

**融通巨潮 100 指数证券投资基金
(LOF)**

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 20 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
(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.....	2
(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.....	3
三、管理人报告.....	4
(一) 基金管理人及基金经理简介.....	4
(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
(一) 会计报表.....	6
(二) 会计报表附注.....	9
七、投资组合报告.....	16
(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.....	17
(四) 本报告期股票投资组合的重大变动.....	20
(五) 本报告期末债券投资组合.....	23
(六) 本报告期末前五名债券投资明细.....	23
(七) 投资组合报告附注.....	23
八、基金份额持有人户数、持有人结构及场内前十名持有人.....	23
九、开放式基金份额变动.....	24
十、重大事项揭示.....	24
十一、备查文件目录.....	26

一、基金简介

(一) 基金基本情况

基金名称：融通巨潮 100 指数证券投资基金

基金简称：融通巨潮

交易代码：161607

基金运作方式：上市契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 5 月 12 日

期末基金份额总额：755,826,642.54 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：本基金为增强型指数基金。在控制股票投资组合相对巨潮 100 目标指数跟踪误差的基础上，力求获得超越巨潮 100 目标指数的投资收益，追求长期的资本增值。本基金谋求分享中国经济的持续、稳定增长和中国证券市场发展的成果，实现基金财产的长期增长，为投资者带来稳定的回报。

投资策略：本基金为增强型指数基金，在控制股票投资组合相对目标指数偏离风险的基础上，力争获得超越目标指数的投资收益。基金以指数化分散投资为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动调整，在数量化投资技术与基本面深入研究的结合中谋求基金投资组合在偏离风险及超额收益间的最佳匹配。为控制基金偏离目标指数的风险，本基金力求将基金份额净值增长率与目标指数增长率间的日跟踪误差控制在 0.5%。

业绩比较基准：巨潮 100 指数收益率*95%+银行同业存款利率*5%。

风险收益特征：风险和预期收益率接近市场平均水平。

(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

电子信箱：wuyyp@mail.rtfund.com

(四) 基金托管人概况

名称：中国工商银行股份有限公司（以下简称：中国工商银行）

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

电话：010-66106912

传真：010-66106904

电子信箱：custody@icbc.com.cn

(五) 信息披露

信息披露报刊：《中国证券报》

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
北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工商银行资产托管部
深圳证券交易所

(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）

法人代表：杨绍信

电话：021—63863388

传真：021—63863300

联系人：陈兆欣

经办注册会计师：汪棣、张立纲

(七) 注册登记机构概况

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融街 27 号投资广场 22、23 层

法定代表人：陈耀先

电话：010—58598839

传真：010—58598907

联系人：朱立元

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

单位：人民币元

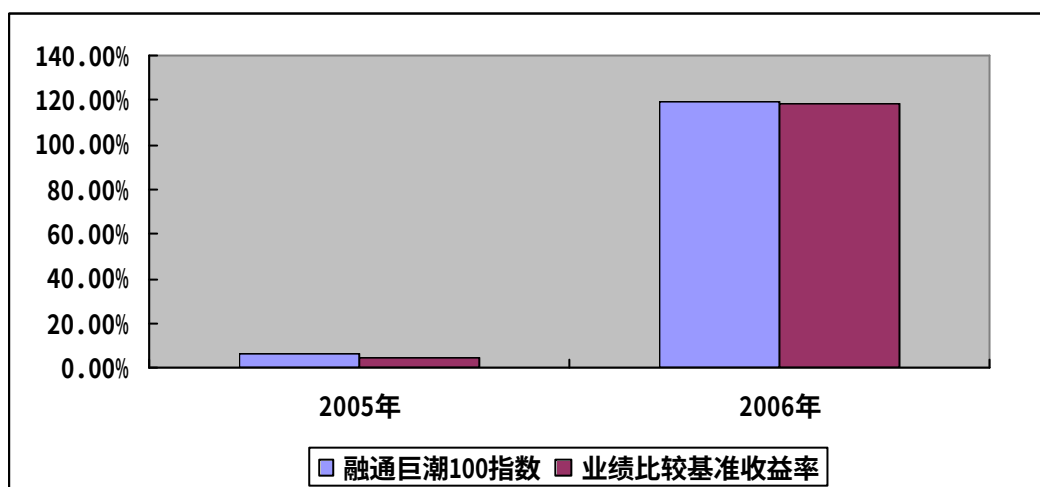
项目	2006 年度	2005 年 5 月 12 日 (基金合同生效日) 至 2005 年 12 月 31 日
基金本期净收益	160,356,910.68	14,913,071.48
加权平均基金份额本期净收益	0.5619	0.0500
期末可供分配基金收益	15,780,557.92	3,099,620.34
期末可供分配基金份额收益	0.0209	0.0124
期末基金资产净值	981,403,100.82	252,546,633.23
期末基金份额净值	1.298	1.012
基金加权平均净值收益率	51.47%	5.06%
本期基金份额净值增长率	119.72%	6.11%
基金份额累计净值增长率	133.13%	6.11%

(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

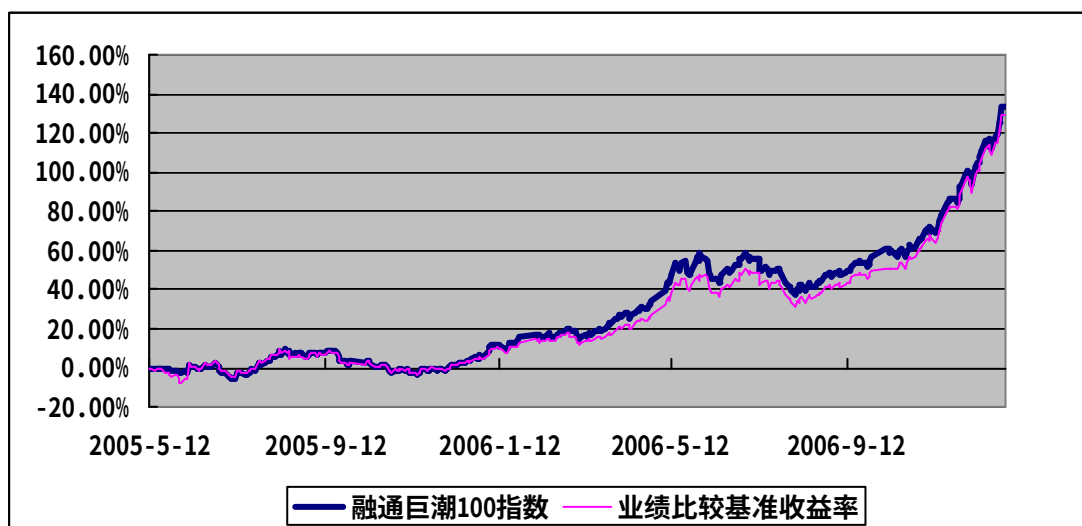
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去 3 个月	48.88%	1.47%	52.61%	1.40%	-3.73%	0.07%
过去 6 个月	49.68%	1.36%	54.70%	1.33%	-5.02%	0.02%
过去 1 年	119.72%	1.37%	118.53%	1.30%	1.18%	0.07%
自合同生效日起至今	133.13%	1.21%	128.99%	1.26%	4.14%	-0.05%

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



(2005 年度数据统计期为 2005 年 5 月 12 日至 2005 年 12 月 31 日)

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	6.100	166,019,940.10
2005 年度	0.500	9,039,807.47
合计	6.600	175,059,747.57

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(LOF)、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

张野先生,1962 年出生,工商管理硕士,12 年证券从业经验。历任杭州新希望证券投资顾问有限公司董事长、总经理,融通基金管理有限公司研究员。现同时担任融通深证 100 指数基金基金经理。

(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、《融通巨潮 100 指数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。

本报告期内,基金经理根据巨潮 100 指数成份股预期调整方案,按预期权重买入托管人中国工商银行的股票。本基金管理人在合规监控中及时发现和纠正,并向监管部门进行了报告,该项投资未给基金资产造成损失。

(三) 基金经理报告

1、基金投资策略及业绩表现

2006 年的 A 股市场走势牛气冲天,融通巨潮 100 指数基金的净值收益率为 119.72%,同期巨潮 100 指数基金比较基准的涨幅为 119.68%。2006 年巨潮 100 基金分红 9 次,实现每份分红 0.61 元。本基金运用指数化投资方式,通过控制股票投资权重与巨潮 100 指数成份股自然权重的偏离,减少基金相对比较基准的跟踪误差。年内平均的日跟踪误差为 0.27%,控制在基金合同要求的 0.5%以内。

巨潮 100 指数基金的日常管理主要是努力减少持续大规模申购所带来的跟踪误差。在严格遵守基金合同的前提下实现持有人利益的最大化是本基金管理的核心思想,并将此原则贯彻于基金的运作之中。由于巨潮 100 指数成份股的资产特征,金融行业与消费类资产的权重较大,受到宏观调控有关政策的影响较小,几类大的资产的波动性较小,基于我们对宏观经济与政策、行业景气及成份股基本面的分析与研究判断,在保持对巨潮 100 指数跟踪的同时,对机械制造业、金融行业和大权重个股进行了基金合同允许范围内的适当增强,降低了持续大规模申购和分红对跟踪误差的影响。

2、对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2007 年,我国宏观经济增速有所放缓,但仍将保持高增长、低波动的的发展态势。我们依然认为中国证券行业作为中国金融行业的一个子行业,正处于行业成长期的初期。从中国高速增长的经济周期分析与上市公司的治理结构更趋完善,上市公司的盈利能力还将进一步的释放,资本市场的定价权正在本土化。顺应国家政策的思路,我们认为自主创新,人民

币升值和金融创新等符合未来经济发展规律和方向的热点仍然是我们的投资主线。尤其是以成长性为主题的装备制造业、生物制药与基因工程、新材料以及金融行业还将在 2007 年受到投资者的青睐。我们对 2007 年的资本市场依然保持乐观的预期！希望投资于巨潮 100 基金的持有人通过理性的投资来充分分享中国经济的持续、稳定、高速增长成果。

（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年度，本托管人在对融通巨潮100指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2006年度，融通巨潮100指数证券投资基金的管理人——融通基金管理有限公司在融通巨潮100指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作基本按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

2006年度，融通巨潮100指数证券投资基金因证券市场波动或基金规模变动发生过不符合《证券投资基金运作管理办法》或基金合同中所规定的投资比例限制的情况，出现一次买入托管人发行的股票的情况，我行向融通基金管理公司发送了提示函件，融通基金管理公司在规定时间内及时对投资组合进行了调整。

本托管人依法对融通基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的融通巨潮100指数证券投资基金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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

五、审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20180 号

融通巨潮 100 指数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巨潮 100 指数证券投资基金(以下简称“融通巨潮 100 指数基金”)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》、《融通巨潮 100 指数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巨潮 100 指数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》、《融通巨潮 100 指数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巨潮 100 指数基金 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

注册会计师

汪 棣

中国·上海市

注册会计师

张立纲

2007年3月19日

六、财务会计报告

(一) 会计报表

融通巨潮 100 指数证券投资基金
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		36,818,033.85	4,331,922.03

清算备付金		4,628,255.08	363,979.81
交易保证金		250,000.00	250,000.00
应收证券交易清算款		344,177.37	2,220,291.16
应收股利		--	--
应收利息	6(1)	93,908.7	440,603.18
应收申购款		6,822,955.89	14,778.33
其他应收款		--	--
股票投资市值		930,355,958.48	240,349,359.80
其中：股票投资成本		725,960,878.14	232,640,828.67
债券投资市值		15,976,693.68	8,593,758.40
其中：债券投资成本		15,912,933.54	8,671,869.13
权证投资		502,258.15	--
其中：权证投资成本		206,626.85	--
买入返售证券		--	--
待摊费用		--	--
其他资产		--	--
资产总计		995,792,241.20	256,564,692.71
负债：			
应付证券清算款		1,067,309.96	1,305,912.49
应付赎回款		10,465,970.55	1,926,728.49
应付赎回费		39,259.22	7,261.52
应付管理人报酬	5(2)	909,069.56	275,295.83
应付托管费	5(2)	139,856.87	42,353.22
应付佣金	6(2)	1,367,674.22	150,507.93
应付利息		--	--
应付收益		--	--
其它应付款	6(3)	250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款		--	--
预提费用	6(4)	150,000.00	60,000.00
其他负债		--	--
负债合计		14,389,140.38	4,018,059.48
持有人权益：			
实收基金	6(5)	755,826,642.54	249,447,012.89
未实现利得	6(6)	209,795,909.87	-1,302,531.80
未分配收益		15,780,548.41	4,402,152.14
持有人权益合计		981,403,100.82	252,546,633.23
负债及持有人权益总计		995,792,241.20	256,564,692.71
基金份额净值		1.298	1.012

所附附注为本会计报表的组成部分

融通巨潮 100 指数证券投资基金
经营业绩表
二〇〇六年度

单位：人民币元

	附注	2006年度	2005年5月12日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日止期间
一、收入		165,252,121.88	18,006,203.29
1、股票差价收入	6(7)	154,674,096.48	9,010,852.93
2、债券差价收入	6(8)	-285,377.00	--
3、权证差价收入	6(9)	6,484,775.56	3,025,024.31
3、债券利息收入		286,504.58	158,544.56
4、存款利息收入		168,917.71	597,660.00
5、股利收入		3,167,722.68	4,553,035.46
6、买入返售证券收入		--	--
7、其他收入	6(10)	755,481.87	661,086.03
二、费用		4,895,211.20	3,093,131.81
1、基金管理人报酬	5(2)	3,981,734.68	2,418,729.58
2、基金托管费	5(2)	612,574.62	372,112.22
3、卖出回购证券支出		71,454.00	49,840.00
4、利息支出		--	--
5、其他费用	6(11)	229,447.90	252,450.01
其中：上市年费		60,000.00	65,000.00
信息披露费		100,000.00	120,000.00
审计费用		50,000.00	60,000.00
三、基金净收益		160,356,910.68	14,913,071.48
加：未实现利得		197,124,051.38	7,630,420.40
四、基金经营业绩		357,480,962.06	22,543,491.88

所附附注为本会计报表的组成部分

融通巨潮100指数证券投资基金

收益分配表

二〇〇六年度

单位：人民币元

	附 注	2006年度	2005年5月12日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日止期间
本期基金净收益		160,356,910.68	14,913,071.48
加：期初基金净收益		4,402,152.14	--
加：本期损益平准金		17,041,425.69	-1,471,111.87
可供分配基金净收益		181,800,488.51	13,441,959.61
减：本期已分配基金净收	6(12)	166,019,940.10	9,039,807.47
期末基金净收益		15,780,548.41	4,402,152.14

所附附注为本会计报表的组成部分

融通巨潮 100 指数证券投资基金

净值变动表

二〇〇六年度

单位：人民币元

	附注	2006年度	2005年5月12日 (基金合同生效日) 至2005年12月31日止期间
一、期初基金净值		252,546,633.23	513,527,198.43
二、本期经营活动：			
基金净收益		160,356,910.68	14,913,071.48
未实现利得		197,124,051.38	7,630,420.40
经营活动产生的基金净值变动数		357,480,962.06	22,543,491.88
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		1,148,451,344.33	254,064,534.80
其中：分红再投资		60,230,500.78	132,692.21
基金赎回款		-611,055,898.7	-528,548,784.41
基金份额交易产生的基金净值变动数		537,395,445.63	-274,484,249.61
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	6(12)	-166,019,940.10	-9,039,807.47
五、期末基金净值		981,403,100.82	252,546,633.23

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. 基金基本情况

融通巨潮 100 指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会证监基金字[2005]第 18 号《关于同意融通巨潮 100 指数证券投资基金募集的批复》核准，由融通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《融通巨潮 100 指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 513,273,618.60 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(2005)第 65 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《融通巨潮 100 指数证券投资基金基金合同》于 2005 年 5 月 12 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 513,527,198.43 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，基金托管人为中国工商银行。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2005]第 56 号文审核同意，本基金 188,512,868.00 份基金份额于 2005 年 6 月 16 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《融通巨潮100指数证券投资基金基金合同》和最近公布的《融通巨潮100指数证券投资基金更新招募说明书》的有关规定，本基金主要投资于目标指数的成份股票，包括巨潮100指数的成份股和预期将要被选入巨潮100指数的股票，非成份股的投资比例控制在基金资产净值的10%以内，但成份股更换期因指数成份股调整而进行的非成份股投资不在此比例限制范围之内。为控制基金偏离目标指数的风险，本基金力求将基金份额净值增长率与目标指数增长率间的日跟踪误差控制在0.5%。本基金投资于股票的资产比例范围为基金资产净值的90%—95%，持有的资产支持证券剩余期限在397天以内且不

得超过基金资产净值的20%，保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具的资产比例合计不低于基金资产净值的5%。

附注2. 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《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。比较会计报表的实际编制期间为2005年5月12日(基金合同生效日)至2005年12月31日。

(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进行估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价计算所得的净价估值。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

从获赠确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得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)按公允价估值。

D. 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得”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(附注6(7))。

卖出股票于成交日确认股票差价收入。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。

认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注 5 (5) C 所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

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；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。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。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

(6) 收入的确认和计量

股票差价收入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于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入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成本和相关费用的差额确认；

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，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1.3%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0.2%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额。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。

(9) 未实现利得

未实现利得包括因投资估值而产生的未实现估值增值和未实现利得平准金。

未实现利得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占基金净值比例计算的金额。未实现利得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。

(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，其中场外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，场内投资人只能选择现金分红。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 1 次，最多 12 次，但若成立不满 3 个月可不进行收益分配。本基金年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 90%，并在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。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，每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. 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，暂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%的税率缴纳股票交易印花税，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. 重大关联方关系及关联交易

(1) 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构
中国证券登记结算有限责任公司	注册登记人
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、基金代销机构
华林证券有限责任公司	基金管理人股东、基金场内代销机构

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 1.3% 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 × 1.3% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 3,981,734.68 元(2005 年：2,418,729.58 元)。

B. 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2% 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 × 0.2% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 612,574.62 元(2005 年：372,112.22 元)。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本年度及上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。

(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工商银行保管，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 36,818,033.85 元(2005 年 12 月 31 日：4,331,922.03 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 151,682.75 元(2005 年：589,544.86 元)。

(5) 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

截止 2006 年 12 月 31 日止，本基金管理人未持有本基金份额。(2005 年：同)

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

截止 2006 年 12 月 31 日止，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。(2005 年：同)

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	15,182.75	1,333.14
应收清算备付金利息	2,082.70	163.80
应收债券利息	76,643.25	439,106.24
合计	93,908.70	440,603.18

(2) 应付佣金

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
光大证券股份有限公司	209,608.84	61,296.16
中国银河证券股份有限公司	360,348.65	44,966.86
广发证券股份有限公司	311,760.03	23,102.66
兴安证券有限责任公司	110,903.01	10,681.00
东北证券有限责任公司	375,053.69	10,461.25
合计	1,367,674.22	150,507.93

(3) 其他应付款

截至 2006 年 12 月 31 日止，其他应付款余额均为应付券商席位保证金(2005 年：同)。

(4) 预提费用

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
信息披露费	100,000.00	--
审计费用	50,000.00	60,000.00
合计	150,000.00	60,000.00

(5) 实收基金

项目	2006 年度	2005 年 5 月 12 日 (基金合同生效日)至 2005年12月31日止期间
期初基金份额	249,447,012.89	513,527,198.43
本年申购	1,058,498,667.73	258,399,215.60
其中：红利再投资	54,457,360.27	128,363.14
本年赎回	-552,119,038.08	522,479,401.14
期末基金份额 (a)	755,826,642.54	249,447,012.89

(a) 截至 2006 年 12 月 31 日止，本基金于深交所上市的基金份额为 39,801,180.00 份，托管在场外未上市交易的基金份额为 716,025,462.54 份。上市的基金份额登记在证券登记结

算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转托管。

(6) 未实现利得

项目	未实现估值增值 (a)	未实现利得平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	7,630,420.40	-8,932,952.20	-1,302,531.80
本期净变动数	197,124,051.38	--	197,124,051.38
加：本期申购基金份额	--	47,502,481.18	47,502,481.18
其中：红利再投资	--	5,298,726.08	5,298,726.08
减：本期赎回基金份额	--	-33,528,090.89	-33,528,090.89
2006 年 12 月 31 日	204,754,471.78	5,041,438.09	209,795,909.87

(a) 未实现估值增值按投资类别分项列示如下：

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	204,395,080.34	7,708,531.13
债券投资	63,760.14	-78,110.73
权证投资	295,631.30	-
合计	204,754,471.78	7,630,420.40

(7) 股票差价收入

项目	2006 年度	2005 年 5 月 12 日 (基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日止期间
卖出股票成交总额	1,110,762,375.74	346,308,240.10
减：应付佣金总额	933,447.29	290,556.08
减：卖出股票成本总额	955,154,831.97	337,006,831.09
股票差价收入	154,674,096.48	9,010,852.93

本基金于本会计期间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共计 1,539,989.77 元，已全额冲减股票投资成本。

(8) 债券差价收入

项目	2006 年度	2005 年 5 月 12 日 (基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日止期间
卖出债券及债券到期兑付收到金额	30,601,645.19	--
减：卖出债券及债券到期成本总额	-1,104,778.13	--
减：应收利息总额	-29,782,244.06	--
债券差价收入	-285,377.00	--

(9) 权证差价收入

本年度权证差价收入由卖出权证成交总额直接构成，卖出权证成本总额为零(2005 年：同)。

(10) 其他收入

项目	2006 年度	2005 年 5 月 12 日 (基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日止期间
赎回基金补偿收入 (a)	755,481.87	660,686.45

新股申购手续费返还	--	399.58
合计	755,481.87	661,086.03

(a) 从本基金赎回款中扣除的赎回费的25%归基金资产，其余用于支付注册登记费和相关的手续费。

(11) 其他费用

项目	2006年度	2005年5月12日 (基金合同生效日)至 2005年12月31日止期间
信息披露费	100,000.00	120,000.00
上市年费	60,000.00	65,000.00
审计费	50,000.00	60,000.00
债券帐户维护费	18,000.00	6,500.00
交易所回购交易费	1,065.05	550.01
其他	382.85	400.00
合计	229,447.90	252,450.01

(12) 已分配基金净收益

本基金于 2006 年度的基金净收益分配详情如下：

	权益登记日	每10份基金份额 分配收益	收益分配总金额
第一次中期分红	2006-01-12	0.10	2,067,602.67
第二次中期分红	2006-02-16	0.50	6,431,008.50
第三次中期分红	2006-04-06	0.50	4,490,478.99
第四次中期分红	2006-04-19	0.50	4,699,479.03
第五次中期分红	2006-05-16	0.50	4,354,485.44
第六次中期分红	2006-06-01	1.20	11,463,691.14
第七次中期分红	2006-07-05	0.50	7,876,904.71
第八次中期分红	2006-10-19	0.60	24,510,846.77
第九次中期分红	2006-11-13	0.50	25,170,394.03
第十次中期分红	2006-12-13	1.20	74,955,048.82
累计收益分配金额		6.10	166,019,940.10

本基金于 2005 年度的基金净收益分配详情如下：

	权益登记日	每10份基金份额 分配收益	收益分配总金额
第一次中期分红	2005-08-12	0.20	4,290,675.90
第二次中期分红	2005-08-25	0.30	4,749,131.57
累计收益分配金额		0.50	9,039,807.47

附注7. 流通受限制不能自由转让的基金资产

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	复牌开盘 单价	数量	年末成本 总额	年末估值 总额
----------	------	----------	----------------	-------------	------------	----	------------	------------

				期				
方案沟通协商阶段停牌：								
000423	S 阿胶	06-12-04	13.69	未知	未知	228,655	2,542,120.96	3,130,286.95
方案实施阶段停牌：								
000895	S 双汇	06-06-01	31.17	未知	未知	1	13.64	31.17
合 计							2,542,134.60	3,130,318.12

截至 2006 年 12 月 31 日止，本基金持有方正科技集团股份有限公司(以下简称“方正科技”)停市股票 63,800 股，按 2006 年 12 月 21 日收盘价每股 4.19 元计算，估值为 267,322.00 元。方正科技因 2005 年度配股方案报经中国证监会审核通过，公司股票于 2006 年 12 月 22 日起连续停牌。方正科技股票在本次配股发行结束后于 2007 年 1 月 4 日复牌，复牌后首日上市开盘价为 3.99 元。

附注8. 资产负债表日后事项

(1) 本基金管理人于 2007 年 1 月 19 日宣告 2007 年度第一次分红，向截至 2007 年 1 月 24 日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 2.60 元。

(2) 本基金管理人于 2007 年 2 月 14 日宣告 2007 年度第二次分红，向截至 2007 年 2 月 26 日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.50 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	41,446,288.93	4.16%
股票投资市值	930,355,958.48	93.43%
债券投资市值	15,976,693.68	1.60%
权证投资市值	502,258.15	0.05%
其他资产	7,511,041.96	0.75%
资产合计	995,792,241.20	100.00%

(二) 期末按行业分类的股票投资组合

(1) 指数投资部分

行业	市 值 (元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	2,453,015.66	0.25%
B 采掘业	33,351,738.53	3.40%
C 制造业	300,923,482.65	30.66%
C0 食品、饮料	60,545,572.67	6.17%
C1 纺织、服装、皮毛	5,064,461.64	0.52%
C2 木材、家具	--	--
C3 造纸、印刷	--	--
C4 石油、化学、塑胶、塑料	21,728,986.04	2.21%

C5 电子	2,627,578.78	0.27%
C6 金属、非金属	154,019,376.84	15.69%
C7 机械、设备、仪表	51,104,513.67	5.21%
C8 医药、生物制品	5,832,993.01	0.59%
C99 其他制造业	--	--
D 电力、煤气及水的生产和供应业	53,256,590.08	5.43%
E 建筑业	--	--
F 交通运输、仓储业	69,216,073.92	7.05%
G 信息技术业	54,475,376.20	5.55%
H 批发和零售贸易	15,599,935.52	1.59%
I 金融、保险业	268,703,231.01	27.38%
J 房地产业	57,810,932.18	5.89%
K 社会服务业	15,391,827.89	1.57%
L 传播与文化产业	6,662,529.72	0.68%
M 综合类	14,969,434.44	1.53%
合计	892,814,167.80	90.97%

(2) 积极投资部分

行业	市 值 (元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	26,496,904.28	2.70%
C 制造业	1,839,981.60	0.19%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,839,981.60	0.19%
M 综合类	9,204,904.80	0.94%
合计	37,541,790.68	3.83%

(三) 本报告期末股票投资明细

1、指数投资部分

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	600016	民生银行	7,927,773	80,863,284.6	8.24%
2	600036	招商银行	4,079,155	66,734,975.8	6.80%
3	600030	中信证券	1,913,688	52,396,777.44	5.34%
4	000002	万 科 A	2,709,428	41,833,568.32	4.26%
5	600019	宝钢股份	4,730,241	40,963,887.06	4.17%
6	600005	武钢股份	6,271,215	39,884,927.4	4.06%
7	600050	中国联通	6,905,655	32,249,408.85	3.29%
8	600028	中国石化	3,034,902	27,678,306.24	2.82%
9	000972	新 中 基	1,551,341	26,496,904.28	2.70%
10	600900	长江电力	2,680,443	26,187,928.11	2.67%
11	600000	浦发银行	1,136,038	24,208,969.78	2.47%
12	600519	贵州茅台	253,154	22,234,515.82	2.27%
13	601988	中国银行	3,488,136	18,940,578.48	1.93%
14	000858	五 粮 液	740,322	16,916,357.7	1.72%
15	000001	S 深发展 A	1,098,091	15,889,376.77	1.62%

16	600018	上港集团	2,093,474	14,633,383.26	1.49%
17	600009	上海机场	744,571	14,079,837.61	1.43%
18	002024	苏宁电器	264,245	11,996,723.00	1.22%
19	000063	中兴通讯	303,307	11,859,303.70	1.21%
20	000402	金 融 街	638,138	10,752,625.30	1.10%
21	600320	振华港机	863,000	10,148,880.00	1.03%
22	000039	中集集团	532,355	10,029,568.20	1.02%
23	600309	烟台万华	410,262	9,940,648.26	1.01%
24	000568	泸州老窖	387,589	9,821,505.26	1.00%
25	000069	华侨城 A	445,366	9,802,505.66	1.00%
26	600015	华夏银行	1,308,426	9,669,268.14	0.99%
27	600104	上海汽车	1,146,878	9,369,993.26	0.95%
28	000537	广宇发展	1,475,145	9,204,904.80	0.94%
29	000898	鞍钢股份	871,449	8,888,779.80	0.91%
30	000825	太钢不锈	664,814	8,682,470.84	0.88%
31	600887	伊利股份	306,006	8,109,159.00	0.83%
32	600642	申能股份	1,078,818	7,886,159.58	0.80%
33	601006	大秦铁路	916,675	7,425,067.50	0.76%
34	600037	歌华有线	268,002	6,662,529.72	0.68%
35	600832	东方明珠	581,572	6,647,367.96	0.68%
36	000839	中信国安	280,111	6,389,331.91	0.65%
37	000792	盐湖钾肥	269,887	6,358,537.72	0.65%
38	000060	中金岭南	347,195	6,016,889.35	0.61%
39	600690	青岛海尔	647,298	5,968,087.56	0.61%
40	601111	中国国航	1,066,620	5,493,093.00	0.56%
41	600048	保利地产	120,608	5,224,738.56	0.53%
42	600717	天津港	578,981	5,158,720.71	0.53%
43	600177	雅戈尔	574,202	5,064,461.64	0.52%
44	600811	东方集团	570,407	4,973,949.04	0.51%
45	600795	国电电力	777,909	4,799,698.53	0.49%
46	600026	中海发展	456,764	4,727,507.40	0.48%
47	600660	福耀玻璃	319,152	4,713,875.04	0.48%
48	000709	唐钢股份	808,318	4,526,580.80	0.46%
49	600585	海螺水泥	150,850	4,525,500.00	0.46%
50	600879	火箭股份	290,058	4,463,992.62	0.45%
51	000027	深能源 A	490,534	4,086,148.22	0.42%
52	000527	美的电器	341,615	4,048,137.75	0.41%
53	600205	S 山东铝	175,923	3,974,100.57	0.40%
54	600010	包钢股份	1,253,649	3,911,384.88	0.40%
55	000629	新 钢 钒	907,782	3,885,306.96	0.40%
56	000768	西飞国际	324,732	3,799,364.40	0.39%
57	000983	西山煤电	418,539	3,745,924.05	0.38%

58	000089	深圳机场	579,668	3,709,875.20	0.38%
59	600008	首创股份	640,389	3,682,236.75	0.38%
60	000930	丰原生化	608,788	3,464,003.72	0.35%
61	000625	长安汽车	381,976	3,407,225.92	0.35%
62	000651	格力电器	285,533	3,389,276.71	0.35%
63	600895	张江高科	483,832	3,348,117.44	0.34%
64	600098	广州控股	581,156	3,335,835.44	0.34%
65	600688	S 上石化	536,611	3,273,327.10	0.33%
66	600808	马钢股份	700,400	3,151,800.00	0.32%
67	000423	S 阿 胶	228,655	3,130,286.95	0.32%
68	000088	盐 田 港	332,497	3,048,997.49	0.31%
69	600500	中化国际	425,336	2,900,791.52	0.30%
70	000630	铜都铜业	420,063	2,839,625.88	0.29%
71	000778	新兴铸管	498,077	2,734,442.73	0.28%
72	600085	同仁堂	157,317	2,702,706.06	0.28%
73	600011	华能国际	409,995	2,644,467.75	0.27%
74	600839	四川长虹	622,649	2,627,578.78	0.27%
75	600649	原水股份	443,015	2,529,615.65	0.26%
76	000878	云南铜业	225,401	2,463,632.93	0.25%
77	600598	北大荒	413,662	2,453,015.66	0.25%
78	600428	中远航运	212,783	2,312,951.21	0.24%
79	600004	白云机场	305,792	2,305,671.68	0.23%
80	600033	福建高速	436,761	2,223,113.49	0.23%
81	600418	江淮汽车	448,362	2,205,941.04	0.22%
82	600269	赣粤高速	256,641	2,178,882.09	0.22%
83	600331	宏达股份	138,948	2,156,472.96	0.22%
84	000581	威孚高科	276,726	2,141,859.24	0.22%
85	600100	同方股份	184,084	1,989,948.04	0.20%
86	600188	兖州煤业	272,632	1,927,508.24	0.20%
87	000900	现代投资	192,668	1,918,973.28	0.20%
88	600350	山东高速	436,404	1,907,085.48	0.19%
89	000800	一汽轿车	462,039	1,862,017.17	0.19%
90	002010	传化股份	149,592	1,839,981.60	0.19%
91	000539	粤电力 A	317,360	1,786,736.80	0.18%
92	000021	长城开发	206,490	1,720,061.70	0.18%
93	600362	江西铜业	119,534	1,386,594.40	0.14%
94	600694	大商股份	23,900	702,421.00	0.07%
95	600001	邯郸钢铁	160,000	697,600.00	0.07%
96	000932	华菱管线	99,000	418,770.00	0.04%
97	000717	韶钢松山	89,900	323,640.00	0.03%
98	600550	天威保变	16,424	299,738.00	0.03%
99	600601	方正科技	63,800	267,322.00	0.03%

100	000895	S 双 汇	1	31.17	0.00%
-----	--------	-------	---	-------	-------

2、积极投资部分

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	000972	新 中 基	1,551,341.00	26,496,904.28	2.70%
2	000537	广宇发展	1,475,145.00	9,204,904.80	0.94%
3	002010	传化股份	149,592.00	1,839,981.60	0.19%

(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	本期累计买入金额 (元)	占期初基金资产净值的比例
1	600036	招商银行	103,107,649.43	40.83%
2	600028	中国石化	91,263,290.72	36.14%
3	600019	宝钢股份	79,808,322.22	31.60%
4	600030	中信证券	76,976,803.87	30.48%
5	000002	万 科 A	74,132,006.25	29.35%
6	600016	民生银行	71,652,103.41	28.37%
7	600050	中国联通	42,900,675.40	16.99%
8	600005	武钢股份	38,841,849.14	15.38%
9	600000	浦发银行	34,832,959.40	13.79%
10	600519	贵州茅台	29,976,338.45	11.87%
11	000063	中兴通讯	29,873,639.97	11.83%
12	600900	长江电力	24,872,809.01	9.85%
13	600009	上海机场	24,625,621.74	9.75%
14	000972	新 中 基	23,914,014.21	9.47%
15	601988	中国银行	23,472,943.35	9.29%
16	000001	S 深发展 A	21,015,928.05	8.32%
17	000858	五 粮 液	19,177,486.82	7.59%
18	600320	振华港机	19,128,946.05	7.57%
19	600309	烟台万华	17,645,540.25	6.99%
20	000402	金 融 街	17,044,423.82	6.75%
21	600018	上港集团	16,727,576.46	6.62%
22	000039	中集集团	16,294,517.72	6.45%
23	002024	苏宁电器	16,227,881.39	6.43%
24	000069	华侨城 A	15,616,841.71	6.18%
25	601398	工商银行	14,942,070.04	5.92%
26	000709	唐钢股份	14,290,870.57	5.66%
27	600583	海油工程	12,813,635.15	5.07%
28	600642	申能股份	12,496,308.12	4.95%
29	000792	盐湖钾肥	12,117,847.64	4.80%
30	000898	鞍钢股份	12,094,255.00	4.79%
31	601006	大秦铁路	12,094,082.82	4.79%
32	600887	伊利股份	12,088,378.21	4.79%

33	600015	华夏银行	11,046,020.93	4.37%
34	600879	火箭股份	10,915,879.93	4.32%
35	000839	中信国安	10,648,312.77	4.22%
35	600118	中国卫星	10,315,733.57	4.08%
37	600037	歌华有线	10,211,869.35	4.04%
38	600501	航天晨光	9,240,694.11	3.66%
39	600104	上海汽车	8,815,630.31	3.49%
40	000565	渝三峡 A	8,775,284.94	3.47%
41	000537	广宇发展	8,635,216.22	3.42%
42	600500	中化国际	8,479,140.79	3.36%
43	600022	济南钢铁	8,407,431.54	3.33%
44	000825	太钢不锈	8,342,248.75	3.30%
45	601111	中国国航	8,174,259.12	3.24%
46	600690	青岛海尔	7,846,692.32	3.11%
47	000629	新 钢 钒	7,312,348.09	2.90%
48	600832	东方明珠	7,263,274.65	2.88%
49	600008	首创股份	7,240,595.41	2.87%
50	000568	泸州老窖	7,200,507.15	2.85%
51	600826	兰生股份	7,167,182.58	2.84%
52	000983	西山煤电	6,988,810.35	2.77%
53	000930	丰原生化	6,906,954.87	2.73%
54	000060	中金岭南	6,489,541.86	2.57%
55	600001	邯郸钢铁	6,399,999.58	2.53%
56	600585	海螺水泥	6,125,345.79	2.43%
57	600584	长电科技	5,753,628.95	2.28%
58	600660	福耀玻璃	5,455,553.15	2.16%
59	000027	深能源 A	5,363,518.45	2.12%
60	600694	大商股份	5,348,231.58	2.12%
61	600085	同仁堂	5,141,033.62	2.04%

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	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	85,034,729.51	33.67%
2	600036	招商银行	82,569,673.27	32.69%
3	600019	宝钢股份	68,404,760.19	27.09%
4	000002	万 科 A	60,732,524.75	24.05%
5	600030	中信证券	51,483,453.81	20.39%
6	600016	民生银行	35,318,416.90	13.98%
7	600050	中国联通	35,121,787.98	13.91%
8	000063	中兴通讯	30,551,124.54	12.10%
9	600000	浦发银行	30,444,200.43	12.05%
10	600519	贵州茅台	20,075,225.35	7.95%

11	600009	上海机场	19,354,691.86	7.66%
12	600583	海油工程	17,775,230.26	7.04%
13	600320	振华港机	17,582,271.99	6.96%
14	600900	长江电力	17,175,868.02	6.80%
15	000001	S 深发展 A	17,161,254.12	6.80%
16	600005	武钢股份	16,463,894.20	6.52%
17	601398	工商银行	15,210,235.32	6.02%
18	000402	金 融 街	14,868,104.60	5.89%
19	000858	五 粮 液	13,608,712.15	5.39%
20	600309	烟台万华	13,439,419.86	5.32%
21	000709	唐钢股份	13,406,637.10	5.31%
22	000069	华侨城 A	12,279,540.18	4.86%
23	601988	中国银行	11,320,477.27	4.48%
24	000039	中集集团	10,793,351.40	4.27%
25	000792	盐湖钾肥	10,097,581.35	4.00%
26	600022	济南钢铁	9,728,847.91	3.85%
27	600015	华夏银行	9,466,291.50	3.75%
28	000565	渝三峡 A	9,152,484.20	3.62%
29	600501	航天晨光	9,141,929.08	3.62%
30	600118	中国卫星	9,054,094.26	3.59%
31	000898	鞍钢股份	9,038,478.83	3.58%
32	600887	伊利股份	8,627,261.39	3.42%
33	600132	重庆啤酒	8,444,672.18	3.34%
34	600642	申能股份	8,329,235.38	3.30%
35	600826	兰生股份	7,874,249.74	3.12%
36	000839	中信国安	7,819,251.18	3.10%
37	002024	苏宁电器	7,526,281.71	2.98%
38	600001	邯郸钢铁	7,408,275.32	2.93%
39	000629	新 钢 钒	7,121,499.40	2.82%
40	600037	歌华有线	6,877,995.32	2.72%
41	600879	火箭股份	6,814,747.18	2.70%
42	600500	中化国际	6,705,801.41	2.66%
43	601006	大秦铁路	6,322,701.95	2.50%
44	000983	西山煤电	6,146,059.48	2.43%
45	600584	长电科技	6,000,589.88	2.38%
46	600690	青岛海尔	5,915,949.56	2.34%
47	000825	太钢不锈	5,838,389.42	2.31%
48	600008	首创股份	5,704,890.86	2.26%
49	600585	海螺水泥	5,055,177.74	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	1,454,878,514.46
卖出股票的收入总额	1,110,762,375.74

(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	15,117,210.00	1.54%
企业债	859,483.68	0.09%
合计	15,976,693.68	1.63%

(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)	15,117,210.00	1.54%
钢钒债 1	859,483.68	0.09%

(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、处罚的。

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	250,000.00
应收证券清算款	344,177.37
应收利息	93,908.70
应收申购款	6,822,955.89
合计	7,511,041.96

4、处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、权证投资情况

权证名称	获配权证数量 (份)	成本总额 (元)	期间卖出数量 (份)	卖出差价收入 (元)
钢钒 GFC1	262,550	--	--	--
合 计	262,550	--	--	--

注：本基金不允许主动投资权证业务，以上权证投资业务均属股权分置改革中对价支付所获配部分，属被动投资。

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、持有人结构及场内前十名持有人

1、基金份额持有人户数及持有人结构：

基金份额持有人户数(户)	25,496
平均每户持有的基金份额(份)	29,644.91
机构投资者持有的基金份额(份)	18,210,694.55
机构投资者持有的基金份额占总份额比例	2.41%

个人投资者持有的基金份额(份)	737,615,947.99
个人投资者持有的基金份额占总份额比例	97.59%

2、截止 2006 年 12 月 31 日，本基金场内前十名持有人情况如下：

序号	持有人名称	期末持有份额（份）	占总份额比例
1	国泰君安证券股份有限公司	5,000,000	12.56%
2	上海城济市政工程技术咨询部	2,000,480	5.03%
3	高文峰	500,270	1.26%
4	黄道琴	445,300	1.12%
5	赵桂芬	368,008	0.92%
6	陈仰和	368,000	0.92%
7	庞国华	343,074	0.86%
8	张雅萍	300,535	0.76%
9	陈容辉	300,162	0.75%
10	崔亚海	250,000	0.63%

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	513,527,198.43
本期期初基金份额	249,447,012.89
本期总申购份额	1,058,498,667.73
其中：分红再投资	54,457,360.27
本期总赎回份额	-552,119,038.08
本期期末基金份额	755,826,642.54

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) 本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动。
- (四) 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) 本报告期内基金投资策略的改变。

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。

- (七) 本基金在本报告期内实施收益分配情况

	权益登记日	每10份基金份额分配收益	收益分配总金额	披露报纸
第一次中期分红	2006-01-12	0.10	2,067,602.67	中国证券报

第二次中期分红	2006-02-16	0.50	6,431,008.50	中国证券报
第三次中期分红	2006-04-06	0.50	4,490,478.99	中国证券报
第四次中期分红	2006-04-19	0.50	4,699,479.03	中国证券报
第五次中期分红	2006-05-16	0.50	4,354,485.44	中国证券报
第六次中期分红	2006-06-01	1.20	11,463,691.14	中国证券报
第七次中期分红	2006-07-05	0.50	7,876,904.71	中国证券报
第八次中期分红	2006-10-19	0.60	24,510,846.77	中国证券报
第九次中期分红	2006-11-13	0.50	25,170,394.03	中国证券报
第十次中期分红	2006-12-13	1.20	74,955,048.82	中国证券报
累计收益分配金额		6.10	166,019,940.10	中国证券报

(八) 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, 本报告年度支付的审计费为人民币 50,000.00 元。该事务所已连续 2 年为本基金提供审计服务。

(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, 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: 银河证券、东北证券、兴安证券、广发证券和光大证券。

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、权证成交量及佣金支付情况:

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	权证成交金额(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
银河证券	1	739,731,448.87	28.94%	2,560,423.62	39.48%	578,846.40	28.00%
东北证券	1	602,330,047.98	23.56%	1,385,541.02	21.36%	493,631.43	23.88%
兴安证券	1	137,211,762.68	5.37%	--	--	112,509.05	5.44%
广发证券	1	514,521,679.25	20.13%	--	--	421,620.10	20.40%
光大证券	1	562,568,043.73	22.01%	2,539,371.15	39.16%	460,503.75	22.28%
合 计	5	2,556,362,982.51	100.00%	6,485,335.79	100.00%	2,067,110.73	100.00%

2、债券及债券回购成交情况:

券商席位	债券成交金额(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
东北证券	5,033,308.30	10.81%	39,700,000.00	35.23%

兴安证券			1,000,000.00	0.89%
广发证券	2,933,458.00	6.30%	25,800,000.00	22.89%
光大证券	38,602,110.10	82.89%	46,200,000.00	40.99%
合 计	46,568,876.40	100.00%	112,700,000.00	100.00%

(十) 基金份额发售机构变更

1、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	中国证券报、上海证券报、证券时报
2006-5-10	招商银行	中国证券报
2006-7-20	金元证券	中国证券报、上海证券报、证券时报

2、停止代销机构北京证券，详见 2006 年 11 月 17 日《中国证券报》上刊登的《关于停止北京证券有限责任公司代理融通开放式证券投资基金销售业务的公告》

(十一) 开通建行网上支付通道

于 2006 年 11 月 3 日起，凡持有建行借记卡并已开通建行网上支付功能的投资者可在我司网上交易平台（<http://trade.rtfund.com>）上办理基金业务，具体内容见 2006 年 11 月 3 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登的公告。

(十二) 期后事项

本基金管理人于 2007 年 2 月 3 日及 2 月 5 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》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巨潮 100 指数证券投资基金设立的文件；
- (二) 《融通巨潮 100 指数证券投资基金基金合同》；
- (三) 《融通巨潮 100 指数证券投资基金托管协议》；
- (四) 《融通巨潮 100 指数证券投资基金招募说明书》；
- (五) 《融通巨潮 100 指数证券投资基金上市交易公告书》；
- (六) 《融通基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》；
- (七) 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) 基金托管人中国工商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、深圳证券交易所

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