174,742,998.75
2005 年度	--	--
2004 年度	1.100	159,043,599.76
合计	3.400	333,786,598.51

三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理简介

1、基金管理人及管理基金的情况

融通基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2001]8号文批准，于2001年5月22日成立。公司股东为河北证券有限责任公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、联合证券有限责任公司和华林证券有限责任公司。

截止到报告披露日，公司管理的基金共有八只，两只为封闭式基金：基金通乾和基金通宝，六只为开放式基金：融通新蓝筹基金、融通通利系列基金、融通行业景气基金、融通巨潮100指数基金、融通易支付货币市场基金和融通动力先锋基金，其中融通通利系列基金由融通债券基金、融通深证100指数基金和融通蓝筹成长基金三只子基金构成。

2、基金经理简介

刘模林先生，1969 年出生，华中理工大学机械工程硕士，13 年证券从业经验。曾任武汉市信托投资公司证券总部研究部经理、花桥证券营业部经理；融通基金管理有限公司研究策划部策略和行业研究员、总监、机构理财部总监、基金管理部总监，现同时担任公司副总经理、通宝证券投资基金基金经理。

（二）基金运作合规性说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》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，为基金持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

（三）基金经理报告

1、2006 年证券市场及运作回顾

2006 年 A 股市场走出繁荣的单边牛市，上证指数年涨幅达到 130.43%，沪深 300 指数上涨 121.02%。四个因素成为推动市场牛市的主要力量：(1)股权分置改革中对价带来的收益；(2)上市公司盈利同比增长从二季度开始不断超越预期；(3)人民币升值、外贸高顺差和低利率环境使流动性更加充裕，推动估值水平上升；(4)06 年初市场处于非常有吸引力的估值水平。

A 股市场在 2006 年二季度重新启动了融资功能，实现了从封闭系统到开放系统的转变；年内大盘股中行、工行等平稳登陆，A 股市值超过八万亿。市场表现方面，上半年有色金属、消费和商业、装备制造，下半年金融、地产等资产先后获得突出表现。

《国家中长期科学技术发展纲要》发布，建立创新型国家发展战略确立，振兴装备制造、发展现代服务业等相关政策出台，给 A 股市场带来了重大而深远的影响。

2、基金操作回顾

报告期新蓝筹基金净值增长率 114%，期间实现分红 0.23 元/份。贯彻精选“新蓝筹”公司的思路，围绕自主创新、现代服务等领域，在金融、地产、先进制造（新材料、军工、机械）等资产的布局成为大部分时间的主线，一批重点持有的优质成长股如烟台万华、招商银行、振华港机等带来了良好的贡献；四季度显著增持了商业、消费品以及农业龙头资产，年末组合重心配置在先进制造、现代服务、内需消费三个领域。

3、2007 年投资展望

我们认为 2007 年 A 股市场将呈现振荡牛市格局，理性预期回报：牛市的基础包括上市公司盈利快速增长，人民币升值、贸易顺差和低利率环境导致流动性充裕的状况仍将持续，而全流通格局下股东利益趋同带来的积极效应将不断释放；当然由于估值水平相对 2006 年大幅提升，来自估值水平抬高的空间很难重复，市场波动显著加大。

重视企业的市值和产业价值、公司治理。由于法人大股东成为股票市场最重要的参与方，其对股票市值的关注程度有根本的转变，重视其资本战略和对公众股东的诚信度、以实业眼光和国际视野研判企业价值日益重要。A 股市场已经迎来真正意义上的股票市场，小非上市、双向扩容将加大股票基于基本面的分化，境内外金融市场联系更加紧密。优势企业借助资本市场实现产业整合、整体上市和优质资产进入资本市场的步伐加快，内生增长、外延扩张、金融创新都将带来投资机会。

我们看好受益于经济增长方式转变和升值的现代服务、自主创新的先进制造、受益于内需增长的消费品，挖掘分享其中优质成长股、推动产业进步的公司，包括金融地产、商业、农业、食品、信息、新材料、装备制造、生物医药等领域；关注整体上市、金融创新带来的投资机会。我们认为，具备领先成长能力的“新蓝筹”公司将带来良好的回报机会，以合适的价格投资于这些公司可以简明有效地分享 A 股的牛市。

2007 年的市场充满机会也伴随诱惑与陷阱，基金运作面临新的挑战，本基金将贯彻精选“新蓝筹”股票的策略，注重依靠持股时间价值分享经营成果，为持有人实现良好的持续回报。

（四）基金管理人内部监察报告

本基金管理人坚持从防范运作风险、保障基金持有人利益的原则出发，建立并不断完善

各项管理制度、业务流程和操作规范，通过加强内部监察稽核工作，保证有关法律法规和各项管理制度得以贯彻落实。

公司监察稽核部独立于各业务部门，按照规定的程序和方法，对各业务环节的运作情况进行合规检查与监督。06年度的合规控制重点仍旧是基金投资和基金销售。结合对各风险点风险程度的判断和不定期评估的结果，监察稽核部门在严格做好基金投资交易的实时监控工作之外，先后对股票库出入库流程、研究报告质量控制流程、投资决策流程、场外交易管理、销售费率政策执行、延时交易控制、客户服务情况、销售费用管理等业务环节安排了专项检查。每季度，各业务部门与监察稽核部还根据中国证监会《季度监察稽核项目表》认真进行自查及复查。通过各项检查与监督工作，公司可及时发现业务过程和环节中的违规行为、内控隐患以及风险因素，并由监察稽核部督促相关部门及时、有效地落实整改措施，保障公司业务的合规、安全运营。

在做好日常监控及合规检查工作的同时，监察稽核部门也非常重视合规控制的基础建设工作，不断根据最新法律法规和监管部门的要求修改完善内控制度，不断改进监控手段，改善检查方法，提高监控效率。同时通过员工培训等活动，提高员工的内控责任意识，建设合规文化。

通过上述工作，本基金管理人有效地防范和化解了经营风险，确保了经营业务的合规稳健运行和基金资产的安全完整。

四、托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》和《融通新蓝筹证券投资基金托管协议》，托管融通新蓝筹证券投资基金（以下简称融通新蓝筹基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在融通新蓝筹基金的托管过程中，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，本托管人对基金管理人—融通基金管理有限公司在融通新蓝筹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，发现少数监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由融通新蓝筹基金管理人—融通基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

五、审计报告

安永华明(2007)审字第60468686_H03号

融通新蓝筹证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的融通新蓝筹证券投资基金（简称“融通新蓝筹基金”）的财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表和2006年度的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表以及财务报表附注。

一、基金管理人对于财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》的规定编制财务报表是融通新蓝筹基金的基金管理人的责任。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的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，融通新蓝筹基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》及《证券投资基金会计核算办法》的规定编制，在所有重大方面公允地反映了融通新蓝筹基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况和 2006 年度的经营成果和净值变动及收益分配情况。

安永华明会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师 谢 枫
中国注册会计师 樊淑华
2007年 3月 19日

六、财务会计报告

(一) 会计报表

融通新蓝筹证券投资基金
资产负债表
二〇〇六年十二月三十一日
单位：人民币元

	附 注	2006-12-31	2005-12-31
资产：			
银行存款		173,810,180.62	85,894,565.32
清算备付金		4,421,867.73	1,152,810.39
交易保证金		631,309.96	140,741.00
应收证券清算款	5 (2)	48,672,403.76	--
应收股利		--	--
应收利息	5 (1)	1,858,933.14	4,244,967.31
应收申购款		267,960.95	100,030,997.50
其他应收款		--	--
股票投资市值	5 (3)	623,346,250.92	685,010,429.42
其中：股票投资成本		432,518,880.25	599,154,554.50
债券投资市值	5 (3)	222,243,643.93	274,444,989.70
其中：债券投资成本		215,075,391.81	268,828,710.00
权证投资		12,701,888.50	--
其中：权证投资成本		11,670,978.15	--
买入返售证券		--	--
待摊费用		--	--
其他资产		--	--
资产总计		1,087,954,439.51	1,150,919,500.64
负债：			
应付证券清算款	5 (2)	9,962,873.16	18,842,437.05

应付赎回款		2,130,540.94	2,046,402.44
应付赎回费		6,433.55	6,179.96
应付管理人报酬	4 (3)	1,220,094.10	1,139,760.14
应付托管费	4 (3)	203,349.00	189,960.07
应付佣金	5 (4)	1,676,583.90	430,024.27
应付利息		92,137.13	15,241.58
应付收益		--	--
其他应付款	5 (5)	532,371.80	33,564.34
卖出回购证券款		170,000,000.00	44,200,000.00
预提费用	5 (6)	383,000.00	100,000.00
其他负债		--	--
负债合计		186,207,383.58	67,003,569.85
持有人权益：			
实收基金	5 (7)	492,678,634.86	1,063,691,250.84
未实现利得	5 (8)	102,609,188.15	99,053,862.62
未分配收益		306,459,232.92	-78,829,182.67
持有人权益合计		901,747,055.93	1,083,915,930.79
负债及持有人权益总计		1,087,954,439.51	1,150,919,500.64
基金份额净值		1.8303	1.0190

所附附注为本会计报表的组成部分

融通新蓝筹证券投资基金

经营业绩表

二〇〇六年度

单位：人民币元

	附注	2006年度	2005年度
一、收入		678,668,522.97	-60,982,886.17
1、股票差价收入	5 (9)	606,858,162.77	-78,704,856.33
2、债券差价收入	5 (10)	366,530.19	-3,726,528.62
3、权证差价收入	5 (11)	53,341,646.72	1,261,512.38
4、债券利息收入		6,167,976.74	6,272,506.24
5、存款利息收入		989,017.37	879,379.39
6、股利收入		8,448,300.11	12,206,497.70
7、买入返售证券收入		--	--
8、其他收入	5 (12)	2,496,889.07	828,603.07
二、费用		19,507,320.31	18,718,963.03
1、基金管理人报酬	4 (3)	15,384,661.28	15,447,586.33
2、基金托管费	4 (3)	2,564,110.23	2,574,597.79
3、卖出回购证券支出		1,137,819.55	356,978.58
4、利息支出		--	--
5、其他费用	5 (13)	420,729.25	339,800.33
其中：上市年费		--	--
信息披露费		283,000.00	210,000.00
审计费用		100,000.00	100,000.00
三、基金净收益		659,161,202.66	-79,701,849.20

加：未实现利得		107,554,378.52	138,413,960.55
四、基金经营业绩		766,715,581.18	58,712,111.35

所附附注为本会计报表的组成部分

融通新蓝筹证券投资基金

收益分配表

二〇〇六年度

单位：人民币元

	附 注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		659,161,202.66	-79,701,849.20
加：期初基金净收益		-78,829,182.67	-7,252,844.52
加：本期损益平准金		-99,129,788.32	8,125,511.05
可供分配基金净收益		481,202,231.67	-78,829,182.67
减：本期已分配基金净收益	5 (14)	174,742,998.75	--
期末基金净收益		306,459,232.92	-78,829,182.67

所附附注为本会计报表的组成部分

融通新蓝筹证券投资基金

净值变动表

二〇〇六年度

单位：人民币元

	附注	2006年度	2005年度
一、期初基金净值		1,083,915,930.79	1,185,022,114.17
二、本期经营活动：			
基金净收益		659,161,202.66	-79,701,849.20
未实现利得		107,554,378.52	138,413,960.55
经营活动产生的基金净值变动数		766,715,581.18	58,712,111.35
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		471,972,784.49	239,036,013.38
基金赎回款		-1,246,114,241.78	-398,854,308.11
基金份额交易产生的基金净值变动数		-774,141,457.29	-159,818,294.73
四、本期向持有人分配收益：			
向基金持有人分配收益产生的净值变动数	5 (14)	-174,742,998.75	--
五、期末基金净值		901,747,055.93	1,083,915,930.79

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

附注1. 基金的基本情况

融通新蓝筹证券投资基金（简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监基金字[2002]41号文件“关于同意融通新蓝筹证券投资基金设立的批复”核准发售，基金合同生效日为2002年9月13日，合同生效日基金规模为2,218,864,742.31份基金份额。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的管理人为融通基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）。

《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》、《融通新蓝筹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。

附注2. 主要会计政策及会计估计

(1) 会计报表编制基础

本基金的会计报表乃按照企业会计准则、《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》和《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》的规定而编制。

(2) 会计年度

本基金的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日至12月31日止。

(3) 记账本位币

以人民币为记帐本位币。记帐单位为元。

(4) 记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，除股票投资、债券投资和权证投资按本附注所述的估值方法计价外，其余均以历史成本为计价原则。

(5) 基金资产的估值原则

A. 估值对象为基金所持有的股票、债券及权证等；

B. 上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌交易的收盘价估值，该估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

C. 未上市的股票的估值

(a) 送股、转增股、配股或非定向增发的新股，以估值日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日收盘价计算；

(b) 首次公开发行的股票，以其成本价计算。

D. 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值；

E. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券以不含息价格计价，按成本估值；

F. 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，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，则估值额为零；

G. 上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌交易的收盘价估值，该估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

H. 未上市流通的权证，综合考虑标的股票价格、行权价格、剩余天数、市场无风险利率、标的股票价格波动以及市场情况等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；

I. 如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映公允价值的价格估值；

J. 每个工作日都对基金资产进行估值；如有新增事项，按国家最新规定估值。

(6) 证券投资的成本计价方法

按移动加权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。

A. 股票

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账；

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；

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

上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减去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。

因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

B. 债券

买入交易所上市债券于成交日确认为债券投资，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。

买入交易所非上市债券和在银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资,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。

买入贴息债券和零息债券视同到期一次性还本付息的债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含利率后,按上述会计处理方法核算。

债券买卖不计佣金。

C. 权证

买入权证于成交日确认为权证投资,权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账;

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证在确认日,记录所获分配的权证数量,该等权证初始成本为零。

D. 买入返售证券

质押式买入返售证券成本:通过证券交易所进行质押式融券业务,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质押式融券业务,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

待摊费用按直线法在受益期内平均摊销。

(8) 收入的确认和计量

A. 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;

B. 债券差价收入:

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;

卖出交易所非上市债券及银行间同业市场交易债券--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;

C. 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和相关费用的差额入账;

D. 除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期间内逐日计提;银行次级债利息收入按债券票面价值与全额票面利率计算的金额确认,在债券实际持有期间内逐日计提;

E. 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账;

F. 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入账;

G. 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。

(9) 费用的确认和计量

A. 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;

B. 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提;

C. 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;

D. 信息披露费和审计费用按期初合理预估数额逐日预提;

E. 其他费用于实际支付时确认费用。

(10) 基金的收益分配政策

A. 每份基金份额享有同等分配权;

B. 基金当年收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配;

C. 如果基金投资当期出现亏损,则不进行收益分配;

D. 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;

E. 在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年至少分配一次,但若成立不满3个月可不进行收益分配,年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成;

F. 投资者可以选择现金分红方式或分红再投资的分红方式,单个账户中不得对同一基金同时选取两种分红方式,投资者选择分红的默认方式为现金分红。分红再投资部分以权益登记日的基金份额净值为计算基准确定再投资份额;

G. 基金收益分配比例按照有关法律法规的规定执行;

H. 法律法规或监管机关另有规定的, 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。于确认日按照前一日实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金的余额占前一日基金净值的比例, 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

每份基金份额面值为1.00元。实收基金为对外发行的基金份额总额。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、赎回确认日列示。

(13) 损益平准金

损益平准金为申购、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一部分金额, 于计算基金申购、赎回确认日列示, 并于期末全额转入未分配收益。

(14) 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

本基金2006年度并无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) 会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响不能合理确定的理由

本基金2006年度并无会计政策、会计估计变更。

(16) 重大会计差错的内容和更正金额

本基金2006年度并无重大会计差错。

附注3. 税项

(1) 印花税

根据财税[2005]11号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》的规定, 从2005年1月24日起, 调整证券(股票)交易印花税税率, 由现行的2‰调整为1‰。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定, 自2005年6月13日起, 股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让, 暂免征收印花税。

(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》的规定, 以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围, 不征收营业税; 根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定, 自2004年1月1日起, 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入, 继续免征营业税和企业所得税。

根据财税[2005]103号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定, 自2005年6月13日起, 股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入, 暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税和个人所得税。

(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》的规定, 对基金取得的股票的股息、红利收入和债券的利息收入, 由上市公司和债券发行企业在向基金派发股息、红利收入和债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定, 对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得, 按照财税[2005]102号文规定, 自2005年6月13日起, 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。

附注4. 关联方关系及交易

(1) 关联方关系

企业名称	与本基金的关系
河北证券有限责任公司(“河北证券”)	基金管理人股东

陕西省国际信托投资股份有限公司	基金管理人股东
联合证券有限责任公司（“联合证券”）	基金管理人股东、代销机构
华林证券有限责任公司	基金管理人股东
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记人、销售机构
中国建设银行股份有限公司	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) 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2006 年度		2005年度	
(a) 股票买卖	股票买卖 年度成交金额	占全年该类 交易金额比例	股票买卖 年度成交金额	占全年该类 交易金额比例
河北证券	39,717,044.03	0.69%	33,954,478.45	1.31%
联合证券	1,048,479,370.18	18.12%	577,655,937.79	22.31%
(b) 债券买卖	债券买卖 年度成交金额	占全年该类 交易金额比例	债券买卖 年度成交金额	占全年该类 交易金额比例
河北证券	--	--	--	--
联合证券	10,260,000.00	3.08%	22,527,534.80	4.86%
(c) 回购买卖	回购买卖 年度成交金额	占全年该类 交易金额比例	回购买卖 年度成交金额	占全年该类 交易金额比例
河北证券	--	--	--	--
联合证券	30,000,000.00	2.17%	--	--
(d) 佣金	支付的佣金	占全年 佣金比例	支付的佣金	占全年 佣金比例
河北证券	32,567.63	0.70%	27,842.54	1.33%
联合证券	822,692.84	17.66%	456,231.17	21.84%

本基金2006年度及2005年度无通过关联方席位进行权证买卖交易。

上述佣金按市场佣金率计算，并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。

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

(3) 关联方报酬

A. 基金管理人报酬

(a) 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

(b) 基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币15,384,661.28元，其中已支付基金管理人人民币14,164,567.18元，尚余人民币1,220,094.10元未支付。（2005年度共提取管理费人民币15,447,586.33元。）

B. 基金托管人报酬

(a) 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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) 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币2,564,110.23元，其中已支付基金托管人人民币2,360,761.23元，尚余人民币203,349.00元未支付。（2005年度共提取托管费人民币2,574,597.79元。）

(4) 由关联方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中国建设银行保管，并按银行间同业存款利率计息，由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入情况如下：

	2006-12-31	2005-12-31
银行存款余额	173,810,180.62	85,894,565.32

	2006年度	2005年度
银行存款产生的利息收入	942,298.60	855,507.86

(5) 与关联方银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金于 2006 年度及 2005 年度未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

(6) 基金各关联方投资本基金的情况

A. 基金管理公司期末持有本基金份额的情况

本基金管理人于 2006 年度及 2005 年度未持有本基金份额。

B. 基金管理公司的主要股东及其控制的机构在期末持有本基金份额的情况

本基金管理人的主要股东及其控制的机构于 2006 年度及 2005 年度未持有本基金份额。

附注 5. 基金会计报表重要项目说明

(1) 应收利息

项目	2006-12-31	2005-12-31
应收银行存款利息	32,528.70	22,705.40
应收清算备付金利息	2,310.85	570.57
应收权证保证金利息	69.63	69.64
应收债券利息	1,824,023.96	4,221,621.70
合计	1,858,933.14	4,244,967.31

(2) 应收证券清算款/应付证券清算款

项目	2006-12-31	2005-12-31
应收证券清算款		
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	48,672,403.76	--

项目	2006-12-31	2005-12-31
应付证券清算款		
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	9,962,873.16	15,395,353.05
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	--	3,447,084.00
合计	9,962,873.16	18,842,437.05

(3) 投资估值增值

项目	2006-12-31	2005-12-31
股票估值增值	190,827,370.67	85,855,874.92
债券估值增值	7,168,252.12	5,616,279.70
权证估值增值	1,030,910.35	--
合计	199,026,533.14	91,472,154.62

(4) 应付佣金

项目	2006-12-31	2005-12-31
东吴证券有限责任公司	--	41,285.43
平安证券有限责任公司	119,932.66	37,225.77
联合证券有限责任公司	89,679.66	162,751.23
中国国际金融有限公司	--	25,108.58
国金证券有限责任公司	633,885.40	--
民生证券有限责任公司	--	163,653.26
兴业证券股份有限公司	34,252.57	--
国泰君安证券股份有限公司	335,963.88	--
长江证券有限责任公司	103.39	--

中信建投证券有限责任公司	377,419.69	--
中国银河证券有限责任公司	85,346.65	--
合计	1,676,583.90	430,024.27

(5) 其他应付款

项目	2006-12-31	2005-12-31
应付企业债税金	7,838.38	7,838.38
应付可转债税金	23,779.00	23,779.00
应付后端申购费	754.42	1,946.96
应付交易保证金	500,000.00	--
合计	532,371.80	33,564.34

(6) 预提费用

项目	2006-12-31	2005-12-31
信息披露费	283,000.00	--
审计费用	100,000.00	100,000.00
合计	383,000.00	100,000.00

(7) 实收基金

项目	2006年度	2005年度
期初数	1,063,691,250.84	1,240,853,918.81
加：本期申购	331,263,689.41	244,379,549.42
红利再投资	38,330,878.74	--
减：本期赎回	940,607,184.13	421,542,217.39
期末数	492,678,634.86	1,063,691,250.84

(8) 未实现利得

项目	2006年度	2005年度
期初数	99,053,862.62	-48,578,960.12
加：投资估值增值	107,554,378.52	138,413,960.55
加：本期申购的未实现利得平准金	59,439,760.40	12,473,248.22
减：本期赎回的未实现利得平准金	163,438,813.39	3,254,386.03
期末数	102,609,188.15	99,053,862.62

(9) 股票差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	3,321,364,734.31	1,417,694,465.14
减：应付佣金总额	2,786,552.45	1,186,198.64
减：卖出股票成本总额	2,711,720,019.09	1,495,213,122.83
股票差价收入	606,858,162.77	-78,704,856.33

本年度本基金所投资的股票中,因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价为2,859,544.19人民币元,已于股权分置改革方案实施后的股票复牌日,全额冲减股票投资成本。

(10) 债券差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出债券及债券到期兑付收到金额	234,287,531.15	258,993,047.55
减：卖出债券及债券到期成本总额	227,217,980.54	258,704,762.00
减：应收利息总额	6,703,020.42	4,014,814.17
债券差价收入	366,530.19	-3,726,528.62

(11) 权证差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出权证成交总额	72,559,187.51	1,261,512.38
减：卖出权证成本总额	19,217,540.79	--
权证差价收入	53,341,646.72	1,261,512.38

(12) 其他收入

项目	2006年度	2005年度
赎回费分成	2,492,684.74	797,941.03
新股申购手续费返还	--	9,528.44
印花税返还	4,204.33	21,133.60
合计	2,496,889.07	828,603.07

(13) 其他费用

项目	2006年度	2005年度
银行费用	8,825.20	4,960.19
信息披露费	283,000.00	210,000.00
审计费用	100,000.00	100,000.00
回购交易费用	10,479.05	6,840.14
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
债券结算服务费	300.00	--
债券交易手续费	125.00	--
合计	420,729.25	339,800.33

(14) 本期已分配基金净收益

本基金于 2005 年度无分配基金净收益。

本基金于本年度的基金净收益分配详情如下：

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额分配收益	收益分配总金额
第一次分红	2006-5-29	2006-5-26	0.800	60,025,461.26
第二次分红	2006-8-7	2006-8-4	1.500	114,717,537.49
累计收益分配金额			2.300	174,742,998.75

附注6. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 本基金截至 2006 年 12 月 31 日止因股权分置改革而暂时停牌的股票和债券如下：

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	投资成本	年末估值总额
600290	华仪电器 (S苏福马)	12/15/06	15.47	02/01/07	22.01	329,960	5,154,436.31	5,104,481.20
合计						329,960	5,154,436.31	5,104,481.20

以上流通转让受到限制的股票年末估值单价是根据最近一个交易日的收盘价确定。

(2) 因网下申购未流通新股而流通受限的股票

股票代码	股票名称	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	估值方法	受限期限
601628	中国人寿	132,300	2,497,824.00	2,497,824.00	按成本估值	2007-04-09
601988	中国银行	424,413	1,307,192.04	2,304,562.59	按市价估值	2007-01-05
合计		556,713	3,805,016.04	4,802,386.59		

(3) 本基金运用证券交易所上市的债券进行债券回购交易。于 2006 年 12 月 31 日，涉及该等回购的标准券金额为人民币 170,000,000.00 元，其相关的债券部分在约定的回购到期日前暂时无法流通。

回购交易金额	受限期限	
	回购交易日	回购到期日
70,000,000.00	2006-12-26	2007-1-4
100,000,000.00	2006-12-27	2007-1-4

附注7. 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于2007年3月16日发布分红公告，拟向截至2007年3月19日止在本基金注册登记机构融通基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人分配红利，每10份基金份额分配红利人民币11.50元。

除上述事项外，截至本财务报表批准报出日，本基金并无其他需作披露的资产负债表日后事项。

七、投资组合报告

（一）本报告期末基金资产组合情况

项目	金 额 (元)	占基金资产总值比例
银行存款	173,810,180.62	15.98%
清算备付金	4,421,867.73	0.41%
股票投资市值	623,346,250.92	57.30%
债券投资市值	222,243,643.93	20.43%
权证投资市值	12,701,888.50	1.17%
其他资产	51,430,607.81	4.73%
资产合计	1,087,954,439.51	100.00%

（二）期末按行业分类的股票投资组合

行业	市 值 (元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	27,441,513.68	3.04%
B 采掘业	--	--
C 制造业	160,259,205.45	17.77%
C0 食品、饮料	78,972,997.45	8.76%
C1 纺织、服装、皮毛	--	--
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	--	--
C4 石油、化学、塑胶、塑料	48,460,000.00	5.37%
C5 电子	--	--
C6 金属、非金属	--	--
C7 机械、设备、仪表	17,996,481.20	2.00%
C8 医药、生物制品	14,829,726.80	1.64%
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	--	--
E 建筑业	--	--
F 交通运输、仓储业	--	--
G 信息技术业	--	--
H 批发和零售贸易	78,652,700.00	8.72%
I 金融、保险业	201,672,675.51	22.36%
J 房地产业	70,315,841.46	7.80%
K 社会服务业	42,039,100.00	4.66%
L 传播与文化产业	42,965,214.82	4.76%
M 综合类	--	--
合计	623,346,250.92	69.13%

（三）本报告期末股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	期末市值 (元)	市值占净值比例
1	600030	中信证券	2,499,644	68,440,252.72	7.59%
2	600036	招商银行	3,300,000	53,988,000.00	5.99%

3	600309	烟台万华	2,000,000	48,460,000.00	5.37%
4	600037	歌华有线	1,728,287	42,965,214.82	4.76%
5	000069	华侨城 A	1,910,000	42,039,100.00	4.66%
6	600016	民生银行	3,300,000	33,660,000.00	3.73%
7	600739	辽宁成大	1,700,000	30,311,000.00	3.36%
8	002024	苏宁电器	660,000	29,964,000.00	3.32%
9	600519	贵州茅台	340,000	29,862,200.00	3.31%
10	000402	金融街	1,700,000	28,645,000.00	3.18%
11	000972	新中基	1,606,646	27,441,513.68	3.04%
12	600195	中牧股份	1,978,383	23,522,973.87	2.61%
13	600000	浦发银行	1,031,020	21,971,036.20	2.44%
14	000046	泛海建设	1,029,758	19,256,474.60	2.14%
15	000001	S 深发展 A	1,300,000	18,811,000.00	2.09%
16	000623	吉林敖东	448,028	14,829,726.80	1.64%
17	000869	张裕 A	290,469	14,471,165.58	1.60%
18	600031	三一重工	400,000	12,892,000.00	1.43%
19	000024	招商地产	438,363	12,440,741.94	1.38%
20	000568	泸州老窖	438,700	11,116,658.00	1.23%
21	600859	王府井	389,000	9,452,700.00	1.05%
22	000002	万科 A	600,000	9,264,000.00	1.03%
23	000061	农产品	700,000	8,925,000.00	0.99%
24	600290	S 苏福马	329,960	5,104,481.20	0.57%
25	601628	中国人寿	132,300	2,497,824.00	0.28%
26	601988	中国银行	424,413	2,304,562.59	0.26%
27	600048	保利地产	16,381	709,624.92	0.08%

(四) 本报告期股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	130,885,245.20	12.08%
2	600036	招商银行	124,707,594.30	11.51%
3	600016	民生银行	105,073,386.50	9.69%
4	600030	中信证券	93,788,689.91	8.65%
5	600320	振华港机	91,283,568.06	8.42%
6	600037	歌华有线	84,758,266.48	7.82%
7	000768	西飞国际	84,480,524.99	7.79%
8	000069	华侨城 A	67,215,108.46	6.20%
9	601398	工商银行	59,506,582.52	5.49%
10	600887	伊利股份	52,886,810.20	4.88%
11	000970	中科三环	52,881,776.78	4.88%
12	000001	S 深发展 A	51,294,090.99	4.73%
13	000410	沈阳机床	51,112,774.51	4.72%
14	600000	浦发银行	49,452,487.50	4.56%
15	600900	长江电力	48,697,387.51	4.49%
16	600519	贵州茅台	48,442,484.41	4.47%
17	000063	中兴通讯	47,828,801.74	4.41%

18	600415	小商品城	46,130,920.67	4.26%
19	000039	中集集团	45,994,382.94	4.24%
20	002024	苏宁电器	45,769,837.73	4.22%
21	600309	烟台万华	44,090,260.51	4.07%
22	000623	吉林敖东	40,164,998.74	3.71%
23	600406	国电南瑞	38,992,506.98	3.60%
24	600739	辽宁成大	38,896,619.15	3.59%
25	000866	扬子石化	38,630,188.45	3.56%
26	000061	农产品	32,952,770.02	3.04%
27	000002	万科A	30,880,644.71	2.85%
28	000858	五粮液	30,241,821.25	2.79%
29	000402	金融街	29,272,845.90	2.70%
30	600029	S 南航	27,678,945.55	2.55%
31	600276	恒瑞医药	27,592,631.38	2.55%
32	600050	中国联通	25,665,720.28	2.37%
33	600688	S 上石化	25,299,458.63	2.33%
34	600316	洪都航空	24,716,142.92	2.28%
35	000651	格力电器	23,974,563.98	2.21%
36	000972	新中基	23,700,511.64	2.19%
37	001696	宗申动力	22,730,796.19	2.10%
38	600195	中牧股份	21,796,127.61	2.01%
序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600028	中国石化	244,537,983.27	22.56%
2	600320	振华港机	218,944,746.95	20.20%
3	600036	招商银行	213,207,697.72	19.67%
4	000069	华侨城A	150,904,873.19	13.92%
5	600309	烟台万华	133,492,433.97	12.32%
6	600037	歌华有线	119,298,356.70	11.01%
7	600016	民生银行	99,652,448.89	9.19%
8	000063	中兴通讯	99,597,550.96	9.19%
9	600030	中信证券	79,496,641.83	7.33%
10	000768	西飞国际	79,190,143.00	7.31%
11	000970	中科三环	78,212,676.16	7.22%
12	600271	航天信息	78,051,129.55	7.20%
13	601398	工商银行	63,582,998.38	5.87%
14	000410	沈阳机床	62,576,626.70	5.77%
15	600415	小商品城	58,584,261.29	5.40%
16	600887	伊利股份	56,640,775.38	5.23%
17	600348	国阳新能	53,995,327.25	4.98%
18	600879	火箭股份	53,537,645.63	4.94%
19	600406	国电南瑞	50,510,485.42	4.66%
20	600900	长江电力	49,303,493.12	4.55%
21	000866	扬子退市	44,803,603.27	4.13%
22	000039	中集集团	42,715,426.28	3.94%
23	600050	中国联通	41,315,526.53	3.81%
24	600739	辽宁成大	36,439,494.05	3.36%

25	000951	中国重汽	34,787,362.13	3.21%
26	000001	S 深发展 A	34,776,857.19	3.21%
27	002024	苏宁电器	33,964,605.38	3.13%
28	000024	招商地产	33,725,349.09	3.11%
29	000623	吉林敖东	32,700,475.23	3.02%
30	000858	五 粮 液	31,704,524.87	2.92%
31	600276	恒瑞医药	31,108,753.44	2.87%
32	600029	S 南航	30,224,579.27	2.79%
33	600000	浦发银行	29,958,364.64	2.76%
34	600519	贵州茅台	29,586,338.65	2.73%
35	000061	农 产 品	27,895,544.08	2.57%
36	000002	万 科 A	27,542,166.22	2.54%
37	600085	同仁堂	26,891,366.69	2.48%
38	600688	S 上石化	26,152,173.38	2.41%
39	600048	保利地产	25,863,283.91	2.39%
40	001696	宗申动力	24,528,903.07	2.26%
41	000792	盐湖钾肥	24,399,446.14	2.25%
42	600316	洪都航空	23,269,354.04	2.15%
43	000400	许继电气	21,851,751.16	2.02%
44	600428	中远航运	21,814,430.79	2.01%
45	600361	华联综超	21,682,639.41	2.00%

2、本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额（元）
买入股票的成本总额	2,547,943,889.03
卖出股票的收入总额	3,321,364,734.31

（五）本报告期末债券投资组合

债券种类	市 值（元）	占基金资产净值比例
国债	185,840,831.00	20.61%
可转债	36,402,812.93	4.04%
合计	222,243,643.93	24.65%

（六）本报告期末前五名债券投资明细

债券名称	市 值（元）	占基金资产净值比例
02 国债（14）	136,680,000.00	15.16%
21 国债（3）	49,160,831.00	5.45%
招商转债	36,402,812.93	4.04%
合计	222,243,643.93	24.65%

（七）投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体无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。

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

项目	金 额（元）
交易保证金	631,309.96
应收证券清算款	48,672,403.76

应收利息	1,858,933.14
应收申购款	267,960.95
合计	51,430,607.81

4、本报告期内无处于转股期的可转换债券。

5、权证投资情况

A. 主动投资部分

权证代码	权证名称	期间买入数量 (份)	成本总额 (元)	期间卖出数量 (份)	期末结存数量 (份)	卖出差价收入 (元)
580005	万华 HXB1	1,363,000	16,789,101.69	1,363,000	--	8,292,734.60
030002	五粮 YGC1	294,613	4,385,660.86	--	294,613	--
031001	侨城 HQC1	800,000	9,713,756.39	200,000	600,000	281,802.31
	合计	2,457,613	30,888,518.94	1,563,000	894,613	8,574,536.91

B. 获配权证部分

权证代码	权证名称	获配权证数量 (份)	成本总额 (元)	期间卖出数量 (份)	期末结存数量 (份)	卖出差价收入 (元)
580005	万华 HXB1	878,848	--	878,848	--	10,735,054.55
580993	万华 HXP1	1,318,271	--	1,318,271	--	3,956,372.26
580997	招行 CMP1	9,461,493	--	9,461,493	--	5,564,984.14
038008	钾肥 JTP1	244,000	--	244,000	--	707,591.38
031001	侨城 HQC1	2,046,341	--	2,046,341	--	23,803,107.48
	合计	13,948,953	--	13,948,953	--	44,767,109.81

6、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

项目	2006-12-31
基金份额持有人户数(户)	11,970
平均每户持有的基金份额(份)	41,159.45
机构投资者持有的基金份额(份)	289,636,179.34
机构投资者持有的基金份额占总份额比例(%)	58.79%
个人投资者持有的基金份额(份)	203,042,455.52
个人投资者持有的基金份额占总份额比例(%)	41.21%

九、开放式基金份额变动

项目	基金份额 (份)
基金合同生效日基金份额	2,218,864,742.31
本期期初基金份额	1,063,691,250.84
本期总申购份额	369,594,568.15
本期总赎回份额	940,607,184.13
本期期末基金份额	492,678,634.86

十、重大事项揭示

- (一) 本报告期内未召开基金份额持有人大会。
- (二) 本报告期内基金管理人未发生重大人事变动
- (三) 基金托管人重大变动

1、2006 年 7 月 27 日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006 年 10 月 20 日，中国建设银行股份有限公司举

行 2006 年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006 年 7 月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务。

2、2006 年 12 月 28 日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”。

(四) 在本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

(五) 本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情形。

(六) 本报告期内基金的投资策略的变更。

根据证监会《关于证券投资基金投资资产支持证券有关事项的通知》及基金合同的相关规定，本基金可投资于在全国银行间债券市场或证券交易所交易的资产支持证券，具体投资方案及相关事项请参阅 2006 年 7 月 11 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的公告。

(七) 本基金 2006 年度实施收益分配情况。

公告日	权益登记日、除权日	每 10 份基金份额分红数	披露报纸
2006-5-29	2006-5-26	0.800	中国证券报 上海证券报 证券时报
2006-8-7	2006-8-4	1.500	中国证券报 上海证券报 证券时报

(八) 本基金聘任的会计师事务所为安永华明会计师事务所，本报告年度支付的审计费为人民币 100,000.00 元，该事务所已连续提供了 5 年的审计服务。

(九) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

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六个方面：1)、资力雄厚，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监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，交易设施符合代理本基金进行证券交易的所需，并能为本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，能及时为本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。

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上报分管副总经理批准；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。

本基金管理人选定的专用交易席位券商分别是：河北证券、联合证券、兴业证券、平安证券、东吴证券、世纪证券、中金公司、民生证券、国金证券、国泰君安，长江证券、中信建投、银河证券，其中长江证券、中信建投、银河证券为本年度新增交易席位。本年度本基金管理人终止租用联合证券的上海证券交易所专用席位。

截止 2006 年 12 月 31 日，本基金通过各机构的交易席位的成交及佣金情况见下表：

1、股票交易量及佣金支付情况：

券商名称	席位数量 (个)	股票成交金额 (元)	占全年该类交易 总成交金额比例	席位佣金 金额(元)	占佣金 总额比例
河北证券	2	39,717,044.03	0.69%	32,567.63	0.70%
兴业证券	1	104,906,191.20	1.81%	86,022.81	1.85%
东吴证券	1	401,465,147.10	6.94%	327,969.89	7.04%
平安证券	2	378,969,596.29	6.55%	298,541.93	6.41%
联合证券	2	1,048,479,370.18	18.12%	822,692.84	17.66%
中金公司	1	374,863,413.22	6.48%	306,183.91	6.57%

世纪证券	1	--	--	--	--
民生证券	1	503,656,520.05	8.70%	412,560.26	8.85%
国泰君安	1	968,530,040.00	16.74%	791,790.80	16.99%
国金证券	1	1,161,345,949.28	20.07%	948,595.72	20.36%
长江证券	1	84,076,406.83	1.45%	65,790.07	1.41%
中信建投	1	615,309,314.68	10.63%	481,485.13	10.33%
银河证券	1	104,603,287.23	1.81%	85,346.65	1.83%
合计	16	5,785,922,280.09	100%	4,659,547.64	100%

2、债券、债券回购及权证交易情况：

券商席位	债券买卖成交金额(元)	占全年该类交易总成交金额比例	债券回购成交金额(元)	占全年该类交易总成交金额比例	权证买卖成交金额(元)	占全年该类交易总成交金额比例
河北证券	--	--	--	--	--	--
兴业证券	--	--	--	--	--	--
东吴证券	63,062,109.30	18.90%	59,500,000.00	4.30%	--	--
平安证券	8,752,097.39	2.62%	--	--	5,609,349.56	5.42%
联合证券	10,260,000.00	3.08%	30,000,000.00	2.17%	--	--
中金公司	74,550,790.30	22.35%	50,000,000.00	3.61%	14,692,565.62	14.20%
世纪证券	--	--	--	--	--	--
民生证券	12,200,209.30	3.66%	40,000,000.00	2.89%	13,579,879.44	13.13%
国泰君安	87,261,215.90	26.16%	287,000,000.00	20.73%	10,178,934.00	9.84%
国金证券	62,638,646.80	18.78%	838,000,000.00	60.53%	14,589,852.51	14.10%
长江证券	--	--	--	--	4,811,097.64	4.65%
中信建投	12,212,966.60	3.66%	--	--	30,901,222.95	29.87%
银河证券	2,640,845.00	0.79%	80,000,000.00	5.78%	9,088,330.05	8.79%
合计	333,578,880.59	100%	1,384,500,000.00	100%	103,451,231.77	100%

(十一) 基金份额发售机构变更

2006 年度本基金新增了如下代销机构：

公告日期	新增代销机构	披露报纸
2006-2-13	国都证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-7-20	第一创业证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-7-20	东北证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-7-20	国盛证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-7-20	宏源证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-7-20	金元证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-7-27	信泰证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-10-23	恒泰证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-10-31	华龙证券有限责任公司	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-12-15	上海银行	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-12-15	兴业证券股份有限公司	中国证券报、上海证券报、证券时报

(十二) 期后事项说明：本基金管理人于 2007 年 2 月 3 日及 2 月 5 日发布《融通基金管理有限公司关于公司高级管理人员变更的公告》，聘任刘模林先生为公司副总经理，免去刘小山先生的副总经理职务。

(十三) 其他重大事项

1、从 2006 年 5 月 22 日起，本公司开通“银联通”开放式基金网上直销业务。具体内容请参阅 2006 年 5 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上的公告。

2、2006 年 11 月 3 日，我公司与中国建设银行合作开通了中国建行网上支付通道。具体内容请参阅 2006 年 11 月 3 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的公告。

3、2006 年 11 月 21 日，本基金管理人决定开始对投资者开通融通新蓝筹证券投资基金的转换业务。该业务适用于本基金管理人目前管理的融通债券投资基金、融通深证 100 指数证券投资基金、融通蓝筹成长证券投资基金、融通行业景气证券投资基金和融通易支付货币市场证券投资基金。

十一、备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通新蓝筹证券投资基金设立的文件；
- (二) 《融通新蓝筹证券投资基金基金合同》；
- (三) 《融通新蓝筹证券投资基金托管协议》；
- (四) 《融通新蓝筹证券投资基金招募说明书》；
- (五) 《融通基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》；
- (六) 融通基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- (七) 基金托管人中国建设银行业务资格批件和营业执照。

存放地点：基金管理人、基金托管人处

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

融通基金管理有限公司
2007 年 3 月 27 日