

广发稳健增长开放式证券投资基金 2006 年度报告

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

日期：二零零七年三月

重要提示

本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。

本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司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。

本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
二、	主要财务指标和基金净值表现	2
三、	管理人报告	4
四、	托管人报告	7
五、	审计报告	7
六、	财务会计报告	9
七、	投资组合报告	27
八、	基金份额持有人户数、持有人结构及基金份额变动情况	27
九、	重大事件揭示	34
十、	备查文件目录	37

一、基金简介

(一)基金基本资料

基金名称：广发稳健增长开放式证券投资基金

基金简称：广发稳健增长

基金代码：270002

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 7 月 26 日

截止 2006 年 12 月 31 日本基金份额总额：5,624,139,619.27 份

投资目标：在承担适度风险的基础上分享中国经济和证券市场的快速成长，寻求基金资产稳健增长。

投资策略：追求适度风险基础上的基金资产稳健增值

业绩比较基准： $65\% \times \text{中信标普 300 指数收益} + 35\% \times \text{中信标普国债指数收益}$

风险收益特征：适度风险基础上的基金资产稳健增长

(二)基金管理人及注册登记人概况

名称：广发基金管理有限公司

注册地址：广东省珠海市凤凰北路 19 号农行商业大厦 1208 室

办公地址：广州市天河区体育西路 57 号红盾大厦 14、15 楼

邮政编码：510620

成立时间：2003 年 8 月 5 日

法定代表人：马庆泉

信息披露负责人：兰惠艳

联系电话：020-83936666

传真：020-85586632

电子信箱：lhy@gffunds.com.cn

(三)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

联系电话：010-66106912

传真：010-66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

名称：深圳鹏城会计师事务所

办公地址：深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦 5 楼

法人代表：饶永

电话：0755-82203222

传真：0755-82237549

经办注册会计师：杨克晶 侯立勋

(五) 本基金选定的信息披露报纸：上海证券报、证券时报

此外，投资者还可以通过以下途径查阅本基金年度报告：

查阅地点：广州市体育西路 57 号红盾大厦 14 楼

本基金管理人网址：<http://www.gffunds.com.cn>

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

单位:人民币元

项 目	2006 年	2005 年	2004 年 7 月 26 日 --12 月 31 日
基金本期净收益	1,552,719,821.12	122,487,052.64	-17,387,562.07
基金份额本期净收益 (加权)	0.8658	0.0879	-0.0090
期末可供分配基金收	77,407,452.24	21,736,229.99	-13,338,997.28

益			
期末可供分配基金份额收益	0.0138	0.0121	-0.0089
期末基金资产净值	6,552,639,220.90	1,933,414,499.19	1,485,853,016.12
期末基金份额净值	1.1651	1.0803	0.9949
基金加权平均净值收益率	59.61%	8.49%	-0.89%
本期基金份额净值增长率	124.39%	16.93%	-0.51%
基金份额累计净值增长率	161.05%	16.34%	-0.51%

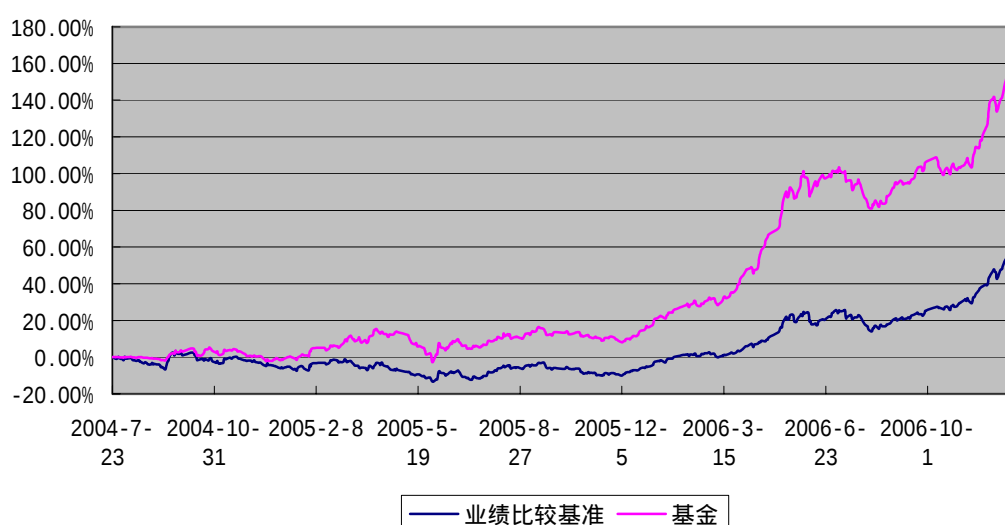
注：本基金基金合同于 2004 年 7 月 26 日生效。

(二) 基金净值表现

1. 本基金本报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

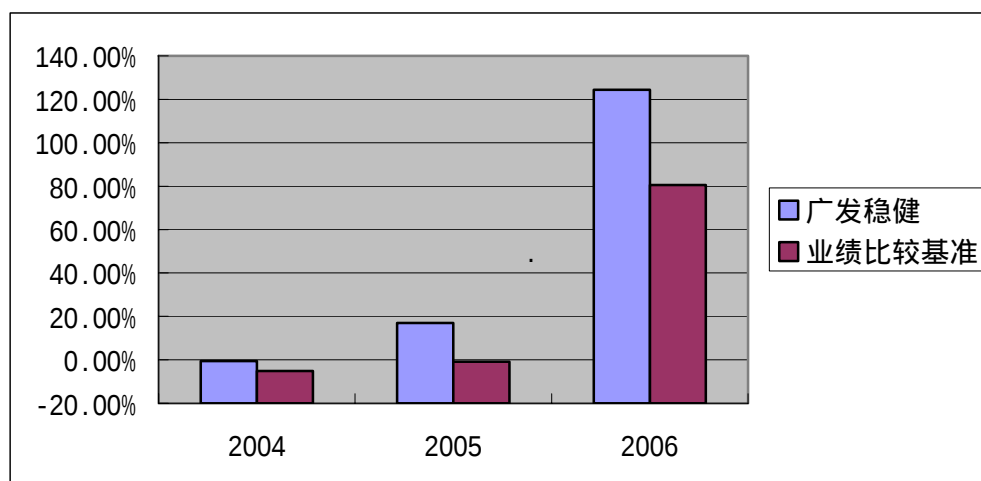
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去 3 个月	26.56%	0.0110	28.38%	0.0093	-1.82%	0.0017
过去 6 个月	29.57%	0.0104	29.69%	0.0092	-0.12%	0.0012
过去一年	124.39%	0.0107	80.55%	0.0092	43.84%	0.0015
自基金合同生效以来	161.05%	0.0097	62.15%	0.0089	98.90%	0.0008

2. 本基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动与同期业绩比较基准比较图



注：业绩比较基准：65%*中信标普 300 指数收益+35%*中信标普国债指数收益。

3. 本基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



4. 本基金每年的基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2004	0	本基金在 2004 年度未进行收益分配
2005	0.80 元	本基金 2005 年度共分红 4 次, 累计每 10 份分红 0.80 元
2006	10.40 元	本基金 2006 年度共分红 6 次, 累计每 10 份分红 10.40 元
合计	11.20 元	-

三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理小组成员情况：

截至本报告期末，本基金管理人目前旗下管理六只基金：本基金、广发聚富开放式证券投资基金、广发小盘成长股票型证券投资基金、广发货币市场基金和广发聚丰股票型证券投资基金以及广发策略优选混合型证券投资基金。

基金经理情况：

何震，男，经济学硕士，13 年证券从业经历，曾任广发聚富开放式基金的基金经理助理，曾在广发证券股份有限公司、君安证券有限责任公司、海南富南国际信托投资公司从事研究工作。

(二) 基金运作合规性声明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套法规、《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

(三) 基金运作及市场情况回顾与展望

1、宏观经济与市场回顾

2006 年,宏观经济的强劲增长超出预期,GDP 增长率达到 10.7%;消费依旧繁荣:社会消费品零售总额同比增长 13.7%,保持了前几年的较快增速;全社会固定资产投资同比增长 24%,比 2005 年回落 2 个点。

上市公司也纷纷创出佳绩,很多消费类公司的业绩超出预期,周期类公司的业绩也不像之前市场预期那般差。在流动性过剩的情况下,基本面的向好趋势支撑股价不断创出新高。

2、操作总结

过去一年里,本基金坚持了对消费品(食品饮料、零售)的投资,下半年逐步作了些结构调整,减持了有色金属等行业,增持了地产、金融、装备制造等。基金全年净值增长率 124.41%,超越比较基准 70.52%的涨幅。

3、未来展望

从目前的宏观数据来看,中国经济的强劲增长很难扭转,宏观调控并不能改变向上的大趋势。消费品的旺盛需求仍将得以持续,而且确定性是比较强的,所以预计能够维持较高的估值水平;金融受益于人民币升值、税改等因素,业绩的稳定增长也可以预期;地产行业虽然面临调控压力,但我们相信优质的龙头企业价值依然在,业绩的高增长仍能维持。从较长时间看,我们对后市表示乐观。在行业配置上,我们仍然看好消费、金融、地产、装备制造以及部分周期性行业。

(四) 内部监察报告

2006 年度,本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发,依照公司内部控制的整体要求,致力于内控机制的建立和完善,公司内部管理制度及业务规范流程的制定和完善,加强内部风险的控制与防范,以保证各项法规和管理制度的落实,保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部按照规定的权限和程序,独立地开展监察稽核工作,发现问题及时提出改进建议并

督促相关部门进行整改，同时定期向监管部门、董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

1．日常监察稽核工作：为规范基金运作、防范风险、更好的保护基金持有人的利益，通过对基金投资及相关业务的实时的跟踪检查，进行事中的风险控制。公司管理的基金规范运作，在研究、投资决策、交易执行等相关环节严格执行法律法规及基金合同的有关规定。

2．定期监察稽核工作：按季结合“季度监察稽核项目表”对公司及基金运作的合法合规性及内部控制情况进行检查，并向中国证监会、公司董事会及公司总经理提交《季度监察稽核报告》，对公司及基金运作情况进行事后的全面检查控制，以保证内控制度的有效执行。

3．年度内控评审：结合日常监察稽核工作结果，对 2005 年度公司及基金运作中内控制度执行情况进行全面评审，对公司各项业务的管理水平、制度建设、制度执行、风险控制等情况进行评估，找出内控的薄弱环节，并提出相应改进措施，促进公司内部控制和风险管理水平的加强和提高。

4．专项稽核检查：根据监管部门的要求及公司业务发展情况对相关业务进行专项监察稽核，使风险控制工作向纵深展开。按中国证监会要求对新募集基金的宣传推介、直销及代销活动进行专项检查，公司及代销机构都严格遵守法律、法规及中国证监会的规定，宣传推介材料内容真实、准确、合规；针对公司加强保密工作、加强网站建设及域名管理、就《基金管理公司治理准则》中可能对公司治理和经营管理有影响的内容及对《公司章程》修订的相关建议等提交专项报告。

5．合法合规咨询：就合规运作问题接受各业务部门的咨询并给予合法合规建议，将风险控制关口提到事前。

6．制度建设：根据公司业务的发展及法律法规的更新，协调、组织各部门对公司制度进行持续的完善、修订及补充。包括修订《公司章程》；制定《基金投资流通受限证券投资决策及风险管理办法》、《风险准备金管理办法》、《法律事务管理办法》；《公司标准化业务规范》的编制，此项工作 2006 年 5 月开始，在对试点部门相关制作工作总结、完善的基础上，公司全面铺开，2006 年底已基本完成公司全部部门的业务流程图初稿，争取 2007 年上半年完成全部修订工作，

形成定稿。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

四、托管人报告

2006年度，本基金托管人在对广发稳健增长开放式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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基金托管人应尽的义务。

2006年度，广发稳健增长开放式证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发稳健增长开放式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严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对广发基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的广发稳健增长开放式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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007 年 3 月 6 日

五、审计报告

深鹏所审字[2007]226 号

广发稳健增长开放式证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的广发稳健增长开放式证券投资基金（简称“广发稳健基金”）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、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》、《证券投资基金会计核算办法》、《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是广发稳健基金的基金管理人——广发基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，广发稳健基金财务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》、《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允地反映了广发稳健基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果、净值变动及收益分配情况。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国 · 深圳

2007 年 3 月 22 日

杨克晶

中国注册会计师

侯立勋

六、财务会计报告

(一) 基金会计报表

资产负债表

(2006 年 12 月 31 日)

金额单位：人民币元

资 产	附注	2006-12-31	2005-12-31
资产：			
银行存款		921,950,991.43	199,215,840.63
清算备付金		8,041,842.35	3,637,476.59
交易保证金		1,098,780.49	848,780.49
应收证券款			
应收股利			
应收利息	4(1)	20,300,518.71	8,897,153.79
应收申购款		203,818,014.29	379,371.00
其他应收款	4(2)	31,500,000.00	
股票投资市值	4(3)	3,887,466,892.92	1,253,715,303.23
其中：股票投资成本		3,323,307,714.32	1,087,494,061.82
债券投资市值		1,657,691,625.20	540,558,099.90
其中：债券投资成本		1,552,464,262.15	538,389,756.41
权证投资市值		118,268,646.42	
其中：权证投资成本			
买入返售证券			
待摊费用			
其他资产			
资产合计		6,850,137,311.81	2,007,252,025.63
负债与基金持有人权益			
应付证券款		261,583,416.55	12,162,629.41
应付赎回款		24,518,148.29	7,516,374.83
应付赎回费		123,241.70	36,337.26

应付管理人报酬		4,933,914.10	2,176,389.12
应付托管费		822,319.03	362,731.54
应付佣金	4(4)	4,317,051.24	574,922.28
应付利息			8,142.00
应付收益			
未交扣金			
其他应付款	4(5)	1,000,000.00	750,000.00
卖出回购证券款	4(6)		50,000,000.00
短期借款			
预提费用	4(7)	200,000.00	250,000.00
其他负债		0	
负债合计		297,498,090.91	73,837,526.44
持有人权益：			
实收基金	4(8)	5,624,139,619.27	1,789,684,394.29
未实现利得	4(9)	851,092,149.39	121,993,874.91
未分配收益		77,407,452.24	21,736,229.99
持有人权益合计		6,552,639,220.90	1,933,414,499.19
负债及持有人权益合计		6,850,137,311.81	2,007,252,025.63

经营业绩表

(2006 年 1 月 1 日——2006 年 12 月 31 日)

金额单位：人民币元

项 目	附 注	2006 年	2005 年
一、已实现基金收入		1,600,853,800.01	148,964,422.51
其中：股票差价收入	4(10)	1,471,010,505.22	108,134,628.76
债券差价收入	4(11)	-1,414,073.75	3,778,917.48
权证差价收入	4(12)	86,244,623.85	9,630,222.77
债券利息收入		16,068,672.25	9,618,862.92
存款利息收入		2,447,097.15	1,428,549.38
股利收入		21,866,167.34	14,031,883.69
买入返售证券收入			
其他收入	4(13)	4,630,807.95	2,341,357.51
减：基金费用		48,133,978.89	26,477,369.87
其中：基金管理人报酬		38,702,058.98	21,662,228.67
基金托管费		6,450,343.24	3,610,371.43
卖出回购证券支出		2,658,086.00	727,630.00

利息支出			-
其他费用	4(14)	323,490.67	477,139.77
其中：交易费用		35,974.10	14,389.77
信息披露费		170,000.00	360,000.00
审计费用		80,000.00	80,000.00
其他		37,516.57	22,750.00
二、已实现基金收益		1,552,719,821.12	122,487,052.64
加：未实现利得		521,873,275.65	128,621,030.73
三、基金经营业绩		2,074,593,096.77	251,108,083.37

收益分配表

(2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日期间)

金额单位：人民币元

	附注	2006 年	2005 年
本期基金净收益		1,552,719,821.12	122,487,052.64
加：期初基金净收益		21,736,229.99	-13,338,997.28
本期申购损益平准金		274,798,262.55	3,720,289.19
减：本期赎回损益平准金		491,752,146.62	
可供分配基金净收益		1,357,502,167.04	112,868,344.55
减：本期已分配基金净收益	4(15)	1,280,094,714.80	91,132,114.56
期末基金净收益		77,407,452.24	21,736,229.99

基金净值变动表

(2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日期间)

金额单位：人民币元

项 目	2006 年	2005 年
一、期初基金净值	1,933,414,499.19	1,485,853,016.12
二、本期经营活动		
基金净收益	1,552,719,821.12	122,487,052.64
未实现利得	521,873,275.65	128,621,030.73
经营活动产生的基金	2,074,593,096.77	251,108,083.37

净值变动数		
三、本期基金份额交易		
基金申购款	7,784,532,062.86	2,208,299,589.78
基金赎回款	3,959,805,723.12	1,920,714,075.52
基金份额交易产生的基金净值变动数	3,824,726,339.74	287,585,514.26
四、本期向持有人分配收益		
向持有人分配收益产生基金净值变动数	-1,280,094,714.80	91,132,114.56
五、以前年度损益调整		
因损益调整产生的净值变动数		
六、期末基金净值	6,552,639,220.90	1,933,414,499.19

（二）会计报告书附注

1. 基金简介

广发稳健增长开放式证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会证监基金字[2004]78 号文《关于同意广发稳健增长开放式证券投资基金设立的批复》的批准，由广发基金管理有限公司作为发起人，于 2004 年 6 月 21 日向社会公开发行募集并于 2004 年 7 月 26 日正式成立。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集规模为 2,297,041,086.19 份基金份额。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2004 年 6 月 21 日至 2004 年 7 月 21 日，募集资金总额 2,297,041,086.190 元，其中募集资金的银行存款利息为 217,690.82 元，上述资金已经深圳天健信德会计师事务所验资。

2. 主要会计政策

（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》、中国证券监督管理委员会颁布的《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

本基金的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。本报告会计报表实际编制期间为 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日止。

（3） 记帐本位币

本基金以人民币为记帐本位币。

（4） 记帐基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记帐基础,除股票投资和债券投资及权证投资按本附注所述的估值方法计价外,其他所有报表项目均按历史成本计价。

（5） 基金资产的估值方法

上市流通的股票,以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值;估值日无交易的,以最近交易日的市价(收盘价)估值。

在证券交易所市场流通的债券,实行净价交易的债券按估值日收盘价估值;估值日没有交易的,按最近交易日的收盘价估值;未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值;估值日没有交易的,按最近交易日债券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。

配股和增发新股,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值;估值日无交易的,以最近交易日的市价(收盘价)估值。

上市交易流通的权证,以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值;当日没有交易的,按最近交易日的收盘价估值;未上市交易的权证,以能反映权证公允价值的价格估值。

首次公开发行的股票,按成本估值。

未上市债券按成本估值。

银行间同业市场交易的债券,按购入成本估值。

可转换债,按交易所提供的该证券收盘价(减应收利息)进行估值。

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的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

如有新增事项,按国家最新规定估值。

估值对象为基金所拥有的股票、国债、股息红利、债券利息和银行存款本息

等资产。

(6) 证券投资的成本计价方法

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

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。

a. 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；

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

c. 因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价于股权分置改革实施后的股票复牌日冲减其股票投资成本。

债券：

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

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

c. 债券买卖不计佣金；

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帐；

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，权证初始成本为零。

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在确认日，按中国证券业协会公布的权证第一天价格确认为权证成本，并相应调整债券投资成本，以及债券差价收入及权证差价收入。

买入返售证券：

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

分离交易可转债：

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，后于权证确认日单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

（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

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；

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；

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

权证差价收入：

卖出权证，于成交日确认权证差价收入，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

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，在债券实际持有期内逐日计提；

存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

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入账；

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；

其他收入于实际收到时确认收入。

（9）费用的确认和计量

基金管理费按照前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提；

基金托管费按照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。

（10）基金的收益分配政策

基金收益分配比例为基金净收益的 100%；

基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；当投资者的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记人可将投资者的现金红利按红利发放日的单位基金资产净值基金份额净值自动转为基金单位份额，除以上情况，在投资者选择现金分红时，不得将红利再投资。

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，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；

基金当年收益先弥补基金上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；

如果基金投资当期出现亏损，则基金当年不进行收益分配；

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

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。于确认日按照实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金的余额占基金净值的比例，将确认有效的申购或赎回款项分割为三部分，分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金的增加或减少。

（12）.实收基金

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。

3. 主要税项

A. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11 号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自 2005 年 1 月 24 日起，基金管理人运用基金买卖股票按照 1‰的税率征收印花税。在此之前，均以 2‰的税率征收印花税。

B. 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》，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》，自 2004 年 1 月 1 日起，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。

C. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,本基金取得的股票的股息、红利收入及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和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[2005]102号文《关于股息红利有关个人所得税有关政策的通知》与财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》，对本基金自2005年6月13日起从上市公司分配取得的股息红利所得，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

4. 主要报表项目说明

金额单位：人民币元

(1) 应收利息

应收利息明细项目列示如下：

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
银行存款利息	187,786.05	46,228.17
国债利息	19,227,558.13	8,020,833.51
可转换债券利息	881,511.23	828,410.71
清算备付金利息	3,618.80	1,636.90
权证保证金利息	44.50	44.50
合 计	20,300,518.71	8,897,153.79

(2) 其他应收款

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
非公开发行股票申购款	31,500,000.00	-

(3) 投资估值增值

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	564,159,178.60	166,221,241.41
债券投资	105,227,363.05	2,168,343.49
权证投资	20,876,318.90	
合 计	690,262,860.55	168,389,584.90

(4) 应付佣金

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
广发证券股份有限公司	1,030,692.43	221,740.40
海通证券股份有限公司	342,221.52	-
国泰君安证券股份有限公司	1,030,885.75	180,204.21
中国银河证券有限责任公司	101,824.79	54,279.44
中银国际证券有限责任公司	-	118,698.23
广发华福证券有限责任公司	294,140.03	
联合证券有限责任公司	310,120.73	
光大证券股份有限公司	785,018.84	
中信建投投资有限责任公司	422,147.15	
合 计	4,317,051.24	574,922.28

(5) 其他应付款

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付广发证券股份有限公司交易保证金	250,000.00	250,000.00
应付国泰君安证券股份有限公司交易保证金	250,000.00	250,000.00
应付中国银河证券有限责任公司交易保证金	250,000.00	250,000.00
广发华福证券有限责任公司	250,000.00	
合 计	1,000,000.00	750,000.00

(6) 卖出回购证券款

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

证券交易所非买断式卖出回购证券款	0.00	50,000,000.00-
------------------	------	----------------

(7) 预提费用

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
审计费用	80,000.00	80,000.00
信息披露费用	120,000.00	170,000.00
合计	200,000.00	250,000.00

(8) 实收基金

项 目	2006 年度	2005 年度
期初数	1,789,684,394.29	1,493,522,983.26
加：本期因申购的增加数	6,500,484,992.88	2,115,359,203.02
减：本期因赎回的减少数	2,666,029,767.90	1,819,197,791.99
期末数	5,624,139,619.27	1,789,684,394.29

(9) 未实现利得

项 目	2006 年度	2005 年度
期初数	121,993,874.91	5,669,030.14
加：投资估值增值	521,873,275.65	128,621,030.73
本期申购的未实现利得平准金	1,009,248,807.43	75,697,108.81
减：本期赎回的未实现利得平准金	802,023,808.60	87,993,294.77
期末数	851,092,149.39	121,993,874.91

(10) 股票差价收入

项 目	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	5,057,257,086.53	1,838,782,632.46
减：卖出股票成本总额	3,582,012,910.84	1,729,105,945.31
应付佣金	4,233,670.47	1,542,058.39
股票差价收入	1,471,010,505.22	108,134,628.76

(11) 债券差价收入

项 目	2006 年度	2005 年度
-----	---------	---------

卖出及到期兑付债券成交总额	614,579,145.15	422,734,855.78
减：卖出及到期兑付债券成本总额	601,504,992.03	413,807,145.01
应收利息	14,488,226.87	5,148,793.29
债券差价收入	-1,414,073.75	3,778,917.48

(12) 权证差价收入

项 目	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交总额	86,889,543.85	9,630,222.77
减：卖出权证成本总额	644,920.00	-
应付佣金		
权证差价收入	86,244,623.85	9,630,222.77

(13) 其他收入

项 目	2006 年度	2005 年度
基金赎回费收入	2,630,873.41	2,306,063.02
基金转换费收入	1,984,973.74	
配股手续费返还	14,960.80	-
新股手续费返还		35,294.49
其 他		
合 计	4,630,807.95	2,341,357.51

(14) 其他费用

项 目	2006 年	2005 年度
交易费用	35,974.10	14,389.77
信息披露费用	170,000.00	360,000.00
审计费用	80,000.00	80,000.00
其 他	37,516.57	22,750.00
合 计	323,490.67	477,139.77

(15) 本期已分配基金净收益

本基金本期共进行了六次收益分配，收益分配金额共计 1,280,094,714.80 元，明细列示如下：

红利发放日期	金额（元）
2006 年 1 月 18 日	34,495,539.28
2006 年 2 月 15 日	34,155,681.24

2006 年 4 月 12 日	97,255,464.32
2006 年 9 月 5 日	74,297,826.44
2006 年 11 月 9 日	138,882,364.48
2006 年 12 月 13 日	901,007,839.04
合 计	1,280,094,714.80

本基金于 2006 年 1 月 12 日宣告向截至 2006 年 1 月 16 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.20 人民币元，红利发放日为 2006 年 1 月 18 日，共分配收益计 34,495,539.28 人民币元，其中以现金形式派发计 26,719,472.78 人民币元，以红利再投资形式派发计 7,776,066.5 人民币元。

本基金于 2006 年 2 月 8 日宣告向截至 2006 年 2 月 13 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.20 人民币元，红利发放日为 2006 年 2 月 15 日，共分配收益计 34,155,681.24 人民币元，其中以现金形式派发计 26,921,178.71 人民币元，以红利再投资形式派发计 7,234,502.53 人民币元。

本基金于 2006 年 4 月 6 日宣告向截至 2006 年 4 月 10 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限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 人民币元，红利发放日为 2006 年 4 月 12 日，共分配收益计 97,255,464.32 人民币元，其中以现金形式派发计 76,172,292.19 人民币元，以红利再投资形式派发计 21,083,172.13 人民币元。

本基金于 2006 年 8 月 30 日宣告向截至 2006 年 9 月 1 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限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 人民币元，红利发放日为 2006 年 9 月 5 日，共分配收益计 74,297,826.44 人民币元，其中以现金形式派发计 57,563,401.27 人民币元，以红利再投资形式派发计 16,734,425.17 人民币元。

本基金于 2006 年 11 月 3 日宣告向截至 2006 年 11 月 7 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 1.00 人民币元，红利发放日为 2006 年 11 月 9 日，共分配收益计 138,882,364.48 人民币元，其中以现金形式派发计 102,987,619.68 人民币元，以红利再投资形式派发计 35,894,744.80 人民币元。

本基金于 2006 年 12 月 12 日宣告向截至 2006 年 12 月 11 日止在基金注册登记人——广发基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 8.00 人民币元，红利发放日为 2006 年 12 月 13 日，共分配收益计 901,007,839.04 人民币元，其中以现金形式派发计 541,703,921.95 人民币元，以红利再投资形式派发计 359,303,917.09 人民币元。

(15) 股权分置改革现价对价对股票投资成本的影响

本报告期股权分置改革现金对价对股票投资成本的累计影响金额为 31,219,845.80 元。

5. 关联交易及其关联方

(1) 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、代销机构
广州科技风险投资有限公司	基金管理人的股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人的股东
香江投资有限公司	基金管理人的股东
广发华福证券有限责任公司	基金管理人股东的子公司
广发期货经纪有限公司	基金管理人股东的子公司
广发北方证券经纪有限责任公司	基金管理人股东的子公司

(2) 通过关联席位进行的交易

A. 2006 年度本基金通过关联方席位的股票、债券和权证成交量以及回购交易量：

a. 2006 年度本基金通过关联方席位的股票、债券和权证成交量：

关联方	交易量			占总交易量比例			佣金	占总佣金比例
	股票	债券	权证	股票	债券	权证		
广发证券股份 有限公司	2,694,274,635.74	851,695,095.78	68,073,723.31	25.69%	37.76%	36.94%	2,149,152.07	25.61%

广发华福证券 有限责任公司	1,648,117,576.16	201,810,282.03	-	15.72%	8.95%	-	1,291,359.24	15.39%
合 计	4,342,392,211.90	1,053,505,377.81	68,073,723.31	41.41%	46.71%	36.94%	3,440,511.31	41.00%

b. 2006 年度本基金通过关联人席位债券回购成交量：

关联方	债券回购交易量	占总交易量比例
广发证券股份有限公司	1,228,000,000.00	18.69%
广发华福证券有限责任公司	890,000,000.00	13.55%
合 计	2,118,000,000.00	32.24%

B. 2005 年度本基金通过关联方席位的股票、债券和权证成交量以及回购交易量：

a. 2005 年度本基金通过关联方席位的股票、债券和权证成交量：

关联方	交易量			占总交易量比例			佣金	占总佣金比例
	股票	债券	权证	股票	债券	权证		
广发证券股份有限公司	1,050,480,920.67	238,597,393.05	9,630,222.77	28.57%	21.46%	100.00%	833,697.71	28.45%

b. 2005 年度本基金通过关联人席位债券回购成交量：

关联方	债券回购交易量	占总交易量比例
广发证券股份有限公司	395,000,000.00	13.36%

股票交易佣金的计提标准：支付佣金=股票成交金额*佣金比例-证管费-经手费-结算风险金（含债券交易）。

上述佣金按市场佣金率计算，佣金比率是公允的。

根据《证券研究服务协议》，本基金管理人从关联方获得证券研究综合服务。

(3) 关联方报酬

A. 基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5 % 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理

费划付指令,基金托管人复核后于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。本基金本期计提管理人报酬为 38,702,058.98 元。2005 年度计提管理人报酬为 21,662,228.67 元。2004 年 7 月 26 日(基金合同生效日)至 12 月 31 日计提管理人报酬为 12,797,359.33 元。

B. 基金托管人报酬

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:

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。本基金本期计提托管人报酬为 6,450,343.24 元。2005 年度计提托管人报酬为 3,610,371.43 元。2004 年 7 月 26 日(基金合同生效日)至 12 月 31 日计提托管人报酬为 2,132,893.18 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工商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 921,950,991.43 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 2,306,462.92 元。

(5) 与关联方进行的银行间同业市场债券(含回购)交易

2006 年度,本基金未与基金托管人中国工商银行股份有限公司通过银行间同业市场进行债券交易。

(6) 关联方持有的基金份额

a. 2006 年 12 月 31 日,本基金关联方未有持有本基金的份额及比例。

b. 2005 年 12 月 31 日,本基金关联方持有本基金的份额及比例

关联方名称	期末持有基金份额	占基金总份额的比例
广发华福证券有限责任公司	16,726,140.69	0.93%

6. 流通受到限制的基金资产

(一) 截至 2006 年 12 月 31 日, 流通转让受到限制的基金资产如下:

1. 截至 2006 年 12 月 31 日, 因股权分置改革而暂时停牌, 不能自由流通的股票如下:

股票代码	股票名称	数量	年末估值单价	年末估值总额	停牌日期	复牌日期	复牌当日单价
000549	S 湘火炬	2,022,066	8.90	17,996,387.40	2006-12-19	-	-
000895	S 双汇	1,408,693	31.17	43,908,960.81	2006-6-1	-	-

2. 截至 2006 年 12 月 31 日, 因有重大信息披露而暂时停牌, 不能自由流通的股票如下:

股票代码	股票名称	数量	年末估值单价	年末估值总额	停牌日期	复牌日期	复牌当日单价
000046	泛海建设	3,814,586	18.70	71,332,758.20	2006-12-29	2007-1-4	20.22

3. 截至 2006 年 12 月 31 日, 因非公开发行股份或网下配售限售条件, 暂未能流通的股票如下:

股票代码	股票名称	数量	年末成本单价	年末成本总额	年末估值单价	年末估值总额	流通日期
000839	中信国安	1,000,000	12.00	12,000,000.00	22.81	22,810,000.00	2007-8-23
002079	苏州固锔	53,560	6.39	342,248.40	10.28	550,596.80	2007-2-16
600361	华联综超	1,950,464	12.92	25,200,000.00	23.09	45,036,213.76	2007-5-17
600456	宝钛股份	900,000	17.22	15,500,000.00	31.00	27,900,000.00	2007-9-13
600496	长江精工	4,000,000	5.08	20,320,000.00	6.99	27,960,000.00	2007-9-29
600580	卧龙电气	3,000,000	5.60	16,800,000.00	8.54	25,620,000.00	2007-7-9
600761	安徽合力	700,000	10.60	7,420,000.00	22.25	15,575,000.00	2007-7-7
601006	大秦铁路	886,000	4.95	4,385,700.00	8.10	7,176,600.00	2007-7-27
601628	中国人寿	771,750	18.88	14,570,640.00	18.88	14,570,640.00	2007-1-5

4. 截至 2006 年 12 月 31 日, 因新股上市尚未流通的股票如下:

股票代码	股票名称	数量	年末成本单价	年末成本总额	上市日期	上市当日单价
601628	中国人寿	600,000	18.88	1,132,800.00	2007-1-9	38.93

(二) 截至 2005 年 12 月 31 日, 流通转让受到限制的基金资产如下:

1. 截至 2005 年 12 月 31 日止, 本基金持有 21 国债 (3) 02 国债 (14) 04

国债(5)共 332,385 手,折合标准券共 322,674 手,其中 50,000 手标准券作为抵押进行证券交易所非买断式债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 50,000,000.00 元。

2.截至 2005 年 12 月 31 日,因股权分置改革而暂时停牌,不能自由流通的股票如下:

股票代码	股票名称	数量	年末估值单价	年末估值余额	停牌日期	复牌日期	复牌当日单价
000069	华侨城 A	4,642,487	12.88	59,795,232.56	2005.12.19	2006.01.06	11.14
000530	大冷股份	300,000	4.29	1,287,000.00	2005.12.19	2006.01.09	3.50
000933	神火股份	1,935,770	7.00	13,550,390.00	2005.12.14	2006.01.10	6.50
000987	广州友谊	1,436,825	8.23	11,825,069.75	2005.12.30	2006.01.20	6.99
600317	营口港	1,386,205	9.57	13,265,981.85	2005.12.21	2006.01.17	6.45
600754	锦江酒店	186,087	7.90	1,470,087.30	2005.12.06	2006.01.23	7.20
600879	火箭股份	1,039,870	10.94	11,376,177.80	2005.12.19	2006.01.04	11.77

3.截至 2005 年 12 月 31 日,因股权分置改革而暂时停牌,不能自由流通的债券如下:

股票代码	股票名称	数量	年末估值单价	年末估值余额	停牌日期	复牌日期	复牌当日单价
110036	招行转债	503,340	106.73	53,721,478.20	2005.12.19	2006.01.04	116.83

7.或有事项

本基金本年度无重大或有事项。

8.资产负债表日后事项

2006 年 12 月,本基金参加了金融街控股股份有限公司(000402)非公开定向增发,认购其股份 300 万股(锁定期为 2007 年 1 月 25 日至 2008 年 1 月 25 日),截止 2006 年 12 月 31 日,本基金应收该股票非公开发行股份申购款 3,150 万元。2007 年 1 月 24 日,该股票本次非公开发行新增股份到帐。

截至本会计报表批准报出日,除上述事项,本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

9、其他重大事项

截至资产负债表日,本基金并无须作披露的其他重要事项。

七、投资组合报告

(一) 基金资产配置组合

	市值(元)	占总资产的比重
股票	3,887,466,892.92	56.75%
债券	1,657,691,625.20	24.20%
权证	118,268,646.42	1.73%
银行存款和清算备付金	929,992,833.78	13.58%
其他资产	256,717,313.49	3.74%
合计	6,850,137,311.81	100%

(二) 按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	市值占净值比
A 农、林、牧、渔业	12,569,957.68	0.19%
B 采掘业	106,410,919.85	1.62%
C 制造业	1,920,233,693.95	29.31%
C0 食品、饮料	541,297,189.86	8.26%
C1 纺织、服装、皮毛	10,960,614.00	0.17%
C2 木材、家具	61,603,168.20	0.94%
C3 造纸、印刷	54,519,073.16	0.83%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	129,696,786.92	1.98%
C5 电子	110,769,700.96	1.69%
C6 金属、非金属	576,842,887.05	8.80%
C7 机械、设备、仪表	386,358,007.52	5.90%
C8 医药、生物制品	20,943,242.28	0.32%
C99 其他制造业	27,243,024.00	0.42%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	27,960,000.00	0.43%
F 交通运输、仓储业	58,667,922.75	0.90%
G 信息技术业	103,798,606.90	1.58%
H 批发和零售贸易	387,524,882.06	5.91%
I 金融、保险业	567,673,183.15	8.66%
J 房地产业	634,733,942.00	9.69%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	67,893,784.58	1.04%
合计	3,887,466,892.92	59.33%

(三) 本基金持有的所有股票明细

证券代码	证券名称	数量(股)	证券市值(元)	市值占净值比
600048	保利地产	7,482,283	324,132,499.56	4.95%
600000	浦发银行	14,723,505	313,757,891.55	4.79%
600519	贵州茅台	3,141,171	275,889,048.93	4.21%
002024	苏宁电器	4,837,771	219,634,803.40	3.35%
600036	招商银行	13,410,810	219,400,851.60	3.35%
600585	海螺水泥	6,308,884	189,266,520.00	2.89%
000568	泸州老窖	6,042,886	153,126,731.24	2.34%
000002	万 科 A	8,743,110	134,993,618.40	2.06%
000792	盐湖钾肥	5,504,957	129,696,786.92	1.98%
600456	宝钛股份	2,808,154	87,052,774.00	1.33%
600296	S 兰铝	6,499,869	83,913,308.79	1.28%
000063	中兴通讯	2,000,000	78,200,000.00	1.19%
600685	广船国际	4,401,519	77,906,886.30	1.19%
600761	安徽合力	3,485,703	77,556,891.75	1.19%
600859	王 府 井	3,131,465	76,094,599.50	1.16%
002008	大族激光	3,559,296	73,606,241.28	1.12%
000046	泛海建设	3,814,586	71,332,758.20	1.09%
000024	招商地产	2,371,968	67,316,451.84	1.03%
600028	中国石化	7,190,435	65,576,767.20	1.00%
000869	张 裕 A	1,315,284	65,527,448.88	1.00%
600549	厦门钨业	3,763,855	64,663,028.90	0.99%
600978	宜华木业	4,559,820	61,603,168.20	0.94%
600005	武钢股份	8,834,650	56,188,374.00	0.86%
000793	燃气股份	6,210,919	56,022,489.38	0.85%
600031	三一重工	1,699,950	54,789,388.50	0.84%
600308	华泰股份	3,999,932	54,519,073.16	0.83%
000157	中联重科	2,371,930	52,728,003.90	0.80%
000759	武汉中百	5,027,878	46,759,265.40	0.71%
600361	华联综超	1,950,464	45,036,213.76	0.69%
000895	S 双汇	1,408,693	43,908,960.81	0.67%
600583	海油工程	1,177,795	40,834,152.65	0.62%
600383	金地集团	1,999,925	36,958,614.00	0.56%
600360	华微电子	2,483,912	36,612,862.88	0.56%
600205	S 山铝	1,500,000	33,885,000.00	0.52%
600316	洪都航空	1,432,103	30,217,373.30	0.46%
600496	长江精工	4,000,000	27,960,000.00	0.43%
600612	第一铅笔	2,837,815	27,243,024.00	0.42%
600580	卧龙科技	3,000,000	25,620,000.00	0.39%
000898	鞍钢新轧	2,500,000	25,500,000.00	0.39%

000839	中信国安	1,000,000	22,810,000.00	0.35%
600428	中远航运	2,094,987	22,772,508.69	0.35%
000001	深发展 A	1,300,000	18,811,000.00	0.29%
000657	中钨高新	1,863,534	18,709,881.36	0.29%
600673	阳之光	2,379,826	18,134,274.12	0.28%
000549	S 湘火炬	2,022,066	17,996,387.40	0.27%
600022	济南钢铁	2,300,000	17,664,000.00	0.27%
600312	平高电气	1,152,425	17,251,802.25	0.26%
000088	盐田港 A	1,800,000	16,506,000.00	0.25%
601628	中国人寿	831,750	15,703,440.00	0.24%
000972	新中基	735,946	12,569,957.68	0.19%
600269	赣粤高速	1,438,494	12,212,814.06	0.19%
600177	雅戈尔	1,242,700	10,960,614.00	0.17%
600849	上海医药	1,608,728	10,955,437.68	0.17%
600416	湘电股份	900,000	9,540,000.00	0.15%
000538	云南白药	300,000	7,467,000.00	0.11%
601006	大秦铁路	886,000	7,176,600.00	0.11%
600817	宏盛科技	744,678	6,255,295.20	0.10%
000537	广宇发展	900,000	5,616,000.00	0.09%
600879	火箭股份	300,000	4,617,000.00	0.07%
000930	丰原生化	500,000	2,845,000.00	0.04%
600118	中国卫星	140,131	2,788,606.90	0.04%
600161	天坛生物	121,778	2,520,804.60	0.04%
002079	苏州固锔	53,560	550,596.80	0.01%

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

本报告期内累计买入金额超过基金资产净值 2%的股票：			
股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期初净值比(%)
600048	保利地产	333,160,744.60	17.23%
600000	浦发银行	317,366,951.79	16.41%
600036	招商银行	275,414,097.39	14.24%
600519	贵州茅台	250,228,874.94	12.94%
000568	泸州老窖	203,499,739.27	10.53%
000002	万科 A	191,950,454.36	9.93%
002024	苏宁电器	179,495,278.62	9.28%
600585	海螺水泥	140,177,527.27	7.25%
000063	中兴通讯	137,492,478.50	7.11%
000792	盐湖钾肥	118,657,754.77	6.14%
000869	张裕 A	110,047,702.01	5.69%
600761	安徽合力	100,420,261.26	5.19%
000024	招商局 A	93,668,547.04	4.84%
600456	宝钛股份	92,567,547.43	4.79%

000046	泛海建设	84,520,942.53	4.37%
600859	王府井	83,077,473.14	4.30%
600296	S 兰铝	82,004,863.51	4.24%
600694	大商股份	79,114,166.38	4.09%
600549	厦门钨业	77,949,613.98	4.03%
600028	中国石化	74,906,680.67	3.87%
600685	广船国际	73,667,208.53	3.81%
600583	海油工程	70,019,625.04	3.62%
600005	武钢股份	63,496,129.69	3.28%
600978	宜华木业	62,565,812.82	3.24%
002008	大族激光	60,725,650.18	3.14%
000402	金融街	60,504,736.52	3.13%
000157	中联重科	57,087,367.93	2.95%
000031	中粮地产	56,624,752.63	2.93%
600497	驰宏锌锗	56,165,300.30	2.90%
000759	武汉中百	56,017,613.65	2.90%
600010	包钢股份	55,142,367.43	2.85%
600675	中华企业	54,295,879.16	2.81%
600489	中金黄金	52,513,521.90	2.72%
600360	华微电子	52,481,170.36	2.71%
600196	复星实业	52,282,672.67	2.70%
600031	三一重工	50,407,261.08	2.61%
000793	燃气股份	48,659,407.28	2.52%
600308	华泰股份	47,685,098.09	2.47%
000807	云铝股份	46,928,840.43	2.43%
000060	中金岭南	46,115,699.72	2.39%
000410	沈阳机床	44,666,172.59	2.31%
000970	中科三环	44,003,286.51	2.28%
601006	大秦铁路	43,679,844.79	2.26%
000839	中信国安	42,818,829.41	2.21%
600269	赣粤高速	39,418,641.39	2.04%
本报告期内累计卖出金额超过基金资产净值 2%的股票：			
股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期初净值比(%)
600519	贵州茅台	272,928,181.32	14.12%
002024	苏宁电器	186,086,894.03	9.62%
000792	盐湖钾肥	179,961,727.64	9.31%
600000	浦发银行	160,082,354.55	8.28%
600456	宝钛股份	150,853,578.11	7.80%
600694	大商股份	140,542,609.03	7.27%
600497	驰宏锌锗	122,221,528.65	6.32%
600009	上海机场	113,926,782.55	5.89%
000063	中兴通讯	113,353,576.06	5.86%

000869	张 裕 A	110,234,590.74	5.70%
000031	中粮地产	101,442,247.62	5.25%
600036	招商银行	89,334,294.63	4.62%
000402	金 融 街	84,238,097.26	4.36%
600309	烟台万华	83,681,575.59	4.33%
600489	中金黄金	81,051,565.29	4.19%
600585	海螺水泥	80,796,599.27	4.18%
600316	洪都航空	78,320,190.73	4.05%
000002	万 科 A	77,914,192.43	4.03%
000538	云南白药	76,568,241.43	3.96%
600269	赣粤高速	75,107,427.52	3.88%
600809	山西汾酒	74,040,408.39	3.83%
600549	厦门钨业	72,955,881.42	3.77%
000568	泸州老窖	72,646,561.17	3.76%
000069	华侨城 A	68,545,309.47	3.55%
600675	中华企业	68,085,005.74	3.52%
600048	保利地产	63,790,606.92	3.30%
600415	小商品城	62,004,114.85	3.21%
600196	复星实业	60,091,220.73	3.11%
600010	包钢股份	59,518,567.41	3.08%
000060	中金岭南	58,865,188.38	3.04%
600616	第一食品	58,191,558.35	3.01%
000807	云铝股份	52,611,862.95	2.72%
000046	泛海建设	50,030,011.17	2.59%
600761	安徽合力	45,730,260.98	2.37%
600331	宏达股份	45,695,096.20	2.36%
600547	山东黄金	44,244,995.28	2.29%
000410	沈阳机床	42,847,815.23	2.22%
000970	中科三环	41,827,829.16	2.16%
601006	大秦铁路	40,784,927.30	2.11%
600348	国阳新能	39,229,834.95	2.03%
600583	海油工程	38,970,639.55	2.02%
002041	登海种业	38,924,557.89	2.01%
000625	长安汽车	38,818,999.79	2.01%
报告期内买入股票成本总额		5,847,465,215.77	
报告期内卖出股票收入总额		5,057,257,086.53	

(五) 按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值 (元)	市值占净值比
交易所国债投资	1,144,866,089.80	17.47%
银行间国债投资	201,000,000.00	3.07%
央行票据投资	0.00	0.00%
企业债券投资	0.00	0.00%

金融债券投资	0.00	0.00%
可转换债投资	311,825,535.40	4.76%
国家政策金融债券	0.00	0.00%
债券投资合计	1,657,691,625.20	25.30%

(六) 债券投资前五名组合

债券代码	债券名称	数 量	市 值 (元)	市值占净值比
010103	21 国债	5,542,370	561,719,199.50	8.57%
010010	20 国债	4,414,550	443,706,420.50	6.77%
020001	02 国债 01	2,000,000	201,000,000.00	3.07%
125024	招商转债	846,405	175,823,710.65	2.68%
010214	02 国债	1,301,050	130,755,525.00	2.00%

(七) 投资组合报告附注

1. 本基金持有的每只股票的价值均不超过基金资产净值的 10%。
2. 报告期内本基金投资的前十名股票的发行主体未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。
3. 本基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。
4. 本基金本报告期其他资产的构成包括交易保证金 1,098,780.49 元，应收利息 20,300,518.71 元，应收申购款 203,818,014.29 元，其他应收款 31,500,000.00 元，合计为 256,717,313.49 元。
5. 截至 2006 年 12 月 31 日，本基金持有的处于转股期的可转换债券明细：

债券代码	债券名称	市 值 (元)	市值占净值比
110317	营港转债	30,758,930.00	0.47%
125822	海化转债	24,144,985.83	0.37%
125488	晨鸣转债	10,078,925.92	0.15%

6. 本报告期期末本基金所持有的权证情况：

(1) 本报告期本基金曾持有的主动投资的权证数量和成本总额列示如下：

权证代码	权证名称	权证数量	成本总额 (元)
580005	万华 HXB1	203,800	4,492,372.66
580007	长电 CWB1	5,299,993	17,751,646.82
580009	伊利 CWB1	4,957,177	75,148,308.04

(2) 本报告期本基金曾持有的权证被动投资的数量和成本总额列示如下：

权证代码	权证名称	权证数量	成本总额 (元)	期末余额
------	------	------	----------	------

580002	包钢 JTB1	10,934,772	0.00	0.00
580990	茅台 JCP1	6,912,838	0.00	0.00
580993	万华 HXP1	731,633	0.00	0.00
580995	包钢 JTP1	10,934,772	0.00	0.00
580996	沪场 JTP1	2,815,983	0.00	0.00
038008	钾肥 JTP1	3,551,014	0.00	0.00
031001	侨城 HQC1	1,764,145	0.00	0.00
580997	招行 CMP1	6,710,176	0.00	0.00
580005	万华 HXB1	487,756	0.00	0.00
580010	马钢 CWB1	920,000.00	644,920.00	0.00

7. 本报告期本基金未持有资产支持证券。

八、基金份额持有人户数、持有人结构及基金份额变动情况

（一）报告期末基金持有人结构：

期末基金持有人户数	204,406
期末平均每户持有基金份额	27,514.55
期末机构投资者持有份额	799,550,446.09
期末机构投资者份额占总份额比例	14.22%
期末个人投资者持有份额	4,824,589,173.18
期末个人投资者份额占总份额比例	85.78%

（二）基金份额变动情况：

合同生效日基金总份额	2,297,041,086.19
期初余额	1,789,684,394.29
期内申购总份额	6,500,484,992.88
期内赎回总份额	2,666,029,767.90
期末余额	5,624,139,619.27

九、重大事件揭示

- 1、本报告期内未召开基金份额持有人大会。
- 2、本基金托管人在本报告期内未发生重大人事变动。
- 3、在本报告期内未发生涉及本基金管理人、基金财产及基金托管业务的诉讼事项。
- 4、在本报告期内本基金的投资组合策略没有重大改变。
- 5、本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。
- 6、本年度支付给深圳鹏城会计师事务所审计费用捌万元。
- 7、本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

金额单位：人民币元

(1) 股票交易及佣金支付情况：

席位名称	租用席位 数量	股票交易金额	比例	佣金	比例
广发证券	3	2,694,274,635.74	25.69%	2,149,152.07	25.61%
广发华福	2	1,648,117,576.16	15.72%	1,291,359.24	15.39%
国泰君安	2	1,482,771,309.23	14.14%	1,179,015.38	14.05%
海通证券	1	418,444,090.88	3.99%	342,221.52	4.08%
光大证券	2	1,574,822,145.34	15.02%	1,278,552.32	15.24%
银河证券	1	429,437,580.41	4.10%	336,038.22	4.00%
中银国际	1	783,595,581.79	7.47%	634,526.97	7.56%
联合证券	2	939,181,059.60	8.96%	757,887.92	9.03%
中信建设	1	515,964,837.56		422,147.15	5.03%
合计	15	10,486,608,816.71	100.00%	8,390,900.79	100%

(2) 债券及回购交易情况：

席位名称	席位租用 数量	债券交易金额	比例	回购交易金额	比例
广发证券	2	851,695,095.78	37.76%	1,228,000,000.00	18.69%
广发华福	2	201,810,282.03	8.95%	890,000,000.00	13.55%
国泰君安	2	324,496,795.40	14.39%	100,000,000.00	1.52%
海通证券	1	3,291,773.80	0.15%	180,000,000.00	2.74%
银河证券	1	41,861,680.87	1.86%	0.00	0.00
中银国际	1	277,682,824.40	12.31%	580,000,000.00	8.83%
联合证券	2	333,833,927.60	14.80%	1,550,000,000.00	23.59%
光大证券	2	208,125,713.40	9.23%	1,880,000,000.00	28.62%
中信建设	1	12,997,100.00	0.58%	161,900,000.00	2.46%

合计	15	2,255,795,193.28	100.00%	6,569,900,000.00	100.00%
----	----	------------------	---------	------------------	---------

(3) 权证交易情况:

席位名称	租用席位 数量	权证交易金额	比例
广发证券	3	68,073,723.31	36.94%
广发华福	2	0.00	0.00%
国泰君安	2	55,683,052.95	30.22%
海通证券	1	9,638,532.77	5.23%
光大证券	2	24,913,815.83	13.52%
银河证券	1	0.00	0.00%
中银国际	1	9,354,353.51	5.08%
联合证券	2	16,618,309.52	9.02%
中信建设	1	0.00	0.00%
合计	15	10,486,608,816.71	100.00%

(4) 交易席位选择标准:

- a、财务状况良好，在最近一年内无重大违规行为；
- b、经营行为规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- c、具备基金运作所需的高效、安全、合规的席位资源，满足基金进行证券交易的
的需要；
- d、具有较强的研究和行业分析能力，能及时、全面、准确地向公司提供关于宏观、行业、市场及个股的高质量报告等服务；
- e、能提供其他基金运作和管理所需的服务。

(5) 交易席位选择流程:

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：a、研究报告时效性；b、研究报告的质量；c、报告数量；d、服务沟通情况。

8、本基金管理人于 2006 年 1 月 12 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布分红公告，向本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.20 元。收益分配时间：权益登记日、除息日为 2006 年 1 月 16 日，红利分配日为 2006 年 1 月 18 日。

9、本基金管理人于 2006 年 2 月 8 日在《证券时报》、《上海证券报》发布分红公告，向本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.20 元。收益分配时间：权益登记日、除息日为 2006 年 2 月 13 日，红利分配日为 2006 年 2 月 15 日。

10、本基金管理人于 2006 年 4 月 6 日在《证券时报》、《上海证券报》发布分红公告，向本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.50 元。收益分配时间：权益登记日、除息日为 2006 年 4 月 10 日，红利分配日为 2006 年 4 月 12 日。

11、本基金管理人于 2006 年 4 月 7 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，从 4 月 7 日起暂停本基金单笔金额 100 万元以上（不含 100 万元）的申购和从我司管理的其他开放式基金单笔金额 100 万元以上（不含 100 万元）转入本基金的业务。本基金管理人于 2006 年 5 月 9 日刊登公告，于 2006 年 5 月 10 日起恢复本基金的正常申购及转入业务。

12、本基金管理人于 2006 年 4 月 12 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加广东发展银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

13、本基金管理人于 2006 年 6 月 8 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加招商银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

14、本基金管理人于 2006 年 6 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加湘财证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

15、本基金管理人于 2006 年 7 月 5 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，将本基金的业绩比较基准相应变更为： $65\% \times \text{中信标普 300 指数} + 35\% \times \text{中信标普国债指数}$ 。

16、本基金管理人于 2006 年 8 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》就本基金投资 G 国安（000839）非公开发行股票情况进行公告。

17、本基金管理人于 2006 年 9 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》就本基金投资 G 宝钛（600456）非公开发行股票情况进行公告。

18、本基金管理人于 2006 年 10 月 10 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》就本基金投资长江精工（600496）非公开发行股票情况进行公告。

19、本基金管理人于 2006 年 8 月 29 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布关于旗下基金投资资产支持证券方案的公告。

20、本基金管理人于 2006 年 8 月 30 日在《证券时报》、《上海证券报》发布分红公告，向本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.50 元。收益分配时间：权益登记日、除息日为 2006 年 9 月 1 日，红利分配日为 2006 年 9 月 5 日。

21、本基金管理人于 2006 年 10 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海

证券报》发布公告，增加国都证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

22、本基金管理人于 2006 年 10 月 26 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加国联证券有限责任公司和国海证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

23、本基金管理人于 2006 年 11 月 3 日在《证券时报》、《上海证券报》发布分红公告，向本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 1.00 元。收益分配时间：权益登记日、除息日为 2006 年 11 月 7 日，红利分配日为 2006 年 11 月 9 日。

24、本基金管理人于 2006 年 11 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加广州证券有限责任公司和第一创业证券有限责任公司为本基金的代理销售机构。

25、本基金管理人于 2006 年 12 月 7 日在《证券时报》、《上海证券报》发布公告，暂停本基金的申购及转入业务。

26、本基金管理人于 2006 年 12 月 8 日在《证券时报》、《上海证券报》发布分红预告，拟向本基金份额持有人派发红利，权益登记日、除息日为 2006 年 12 月 11 日，红利发放日为 2006 年 12 月 13 日；且决定自 2006 年 12 月 11 日起恢复本基金的正常申购和转入业务。

27、本基金管理人于 2006 年 12 月 12 日在《证券时报》、《上海证券报》发布分红公告，向本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 8.00 元。

28、本基金管理人于 2006 年 12 月 11 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加深圳发展银行股份有限公司为本基金的代理销售机构。

29、本基金管理人于 2006 年 12 月 18 日在《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加上海银行为本基金的代理销售机构。

30、本基金管理人于 2006 年 12 月 21 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布公告，增加中信证券股份有限公司为本基金的代理销售机构。

十、备查文件目录

（一）备查文件目录：

- 1、中国证监会批准广发稳健增长开放式证券投资基金设立的文件；

- 2、《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》；
- 3、《广发稳健增长开放式证券投资基金托管协议》；
- 4、《广发稳健增长开放式证券投资基金招募说明书》；
- 5、广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值和其他临时公告。

(二)存放地点：广州市体育西路 57 号红盾大厦 14 楼、15 楼

(三)查阅方式：

1. 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:00。
2. 网站查询：网址：<http://www.gffunds.com.cn>

投资人对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司，咨询电话：020-83936999，E-mail:services@gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二零零七年三月三十日