

融通行业景气证券投资基金

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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 12 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。

本年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计。

目录

一、基金简介	1
(一) 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	1
(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(金额单位:人民币元)	2
(二) 基金净值表现	2
(三) 基金收益分配情况	3
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) 内部监察报告	5
四、托管人报告	5
五、审计报告	5
六、财务会计报告	6
(一) 基金会计报表	6
(二) 会计报表附注	9
七、投资组合报告	15
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(单位:份)	20
十、重大事件揭示	20
十一、备查文件目录	22

一、基金简介

（一）基金基本情况

基金名称：融通行业景气证券投资基金

基金简称：融通行业景气基金

交易代码：161606

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 4 月 29 日

期末基金份额总额：325,627,138.17 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：通过把握行业发展趋势、行业景气程度以及市场运行趋势为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，强调以行业为导向进行个股选择，投资于具有良好成长性的行业及其上市公司股票，把握由市场需求、技术进步、国家政策、行业整合等因素带来的行业性投资机会。公司基本面是行业投资价值的直接反映，将结合行业景气情况选择该行业内最具代表性的上市公司作为投资对象。

业绩比较基准：70%×上证综合指数+ 30%×银行间债券综合指数。

风险收益特征：在锁定可承受风险的基础上，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：吴治平

电话：(0755) 26948666

传真：(0755) 26935005

电子邮箱：wuyip@mail.rtfund.com

（四）基金托管人概况

名称：交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）

注册地址：上海市银城中路 188 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：张咏东

电话：(021) 68888917

传真：(021) 58408836

电子邮箱：zhangyd@bankcomm.com

（五）信息披露

信息披露报纸名称：《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>

报告置备地点：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
上海市银城中路 188 号 15 楼交通银行股份有限公司资产托管部

（六）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区东昌路 568 号（邮编：200120）

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼（邮编：200021）

法定代表人：杨绍信

电话：(021) 61238888

传真：(021) 61238800

联系人：陈兆欣

经办注册会计师：汪棣 张立钢

(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认购和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)

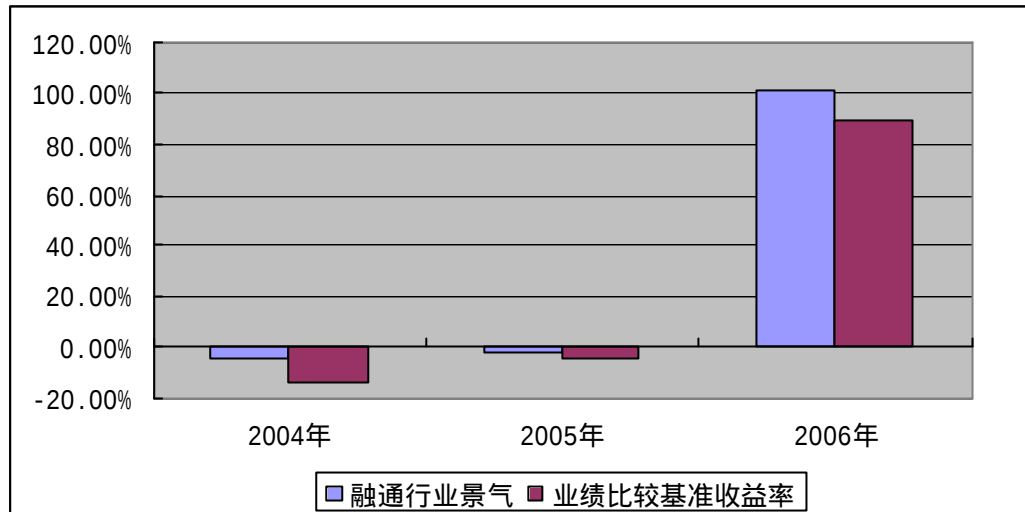
财务指标	2006 年度	2005 年度	2004 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2004 年 12 月 31 日
基金本期净收益	439,903,567.12	-167,019,438.56	-54,766,368.71
加权平均基金份额本期净收益	0.8052	-0.1062	-0.0239
期末可供分配基金收益	217,794,832.35	-155,120,087.59	-79,135,966.64
期末可供分配基金份额收益	0.6688	-0.1247	-0.0421
期末基金资产净值	585,418,782.61	1,164,247,377.76	1,800,585,249.67
期末基金份额净值	1.798	0.936	0.958
基金加权平均净值收益率	67.49%	-11.70%	-2.43%
本期基金份额净值增长率	101.34%	-2.30%	-4.20%
基金份额累计净值增长率	88.45%	-6.40%	-4.20%

(二) 基金净值表现

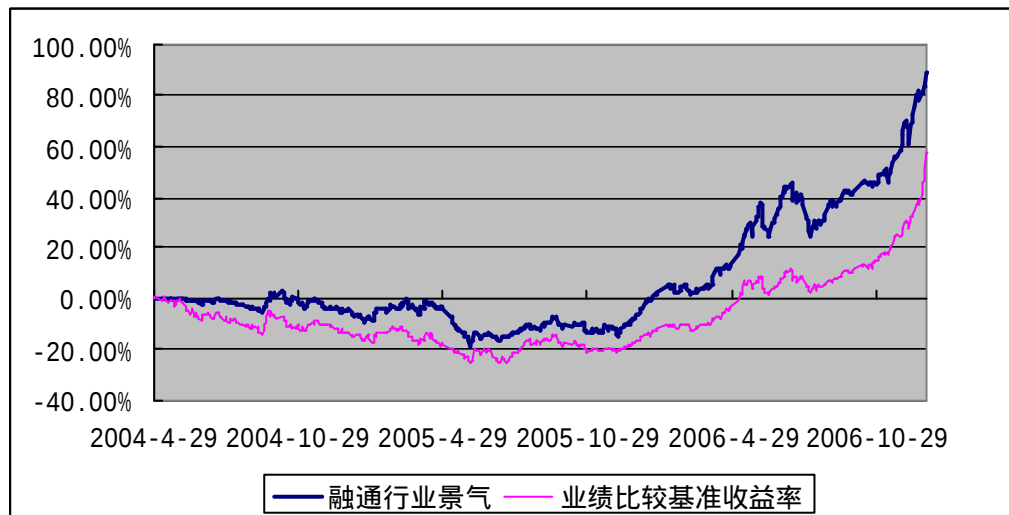
1、基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 3 个月	31.63%	1.30%	40.59%	1.10%	-8.96%	0.20%
过去 6 个月	33.98%	1.34%	45.66%	1.00%	-11.68%	0.34%
过去 1 年	101.34%	1.31%	89.46%	0.99%	11.88%	0.32%
自基金合同生效日至至今	88.45%	1.06%	57.11%	0.98%	31.34%	0.08%

2、基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率对比图[2004 年度数据统计期间：2004 年 4 月 29 日 (基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日]



3、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(2004 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日)



(三) 基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数 (元)	收益分配总金额 (元)
2006 年度	0.600	29,274,211.61
2005 年度	--	--
2004 年度	--	--
合计	0.600	29,274,211.61

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

冯宇辉先生，1969 年出生，硕士学历。曾任洛阳耐火材料厂科研所助理工程师；中华财务会计咨询公司评估师；君安证券有限公司投资银行部助理业务董事、资产管理部基金经理；华安证券有限公司资产管理部副经理、经理；华富基金管理有限公司副总经理；现同时担任融通基金管理有限公司首席分析师。

（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、《融通行业景气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 年市场回顾

2006 年 A 股市场在盈利增长与流动性推动下走出牛市行情，沪深 300 指数全年上涨 121%，在全球资本市场中名列前茅。从年初开始，全球资金对中国资产的追逐不断推高香港 H 股，其估值水平持续提升，从而改变 A 股估值重心，形成推动 A 股市场上行的主要依据；在赚钱效应的作用下，高速增长的货币供应量表征的充裕的潜在资金供给大量转化为现实的资金供给，从而形成赚钱——资金涌入——再赚钱的良性循环；在稳定健康的宏观经济支持下，在产业结构升级的作用下，上市公司盈利水平在 1 季度见底之后，中期和 3 季度盈利水平持续提高，极大地改善了市场对上市公司盈利增长的预期，为牛市的形成奠定了坚实的基础。与此同时，股权分置改革不但消除了系统性高估，而且大大提高了股票估值标准与企业盈利的相关性，2006 年成为 A 股市场估值体系重构的起点。海外市场主要是 H 股市场在流动性和估值方面开始对 A 股市场产生了重大影响，在中国经济日益融入世界经济体系的过程中，中国资本市场的国际化有了突破性的进展。

2、基金操作总结

本基金全年表现比较平稳。从具体运作来看，在部分周期性行业上获得较好收益，但是对于具有持续成长性的战略性资产如金融地产等坚持程度不够，在获得较高阶段性收益的同时，未能充分享受这些资产全年的收益。我们将在今后的投资过程中吸取教训，争取为投资者带来更好的回报。

3、2007 年投资策略

如果说 2006 年上市公司盈利增长和海外市场的估值输入是启动市场的主因，那么主导 2007 年 A 股市场的将是流动性，而盈利增长将更多地起到支持作用。这会导致市场在上涨过程中出现较大幅度的波动，2006 年持续单边上涨状况将难以重复。我们坚定看好 2007 年 A 股市场，认为 A 股市场将处于理性繁荣的状态，在市场整体有一定涨幅的情况下，依据盈利增长的持续性出现鲜明的结构性上涨行情。

我们认为，“中国故事”将成为中国 A 股市场今后 3-5 年的基本主题，这是这一轮牛市行情最具号召力的口号，是足以媲美“新经济”的具有持续性的投资主题，同样具有“改变人类生活方式”的效果，同样处于有利的宏观经济和流动性环境之中，同样具有历史范例，同样存在新旧对比和成长性溢价。国际资金对新兴市场的投资将沿着“BRIC”到“Chindia”，再到“中国故事”的路径发展。2007 年将是中国故事在 A 股市场充分展示的一年，中国宏观经济整体比较平稳，周期性波动较小，更加能够凸显“中国故事”所指引的结构性增长。在“中国故事”的指引下，受益于中国经济结构性趋势的公司将获得具有持续性的盈利增长，可以被赋予更高的溢价，从而成为市场的主流，将一再带动市场实现估值突破，推动市场持续上涨。

根据“中国故事”的指引，银行、证券、地产、食品饮料、机械、零售、旅游酒店等相关行业的龙头企业具备战略性的投资机会；3G、奥运等一系列重大事件将带来主题性的投资机会；在经济短周期的景气复苏中受益的钢铁、汽车、航空等周期性行业存在盈利大幅改善的空间，产生阶段性的投资机会。同时，关注新材料、生物制药等先进制造业和农林牧渔行业中的个股投资机会。在相关行业中，要注意证券市场转为开放，与实体经济的互动性增强后，龙头企业获得加速发展带来的投资机会。

（四）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

2006 年，交通银行在融通行业景气证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议，依法安全保管了基金的资产，勤勉尽责地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

2006 年，按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议，本托管人对基金管理人——融通基金管理有限公司在融通行业景气证券投资基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值、基金份额净值和费用计算上进行了认真复核，未发现基金管理人有关损害基金持有人的利益行为。托管人根据证监会的有关规定，对基金存在持有个别股票市值占基金资产净值超过 10% 的情况，对基金管理人进行了提示，基金管理人根据规定进行了调整。

2006 年，由融通行业景气证券投资基金管理人——融通基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关融通行业景气证券投资基金的年度报告中财务指标、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、完整。

五、审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20179 号

融通行业景气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行业景气证券投资基金(以下简称“融通行业景气基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日资产负债表、2006 年度经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、 管理层对会计报表的责任

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》、《融通行业景气证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是融通行业景气证券投资基金的基金管理人融通基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计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会计报表发表审计意见。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会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计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，以及评价会计报表的总体列报。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，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》《融通行业景气证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计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融通行业景气基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

中国·上海市

2007 年 3 月 19 日

注册会计师

汪 棣
注册会计师

张 立 纲

六、 财务会计报告

(一) 基金会计报表

融通行业景气证券投资基金
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年12月31日	2005年12月31日
资产：			
银行存款		55,917,554.87	31,212,777.70
清算备付金		26,769,439.29	69,050,843.64
交易保证金		1,109,609.61	1,381,465.52
应收证券清算款		--	19,061,176.17
应收股利		--	--
应收利息	6 (1)	26,158.76	38,762.39
应收申购款		--	49,952.00
其他应收款		--	--
股票投资市值		508,052,226.21	1,063,389,976.92
其中：股票投资成本		398,576,777.95	985,232,955.09
债券投资市值		--	--
其中：债券投资成本		--	--

权证投资		--	--
其中：权证投资成本		--	--
买入返售证券		--	--
待摊费用		--	--
其他资产		--	--
资产总计		591,874,988.74	1,184,184,954.34
负债：			
应付证券清算款		--	10,451,542.61
应付赎回款		2,897,108.46	5,778,524.78
应付赎回费		3,527.43	6,520.32
应付管理人报酬		694,288.95	1,455,282.55
应付托管费		115,714.82	242,547.10
应付佣金	6 (3)	1,355,098.48	596,765.62
应付利息		--	--
应付收益		--	--
其他应付款	6 (4)	1,052,467.99	1,306,393.60
卖出回购证券款		--	--
预提费用	6 (5)	338,000.00	100,000.00
其他负债		--	--
负债合计		6,456,206.13	19,937,576.58
持有人权益：		--	--
实收基金	6 (6)	325,627,138.17	1,244,282,558.07
未实现利得	6 (7)	41,996,812.09	75,084,907.28
未分配收益		217,794,832.35	-155,120,087.59
持有人权益合计		585,418,782.61	1,164,247,377.76
负债及持有人权益总计		591,874,988.74	1,184,184,954.34
基金份额净值		1.798	0.936

所附附注为本会计报表的组成部分

融通行业景气证券投资基金

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		451,921,637.25	-141,390,802.85
1、股票差价收入	6 (8)	441,493,436.89	-187,663,492.40
2、债券差价收入	6 (9)	-775,270.09	17,530,453.16
3、权证差价收入	6 (10)	2,172,291.54	1,566,235.24
4、债券利息收入		1,041,964.65	10,612,562.72
4、存款利息收入		815,876.82	1,959,842.22
5、股利收入		6,620,357.84	14,299,729.44
6、买入返售证券收入		--	--
7、其他收入	6 (11)	552,979.60	303,866.77
二、费用：		12,018,070.13	25,628,635.71
1、基金管理人报酬	5 (3)	9,992,076.55	21,640,478.67

2、基金托管费	5 (3)	1,665,346.08	3,606,746.46
3、卖出回购证券支出		--	37,795.00
4、利息支出		--	--
5、其他费用	6 (12)	360,647.50	343,615.58
其中：信息披露费		266,000.00	220,000.00
审计费用		72,000.00	100,000.00
其他		22,647.50	19,337.58
三、基金净收益		439,903,567.12	-167,019,438.56
加：未实现利得	6 (7)	31,318,426.43	108,654,486.72
四、基金经营业绩		471,221,993.55	-58,364,951.84

所附附注为本会计报表的组成部分

融通行业景气证券投资基金

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		439,903,567.12	-167,019,438.56
加：期初基金净收益		-155,120,087.59	-43,839,384.10
加：本期损益平准金		-37,714,435.57	55,738,735.07
可供分配基金净收益		247,069,043.96	-155,120,087.59
减：本期已分配基金净收益	6(13)	29,274,211.61	--
期末基金净收益		217,794,832.35	-155,120,087.59

所附附注为本会计报表的组成部分

融通行业景气证券投资基金

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		1,164,247,377.76	1,800,585,249.67
二、本期经营活动：		--	--
基金净收益		439,903,567.12	-167,019,438.56
未实现利得		31,318,426.43	108,654,486.72
经营活动产生的基金净值变动数		471,221,993.55	-58,364,951.84
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		251,236,972.99	11,849,118.04
基金赎回款		-1,272,013,350.08	-589,822,038.11
基金份额交易产生的基金净值变动数		-1,020,776,377.09	-577,972,920.07
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		-29,274,211.61	--
五、期末基金净值		585,418,782.61	1,164,247,377.76

所附附注为本会计报表的组成部分

（二）会计报表附注

(除特别标明外，金额单位为人民币元)

附注1. 基金基本情况

融通行业景气证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]第 32 号《关于同意融通行业景气证券投资基金设立的批复》核准，由融通基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《融通行业景气证券投资基金基金契约》(后更名为《融通行业景气证券投资基金基金合同》)发起，并于 2004 年 4 月 29 日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,546,865,530.18 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第 71 号验资报告予以验证。上述认购资金于设立募集期内产生的利息收入折算为 153,124.14 份基金份额，于成立日本基金总计 2,547,018,654.32 份基金份额。本基金的基金管理人为融通基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《融通行业景气证券投资基金基金合同》和最近公布的《融通行业景气证券投资基金更新招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行的股票、债券、权证及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，并将不低于80%的股票资产投资于行业景气趋势良好的投资对象。此外，本基金持有的权证市值不超过基金资产净值的3%，持有的资产支持证券不得超过基金资产净值的20%，并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

附注2. 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》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

附注3. 主要会计政策和会计估计

（1）会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

（2）记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

（3）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、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

（4）基金资产的估值原则

A、股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

B、债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

C、权证投资

从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

D、实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

E、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金管理人应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。

（5）证券投资的成本计价方法

A、股票投资

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。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价,于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

B、债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资;买入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。债券投资按成交日应支付的全部价款入账,其中所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。

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

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失);卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

C、权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(6) 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

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票面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的个人所得税后的净额确认,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。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除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) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

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。

(8) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总数。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(9) 未实现利得

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(10) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(11) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次；基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后，基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

附注4. 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，自2005年6月13日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%(此前按100%)计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金买卖股票于2005年1月24日前按照0.2%的税率交纳股票交易印花税，自2005年1月24日起减按0.1%的税率缴纳。
- (5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

附注5. 关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

企业名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(交通银行)	基金托管人、基金代销机构
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(陕国投)	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、基金代销机构
华林证券有限责任公司(华林证券)	基金管理人股东

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证券交易及交易佣金

A、股票买卖

关联方名称	2006 年度		2005 年度	
	本期成交金额	占本期该类交易成交总金额比例	本期成交金额	占本期该类交易成交总金额比例
联合证券	768,492,000.19	12.15%	743,860,250.28	12.53%
华林证券	292,923,489.16	4.63%	352,431,639.11	5.93%
合计	1,061,415,489.35	16.78%	1,096,291,889.39	18.46%

B、债券买卖

关联方名称	2006 年度		2005 年度	
	本期成交金额	占本期该类交易成交总金额比例	本期成交金额	占本期该类交易成交总金额比例
联合证券	191,985,735.00	20.85%	362,961,041.70	32.30%
华林证券	--	--	--	--
合计	191,985,735.00	20.85%	362,961,041.70	32.30%

C、债券回购

关联方名称	2006 年度	2005 年度
-------	---------	---------

	本期成交金额	占本期该类交易成交总金额比例	本期成交金额	占本期该类交易成交总金额比例
联合证券	--	--	140,000,000.00	68.86%
华林证券	--	--	--	--
合计	--	--	140,000,000.00	68.86%

D、权证交易

关联方名称	2006 年度		2005 年度	
	金额	占本期佣金总金额比例	金额	占本期佣金总金额比例
联合证券	--	--	--	--
华林证券	--	--	--	--
合计	--	--	--	--

E、佣金

关联方名称	2006 年度		2005 年度	
	金额	占本期佣金总金额比例	金额	占本期佣金总金额比例
联合证券	628,213.18	12.35%	604,888.15	12.67%
华林证券	229,216.21	4.50%	275,784.26	5.78%
合计	857,429.39	16.85%	880,672.41	18.45%

上述佣金按市场佣金率计算，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。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务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

支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬9,992,076.55元(2005年度:21,640,478.67元)。

B、基金托管人报酬

支付基金托管人交通银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费1,665,346.08元(2005年度:3,606,746.46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交通银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2006年12月31日保管的银行存款余额为55,917,554.87元(2005年12月31日:31,212,777.70元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为359,976.96元(2005年度:1,256,552.30元)。

(5) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2006 年度	2005 年度
买入债券(央行票据)结算金额	--	--

(6) 基金各关联方投资本基金的情况

A、基金管理人期末持有本基金的情况

2005年度及2006年度本基金管理人未持有本基金份额。

B、基金管理人主要股东及其控制的机构在期末持有本基金的情况

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

附注6. 基金会计报表重要项目说明

(1) 应收利息

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
应收银行存款利息	8,948.64	11,201.33
应收清算备付金利息	17,160.82	27,501.96
应收权证保证金利息	49.30	59.10
合计	26,158.76	38,762.39

(2) 投资估值增值

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
股票估值增值	109,475,448.26	78,157,021.83
债券估值增值	--	--
权证估值增值	--	--
合计	109,475,448.26	78,157,021.83

(3) 应付佣金

券商名称	2006年12月31日	2005年12月31日
中信建投证券股份有限公司	304,889.34	--
东方证券股份有限公司	116,880.84	46,024.67
民生证券有限责任公司	--	218,955.28
兴业证券股份有限公司	174,416.99	33,118.10
华泰证券有限责任公司	291,678.49	57,685.92
联合证券有限责任公司	381,749.35	78,696.08
华林证券有限责任公司	--	61,482.30
中国银河证券有限责任公司	74,212.62	18,290.45
大通证券有限责任公司	--	14,287.98
汉唐证券有限责任公司	--	11,567.17
申银万国证券股份有限公司	11,270.85	56,657.67
合计	1,355,098.48	596,765.62

(4) 其他应付款

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
应付券商席位保证金	1,000,000.00	1,250,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	47,760.00	47,760.00
应付后端申购费	4,707.99	8,633.60
合计	1,052,467.99	1,306,393.60

(5) 预提费用

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
信息披露费	266,000.00	--
审计费	72,000.00	100,000.00
合计	338,000.00	100,000.00

(6) 实收基金

项目	2006年度	2005年度
期初基金份额	1,244,282,558.07	1,879,721,216.31
加：本期申购	208,422,158.12	13,178,505.25
其中：红利再投资	6,258,166.56	--
减：本期赎回	1,127,077,578.02	648,617,163.49
期末基金份额	325,627,138.17	1,244,282,558.07

(7) 未实现利得

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
2005年12月31日	78,157,021.83	-3,072,114.55	75,084,907.28
本年净变动数	31,318,426.43	--	31,318,426.43
本年申购基金份额	--	8,785,482.59	8,785,482.59
其中：红利再投资	--	670,387.88	670,387.88
本年赎回基金份额	--	-73,192,004.21	-73,192,004.21
2006年12月31日	109,475,448.26	-67,478,636.17	41,996,812.09

未实现利得均由股票投资产生（2005年：同）

（8）股票差价收入

项目	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	3,676,103,547.48	3,060,892,525.51
减：卖出股票成本总额	3,231,538,629.25	3,245,988,659.12
减：应付佣金	3,071,481.34	2,567,358.79
股票差价收入	441,493,436.89	-187,663,492.40

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付给流通股股东的现金对价部分共计10,707,621.43元(2005年度：2,979,548.07元)，已全额冲减股票投资成本。

（9）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	566,493,019.11	944,364,038.35
减：卖出债券及债券到期成本总额	559,360,487.90	908,003,172.54
减：应收利息总额	7,907,801.30	18,830,412.65
债券差价收入	-775,270.09	17,530,453.16

（10）权证差价收入

	2006年度	2005年度
卖出权证成交总额	2,172,291.54	1,566,235.24
减：卖出权证成本总额	--	--
权证差价收入	2,172,291.54	1,566,235.24

（11）其他收入

项目	2006年度	2005年度
赎回基金补偿收入及转换费收入（A）	552,979.60	292,830.48
新股申购手续费返还	--	11,036.29
合计	552,979.60	303,866.77

A、从本基金赎回款及转换款中扣除的赎回费及转换费的25%归基金资产，其余用于支付注册登记费和相关的手续费。

（12）其他费用

项目	2006年度	2005年度
信息披露费	266,000.00	220,000.00
审计费	72,000.00	100,000.00
交易所回购交易费用	--	837.58
债券托管账户维护费	18,900.00	18,500.00
银行手续费	3,247.50	4,278.00
银行间债券交易手续费	500.00	--
合计	360,647.50	343,615.58

（13）本期已分配基金净收益

	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	2006-5-31	2006-5-30	0.600	29,274,211.61

累积收益分配金额			0.600	29,274,211.61
----------	--	--	-------	---------------

本基金2005年度无分配基金净收益。

附注7. 流通转让受到限制的基金资产

1. 本基金截至2006年12月31日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票, 这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

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	年末成本总额	年末估值总额
600258	S 首旅	06/12/21	19.34	07/01/18	18.80	232,684	3,585,656.70	4,500,108.56
合 计							3,585,656.70	4,500,108.56

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	成功申购日	上市流通日
601628	中国人寿	55,125	1,040,760.00	1,040,760.00	按成本估值	2006-12-28	自 2007-1-9 起三个月
601988	中国银行	165,049	508,350.92	896,216.07	按市价估值	2006-06-06	2007-01-05
合计			1,549,110.92	1,936,976.07			

附注8. 基金管理人于2007年3月13日宣告2007年度第一次分红, 向截至2007年3月12日止在本基金注册登记人融通基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人, 按每10份基金份额派发红利11.10元。

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
银行存款及清算备付金	82,686,994.16	13.97%
股票投资市值	508,052,226.21	85.84%
债券投资市值	--	--
权证投资市值	--	--
其他资产	1,135,768.37	0.19%
资产合计	591,874,988.74	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)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	--	--
B 采掘业	26,563,000.00	4.54%
C 制造业	160,766,686.21	27.46%
C0 食品、饮料	52,628,100.00	8.99%
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	7,269,000.00	1.24%
C5 电子	48,239,571.96	8.24%
C6 金属、非金属	10,888,644.36	1.86%
C7 机械、设备、仪表	38,105,879.89	6.51%
C8 医药、生物制品	3,635,490.00	0.62%

C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	27,494,807.25	4.70%
E 建筑业	4,022,529.00	0.69%
F 交通运输、仓储业	50,146,643.36	8.57%
G 信息技术业	36,251,422.70	6.19%
H 批发和零售贸易	25,358,814.90	4.33%
I 金融、保险业	105,537,687.81	18.03%
J 房地产业	45,010,916.25	7.69%
K 社会服务业	22,012,108.56	3.76%
L 传播与文化产业	4,887,610.17	0.83%
M 综合类	--	--
合计	508,052,226.21	86.78%

(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)	市 值(元)	占基金资产净值比例%
1	600030	中信证券	1,080,000	29,570,400.00	5.05%
2	600519	贵州茅台	270,000	23,714,100.00	4.05%
3	601398	工商银行	3,000,000	18,600,000.00	3.18%
4	002045	广州国光	1,201,377	16,579,002.60	2.83%
5	600036	招商银行	1,000,000	16,360,000.00	2.79%
6	000063	中兴通讯	399,042	15,602,542.20	2.67%
7	601111	中国国航	3,000,000	15,450,000.00	2.64%
8	000568	泸州老窖	600,000	15,204,000.00	2.60%
9	000002	万 科 A	979,830	15,128,575.20	2.58%
10	600900	长江电力	1,500,000	14,655,000.00	2.50%
11	000562	宏源证券	1,180,764	14,358,090.24	2.45%
12	000402	金 融 街	826,133	13,920,341.05	2.38%
13	002024	苏宁电器	305,325	13,861,755.00	2.37%
14	000858	五 粮 液	600,000	13,710,000.00	2.34%
15	600028	中国石化	1,500,000	13,680,000.00	2.34%
16	600009	上海机场	700,000	13,237,000.00	2.26%
17	600350	山东高速	3,000,000	13,110,000.00	2.24%
18	600104	上海汽车	1,522,814	12,441,390.38	2.13%
19	600016	民生银行	1,200,000	12,240,000.00	2.09%
20	600050	中国联通	2,500,000	11,675,000.00	1.99%
21	600839	四川长虹	2,760,490	11,649,267.80	1.99%
22	000001	S 深发展 A	800,000	11,576,000.00	1.98%
23	000759	武汉中百	1,236,243	11,497,059.90	1.96%
24	000024	招商地产	400,000	11,352,000.00	1.94%
25	600584	长电科技	1,079,132	10,780,528.68	1.84%
26	000651	格力电器	900,000	10,683,000.00	1.82%
27	600029	S 南航	2,500,000	10,225,000.00	1.75%
28	600870	厦华电子	1,939,238	9,230,772.88	1.58%
29	600406	国电南瑞	392,730	8,973,880.50	1.53%
30	600005	武钢股份	1,398,051	8,891,604.36	1.52%

31	000027	深能源 A	1,000,000	8,330,000.00	1.42%
32	601006	大秦铁路	1,000,000	8,100,000.00	1.38%
33	600309	烟台万华	300,000	7,269,000.00	1.24%
34	600583	海油工程	200,000	6,934,000.00	1.18%
35	600761	安徽合力	300,000	6,675,000.00	1.14%
36	600123	兰花科创	300,000	5,949,000.00	1.02%
37	600831	广电网络	277,863	4,887,610.17	0.83%
38	000031	中粮地产	500,000	4,610,000.00	0.79%
39	600795	国电电力	730,925	4,509,807.25	0.77%
40	600258	S 首旅	232,684	4,500,108.56	0.77%
41	000069	华侨城 A	200,000	4,402,000.00	0.75%
42	600266	北京城建	350,700	4,022,529.00	0.69%
43	000927	一汽夏利	708,849	3,820,696.11	0.65%
44	600521	华海药业	268,500	3,635,490.00	0.62%
45	600386	北京巴士	357,836	3,134,643.36	0.54%
46	002073	青岛软控	50,000	2,367,500.00	0.40%
47	600150	沪东重机	66,613	2,118,293.40	0.36%
48	000039	中集集团	106,000	1,997,040.00	0.34%
49	601988	中国银行	330,099	1,792,437.57	0.31%
50	601628	中国人寿	55,125	1,040,760.00	0.18%

(四) 本报告期股票投资组合的重大变动

1、本期累计买入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	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600900	长江电力	101,546,538.75	8.72%
2	600050	中国联通	94,702,602.18	8.13%
3	600036	招商银行	72,116,934.77	6.19%
4	000002	万 科 A	71,093,425.91	6.11%
5	600009	上海机场	68,659,171.74	5.90%
6	000063	中兴通讯	65,306,184.77	5.61%
7	000001	S 深发展 A	62,805,226.56	5.39%
8	600030	中信证券	52,679,937.72	4.52%
9	600029	S 南航	45,973,620.02	3.95%
10	600019	宝钢股份	44,656,770.38	3.84%
11	600016	民生银行	42,182,978.62	3.62%
12	601988	中国银行	39,297,069.42	3.38%
13	600519	贵州茅台	38,286,848.59	3.29%
14	601398	工商银行	37,080,022.20	3.18%
15	000039	中集集团	36,956,588.70	3.17%
16	600026	中海发展	36,541,872.22	3.14%
17	600104	上海汽车	36,391,061.03	3.13%
18	000625	长安汽车	36,292,923.44	3.12%
19	601111	中国国航	33,492,713.05	2.88%
20	000402	金 融 街	33,389,223.19	2.87%
21	000562	宏源证券	30,479,190.24	2.62%

22	600028	中国石化	30,332,099.18	2.61%
23	000550	江铃汽车	28,497,751.62	2.45%
24	600584	长电科技	28,280,843.33	2.43%
25	000651	格力电器	26,557,638.90	2.28%
26	000858	五 粮 液	26,488,161.90	2.28%
27	600015	华夏银行	25,804,632.96	2.22%
28	600330	天通股份	25,587,491.69	2.20%
29	000973	佛塑股份	25,456,949.61	2.19%
30	000024	招商地产	25,256,008.51	2.17%
31	600269	赣粤高速	24,936,401.67	2.14%
32	600183	生益科技	24,435,081.32	2.10%
33	600469	风神股份	24,422,260.93	2.10%
34	600642	申能股份	24,218,998.23	2.08%
35	600011	华能国际	24,069,722.77	2.07%
36	000069	华侨城 A	23,873,526.49	2.05%
37	600309	烟台万华	23,551,132.02	2.02%

2、本期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	累积卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	000927	一汽夏利	161,230,192.30	13.85%
2	000786	北新建材	125,364,613.81	10.77%
3	000100	TCL 集团	115,341,563.31	9.91%
4	000401	冀东水泥	114,369,422.99	9.82%
5	600050	中国联通	91,182,153.56	7.83%
6	000063	中兴通讯	91,178,753.59	7.83%
7	600900	长江电力	89,841,740.63	7.72%
8	600482	风帆股份	75,433,229.14	6.48%
9	600036	招商银行	68,916,509.77	5.92%
10	600685	广船国际	64,588,925.68	5.55%
11	600030	中信证券	63,827,567.96	5.48%
12	600028	中国石化	61,544,324.53	5.29%
13	000002	万 科 A	60,571,861.29	5.20%
14	600009	上海机场	58,091,285.66	4.99%
15	000550	江铃汽车	54,603,449.18	4.69%
16	600029	S 南航	53,258,431.07	4.57%
17	000001	S 深发展 A	52,406,864.95	4.50%
18	600585	海螺水泥	48,352,244.47	4.15%
19	600019	宝钢股份	47,862,159.04	4.11%
20	000651	格力电器	46,964,113.65	4.03%
21	000562	宏源证券	44,273,777.65	3.80%
22	600150	沪东重机	39,709,703.80	3.41%
23	000625	长安汽车	39,066,886.10	3.36%
24	600026	中海发展	38,501,411.48	3.31%
25	601988	中国银行	38,094,767.36	3.27%
26	000039	中集集团	37,112,496.01	3.19%
27	600016	民生银行	34,258,009.80	2.94%
28	600104	上海汽车	34,065,760.47	2.93%
29	600236	桂冠电力	31,939,463.56	2.74%

30	600078	澄星股份	31,604,043.80	2.71%
31	000839	中信国安	30,299,477.85	2.60%
32	600519	贵州茅台	29,799,524.20	2.56%
33	600330	天通股份	29,079,120.16	2.50%
34	000402	金 融 街	28,688,830.98	2.46%
35	600472	包头铝业	27,947,918.47	2.40%
36	600269	赣粤高速	27,258,086.25	2.34%
37	601398	工商银行	26,609,594.83	2.29%
38	600015	华夏银行	26,485,743.60	2.27%
39	600183	生益科技	26,020,513.71	2.23%
40	000089	深圳机场	25,870,955.68	2.22%
41	000973	佛塑股份	25,519,135.22	2.19%
42	000725	京东方 A	25,478,850.55	2.19%
43	600011	华能国际	24,752,050.22	2.13%
44	600469	风神股份	23,711,205.53	2.04%
45	600642	申能股份	23,374,730.38	2.01%
46	600870	厦华电子	23,333,715.13	2.00%

3、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	2,655,590,073.54
卖出股票的收入总额	3,676,103,547.48

(五) 本报告期末债券投资组合

无

(六) 本报告期末前五名债券投资明细

无

(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中无发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券;

2、报告期内本基金投资的前十名股票中,无投资于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)
深圳交易保证金	1,000,000.00
上海权证保证金	54,054.05
深圳权证保证金	55,555.56
应收证券交易清算款	--
应收利息	26,158.76
应收申购款	--
合计	1,135,768.37

4、报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券;

5、报告期内本基金投资权证业务的情况

A. 获配权证部分

权证代码	权证名称	期间获配数量 (份)	成本总额(元)	期间卖出数量 (份)	卖出差价收入(元)
580997	招行 CMP1	621,340.00	--	621,340.00	362,834.45
580994	水原 CTP1	150,000.00	--	150,000.00	137,376.25
580990	茅台 JCP1	311,482.00	--	311,482.00	806,987.31
580007	长电 CWB1	255,000.00	--	255,000.00	865,093.53

本基金期末未持有获配权证。

B. 主动投资部分

无

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 年 12 月 31 日
持有人户数（户）	4,574
平均每户持有基金份额（份）	71,190.89
机构投资者持有份额（份）	203,068,444.66
机构投资者占总份额比例	62.36%
个人投资者持有份额（份）	122,558,693.51
个人投资者占总份额比例	37.64%

九、开放式基金份额变动（单位：份）

基金合同生效日的基金份额总额	2,547,018,654.32
期初基金份额总额	1,244,282,558.07
加：本期基金总申购份额	208,422,158.12
减：本期基金总赎回份额	1,127,077,578.02
期末基金份额总额	325,627,138.17

十、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）本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。
- （三）基金托管人重大人事变动

2006 年 1 月 25 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》、《金融时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于阮红基金托管行业高管任职资格的公告》。

- （四）在本报告期内没有涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

- （五）本报告期内基金的投资策略的变更

根据中国证监会《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。

- （六）本基金在本报告期内收益分配情况如下。

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
2006-5-31	2006-5-30	0.60 元	中国证券报 上海证券报 证券时报

（七）本基金聘任的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，本年度支付的审计费用为 72,000.00 元整。该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

（八）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。

- （九）基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

1、基金专用席位的选择标准和程序

选择代理本公司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需要，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。

选择代理本公司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。

2、基金席位交易情况

基金在本报告期间选择的席位券商有中信建投、国泰君安、兴业证券、民生证券、大通证券、上海证券、联合证券、第一创业、东方证券、申银万国、汉唐证券、华泰证券、第一证券、华林证券、银河证券和中信万通，其中中信万通为本年度新增交易席位。本基金通过各机构的交易席位进行的交易量及佣金情况如下：

(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)	占本期该类交易 成交总金额比例	席位佣金额(元)	占本期佣金 总额比例
中信建投	1	1,498,671,852.69	23.69%	1,172,730.94	23.05%
申银万国	1	922,326,061.83	14.58%	754,987.78	14.84%
兴业证券	1	825,800,036.29	13.05%	675,228.39	13.27%
联合证券	1	768,492,000.19	12.15%	628,213.18	12.35%
华泰证券	1	603,718,270.95	9.54%	492,845.11	9.69%
东方证券	1	488,812,860.99	7.73%	400,656.85	7.87%
银河证券	1	386,555,062.99	6.11%	302,485.31	5.94%
华林证券	1	292,923,489.16	4.63%	229,216.21	4.50%
民生证券	1	220,422,960.41	3.48%	172,483.73	3.39%
第一创业	1	125,351,201.96	1.98%	102,565.22	2.02%
中信万通	1	106,602,831.83	1.68%	86,377.15	1.70%
上海证券	1	59,451,171.76	0.94%	48,243.41	0.95%
国泰君安	1	27,517,791.29	0.43%	22,564.23	0.44%
合计	13	6,326,645,592.34	100%	5,088,597.51	100.00%

(2) 债券、回购及权证交易量情况：

券商名称	债券成交金额 (元)	占本期该类交易成 交总金额比例	债券回购 成交金额 (元)	占本期该类交易成 交总金额比例	权证成交金额 (元)	占本期该类交易成 交总金额比例
兴业证券	189,712,245.50	20.60%	--	--	362,862.56	16.70%
第一创业	21,844,909.30	2.37%	--	--	--	--
东方证券	16,475,383.50	1.79%	--	--	--	--
上海证券	50,334,959.20	5.47%	--	--	--	--
申银万国	130,489,579.30	14.17%	--	--	1,809,597.37	83.30%
联合证券	191,985,735.00	20.85%	--	--	--	--

华泰证券	218,397,535.90	23.72%	--	--	--	--
中信万通	101,573,474.90	11.03%	--	--	--	--
合 计	920,813,822.60	100%	--	--	2,172,459.93	100%

(十) 本基金代销机构变更情况

1. 新增代销机构

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	宏源证券股份有限公司	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

(十一) 其他重大事项

1、从2006 年2 月27 日起，本基金开通与融通易支付货币市场证券投资基金之间的基金转换业务。具体内容请参阅2006 年2 月23 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的公告。

2、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。

3、2006 年7 月18 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路18 号”变更为“上海市浦东新区银城中路188 号”。

4、2006 年11 月3 日，我公司与中国建设银行合作开通了建行网上支付通道。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。

5、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行业景气证券投资基金。具体内容请参阅2006 年11 月20 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的公告。

(十二) 期后事项

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。

十一、备查文件目录

- (一) 中国证监会批准融通行业景气证券投资基金设立的文件；
- (二) 《融通行业景气证券投资基金基金合同》；
- (三) 《融通行业景气证券投资基金托管协议》；
- (四) 《融通行业景气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、营业执照和公司章程；
- (七) 基金托管人交通银行股份有限公司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