富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金 2006年半年度报告摘要

重要提示

富国基金管理有限公司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。本半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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2006 年 8 月 25 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

一、基金简介

（一）基金简称：富国天瑞强势地区

交易代码：100022

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 4 月 5 日

报告期末基金份额总额：652,687,973.79 份

（二）投资目标：本基金主要投资于强势地区（区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强）具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。本基金遵循“风险调整后收益最大化”原则，通过“自上而下”的积极投资策略，在合理运用金融工程技术的基础上，动态调整投资组合比例，注重基金资产安全，谋求基金资产的长期稳定增值。

投资策略：本基金主要采用“自上而下”的主动投资管理策略，在充分研判宏观经济状况、资本市场运行特征的前提下，以强势地区内单个证券的投资价值评判为核心，追求投资组合流动性、赢利性、安全性的中长期有效结合。

业绩比较基准：上证 A 股指数收益率×70%＋上证国债指数收益率×25%＋同业存款利率×5%

风险收益特征：本基金是一只主动投资的混合型基金，主要投资于强势地区中定价合理且具有成长潜力的优质股票，属于中度风险的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长，实现较高的超额收益。

（三）基金管理人：富国基金管理有限公司

信息披露负责人：林志松

电话：95105686

传真：021-63410600

电子邮箱：public@fullgoal.com.cn

（四）基金托管人：中国农业银行

信息管理负责人：李芳菲

联系电话：010—68424199

传真：010—68424181

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

（五）登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.fullgoal.com.cn

基金半年度报告置备地点：

富国基金管理有限公司 上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

中国农业银行 北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层

二、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

财务指标	2006年上半年度
1.基金本期净收益	152,542,954.69
2.加权平均基金份额净收益	0.2817
3.期末可供分配基金份额收益	0.1463
4.期末基金资产净值	965,251,616.01
5.期末基金份额净值	1.4789
6.本期基金份额净值增长率	60.72%

提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

1、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金历史各时间段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
过去一个月	1.11%	1.64%	1.29%	1.19%	-0.18%	0.45%
过去三个月	31.47%	1.81%	19.71%	1.18%	11.76%	0.63%
过去六个月	60.72%	1.48%	29.59%	0.97%	31.13%	0.51%
过去 1 年	74.17%	1.20%	37.84%	0.89%	36.33%	0.31%
自基金成立起至今	67.81%	1.16%	29.83%	0.96%	37.98%	0.20%

2、自基金合同生效以来富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：截止日期为 2006 年 6 月 30 日。

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理小组情况

1、基金管理人

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截止 2006 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金、汉博证券投资基金四只封闭式证券投资基金和富国动态平衡证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）和富国天时货币市场基金六只开放式证券投资基金。

2、基金经理小组

徐大成先生，基金经理，1968 年出生，工学学士，经济学硕士，五年证券从业经历。曾任江苏省昆山市电力建设公司工程师、项目经理，利乐包装（中国）有限公司工程师、项目经理，闽发证券上海管理总部项目经理、富国基金管理公司研究策划部分析师，汉鼎证券投资基金经理。

（二）遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同》以及其它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，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

（三）对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

本基金在报告期内净值增长率为 60.72%，期间每 10 份基金份额分红 1.2 元。按照晨星分类，报告期本基金内在 67 个可比基金中排名 32。

2006 年上半年证券市场表现良好，上证综指从 2006 年 1 月 4 日的 1163 点持续上升，6 月末收于 1672 点。2006 年上半年的行情波澜壮阔，行业分类表现出色的分别是：有色金属、食品及饮料、零售及百货、电力设备、金融及房地产等，股价结构看高价股、中价股、低价股普遍都涨幅惊人，但是由于股权分置中对价不改变指数的市值掩盖了个股的巨大涨幅。

在上半年的行情中天瑞基金操作有得有失。我们在年初的持仓比例、股票选择较好；行业配置出现失误；资产类别的切换中得失各半。具体来讲基金对金融、石化、消费品、有色，科技创新的企业投资都获得比较好的回报，但在地产、零售及百货上几乎颗粒无收。行情运行的后半阶段军工、新能源股的行情都没有参与，错过了这类股票的盈利机会。很遗憾，漫长的熊市经历使基金经理习惯于用严格甚至于苛刻的眼光来对待新一轮牛市行情中的“乱花”，但愿这种良好的习惯在未来的投资生涯中能给投资人带来回报！

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

我们总体对 2006 年的证券市场保持积极的、乐观的观点，认为中国 A 股市场仍旧略有低估，市场的运行环境没有根本改变，流动性冲沛将可能成为市场推动的主要力量。但是，我们认为短期市场气氛有过度活跃之疑，概念与想象逐渐成为部分投资人追逐的目标；持续的、密集的新股发行，尤其是大盘股的过度供应将反复对市场产生挤出效应，盈利效应逐渐消失将冷却投资人的热情，调整持仓结构将成为机构投资者的唯一选择。天瑞基金将继续坚持一贯的投资策略，行业坚持均衡配置原则、精选有核心竞争力的持续增长的公司买入持有，努力为持有人创造最大价值。

四、托管人报告

在托管富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同》、《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金托管协议》的约定，对富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金管理人—富国基金管理有限公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，富国基金管理有限公司在富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行基金托管业务部

2006 年 8 月 25 日

五、财务会计报告（未经审计）

（一）会计报告书

1、2006 年 06 月 30 日资产负债表　　金额单位：人民币元

项目	2006-06-30	2005-12-31
资产：		
银行存款	145,187,147.92	63,492,908.46
清算备付金	2,989,860.80	796,528.69
交易保证金	160,000.00	160,000.00
应收证券清算款		134,093.97
应收股利		
应收利息	35,391.21	1,957,258.21
应收申购款	1,109,572.55	382,207.00
其他应收款		
股票投资市值	839,774,161.86	577,602,348.75
其中：股票投资成本	636,250,016.19	534,657,746.48
债券投资市值		37,808,000.00
其中：债券投资成本		37,808,989.34
权证投资	0.00	0.00
其中：权证投资成本	0.00	0.00
买入返售证券		
待摊费用		
其他资产		
资产合计	989,256,134.34	682,333,345.08
负债及基金持有人权益		
负债：		
应付证券清算款	16,643,638.75	
应付赎回款	4,948,641.12	9,678,137.73
应付赎回费	19,437.09	41,852.44
应付管理人报酬	1,126,866.50	876,789.34
应付托管费	187,811.10	146,131.55
应付佣金	891,429.85	430,694.64
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	47,843.39	106,377.65
卖出回购证券款		
短期借款		
预提费用	138,850.53	80,000.00
其他负债		
负债合计	24,004,518.33	11,359,983.35
持有人权益：		
基金持有人权益：		
实收基金	652,687,973.79	655,275,431.18
未实现利得	217,090,839.19	23,260,662.32
未分配收益	95,472,803.03	-7,562,731.77
持有人权益合计	965,251,616.01	670,973,361.73
负债与持有人权益总计	989,256,134.34	682,333,345.08

注：所附附注为本会计报表的组成部分

2、2006 年上半年度经营业绩表　　金额单位：人民币元

项目	2006年上半年度	2005年上半年度
一、收入	158,343,737.33	14,247,547.13
1.股票差价收入	139,509,083.22	-4,427,030.25
2.债券差价收入	-49,648.28	
3.权证差价收入	5,030,627.04	
4.债券利息收入	33,336.99	
5.存款利息收入	425,266.28	1,961,911.34
6.股利收入	12,081,092.88	16,657,631.25
7.买入返售证券收入		
8.其他收入	1,313,979.20	55,034.79
二、费用	5,800,782.64	6,659,564.87
1.基金管理人报酬	4,845,221.56	5,622,889.94
2.基金托管费	807,537.00	937,148.39
3.卖出回购证券利息支出		
4.利息支出		
5.其他费用	148,024.08	99,526.54
其中：上市费		
信息披露费	99,178.95	64,206.87
审计费用	39,671.58	32,103.00
三、基金净收益	152,542,954.69	7,587,982.26
加：未实现利得	160,580,532.74	-67,353,558.80
四、基金经营业绩	313,123,487.43	-59,765,576.54

注：所附附注为本会计报表的组成部分

3、2006 年上半年度收益分配表　　金额单位：人民币元

项目	2006年上半年度	2005年上半年度
本期基金净收益	152,542,954.69	7,587,982.26
加：期初基金净收益	-7,562,731.77	
加：本期损益平准金	7,091,208.53	6,392.68
可供分配基金净收益	152,071,431.45	7,594,374.94
减：本期已分配基金净收益	56,598,628.42	
期末基金净收益	95,472,803.03	7,594,374.94

注：所附附注为本会计报表的组成部分

4、2006 年上半年度净值变动表　　金额单位：人民币元

项目	2006年上半年度	2005年上半年度
一、期初基金净值	670,973,361.73	1,638,678,558.87
二、本期经营活动：		
基金净收益	152,542,954.69	7,587,982.26
未实现利得	160,580,532.74	-67,353,558.80
经营活动产生的基金净值变动数	313,123,487.43	-59,765,576.54
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	1,106,920,414.10	9,292,222.94
基金赎回款	1,069,167,018.83	
基金单位交易产生的基金净值变动数	37,753,395.27	9,292,222.94
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	56,598,628.42	
五、期末基金净值	965,251,616.01	1,588,205,205.27

注：所附附注为本会计报表的组成部分

（二）会计报表附注

1、基金设立说明

富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)，系经中国证券监督管理委员会证监基金字[2005]20 号文《关于同意富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金募集的批复》的批准，由富国基金管理有限公司作为发起人于 2005 年 2 月 21 日至 2005 年 3 月 30 日向社会公开募集，募集期结束经安永大华会计师事务所有限责任公司验证并出具安永大华业字（2005）第 0292 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2005 年 4 月 5 日生效。本基金为契约式开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,638,250,391.50 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 428,167.37 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,638,678,558.87 元，折合 1,638,678,558.87 份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记人为富国基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行。

2、会计报表编制基础

本基金的会计报表系按照企业会计准则、《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 3 号《半年度报告的内容与格式》、《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》及基金合同的规定而编制。

3、主要会计政策

（1）半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

（2）本报告期没有发生重大会计差错。

4、联方关系及其交易

（1）关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、注册登记人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

（2）关联方交易

本基金在本报告期与关联方进行的关联交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，关联交易是按照市场公允价进行定价。

A. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2006年上半年度		2005年上半年度	
股票买卖	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）
海通证券	234,753,004.04	11.36	123,869,558.56	10.51
申银万国	263,102,082.63	12.73	71,985,402.76	6.11
债券买卖	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）
海通证券				
申银万国				
权证买卖	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）
海通证券				
申银万国				
证券回购	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）	成交金额（元）	占交易总金额的比例（%）
海通证券				
申银万国				

2006年上半年度				
佣　金	佣金(元)	占佣金总金额的比例（%）	半年末余额(元)	占应付佣金余额的比例(%)
海通证券	192,495.79	11.50	78,474.84	8.80
申银万国	215,741.49	12.88	92,432.00	10.37

2005年上半年度				
佣　金	佣金(元)	占佣金总金额的比例（%）	半年末余额(元)	占应付佣金余额的比例(%)
海通证券	101,571.92	10.61	101,571.92	10.61
申银万国	59,028.20	6.17	59,028.20	6.17

注：a. 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

b.股票交易佣金为成交金额的 1‰扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、买（卖）证管费和证券结算风险基金等）；证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金，但交易的经手费和证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

B. 关联方报酬

①基金管理人报酬——基金管理费

a.基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提，基金成立三个月后，如持有现金的比例超过资产净值的 20%，超过部分不计提基金管理费。计算方法如下：

H=E×1.5%/ 当年天数

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

b.基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

项 目	期初余额（元）	本期计提（元）	本期支付（元）	期末余额（元）
2006年上半年度	876,789.34	4,845,221.56	4,595,144.40	1,126,866.50
2005年上半年度		5,622,889.94	3,698,138.03	1,924,751.91

注：本基金于 2005 年 4 月 5 日成立

②基金托管人报酬——基金托管费

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

H=E×0.25%/ 当年天数

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

b.基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

项 目	期初余额（元）	本期计提（元）	本期支付（元）	本期余额（元）
2006年上半年度	146,131.55	807,537.00	765,857.45	187,811.10
2005年上半年度		937,148.39	616,356.38	320,792.01

注：本基金于 2005 年 4 月 5 日成立

③ 与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易

a.与托管行进行银行间同业市场债券交易明细如下：

债券交易	成交金额（元）	利息收入（元）	利息支出（元）
2006年上半年度			
2005年上半年度			

注：本基金本期及上期与托管行未进行银行间同业市场债券交易

b. 与托管行进行银行间同业市场融资（回购）交易明细如下：

融资（回购）交易	成交金额（元）	利息收入（元）	利息支出（元）
2006年上半年度			
2005年上半年度			

注：本基金本期及上期与托管行未进行银行间同业市场融资（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农业银行保管，并按银行间同业利率计息。

由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入明细如下：

年　份	银行存款余额（元）	年　份	银行存款利息收入（元）
2006-06-30	145,187,147.92	2006年上半年度	406,775.56
2005-06-30	575,349,866.08	2005年上半年度	1,962,569.41

（3）关联方持有基金份额

A.基金管理人所持有的本基金份额

本基金的基金管理人本期及去年同期均未持有本基金份额。

B.基金托管人、基金管理人的主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

本基金的基金托管人、基金管理人的股东及其控制的机构本期及去年同期均未持有本基金份额。

（4）关联方转让本基金管理公司股权情况

基金管理人的股东及其控制的机构本期未转让本基金管理公司股权。

5、期末流通受限的基金资产

A.截至 2006 年 6 月 30 日，本基金流通受限制的基金资产明细如下：

股票代码	股票名称	申购日期	上市日期	可流通上市日	数量（股）	总成本（元）	总市值（元）	受限原因	估值方法
002261	中工国际	2006-06-02	2006-06-19	2006-09-19	116,373	861,180.20	2,038,854.96	新股网下中签锁定期未上市	市价
601988	中国银行	2006-06-28	2006-07-06	2006-07-06 2006-10-09 2007-01-06	1,007,000 1,886,281	3,101,560.00 5,809,745.48	3,101,560.00 5,809,745.48	新股未上市 新股网下中签锁定期未上市	市价

注：中国银行新股网下中签部分 50%锁定期为三个月，即 2006 年 10 月 09 日上市 50%锁定期为六个月，即 2007 年 01 月 05 日上市

B.截止 2006 年 6 月 30 日，因股权分置改革暂时停牌的基金资产明细如下：

股票代码	股票名称	数量（股）	投资成本(元)	期末估值单价（元）	期末估值总额(元)	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价（元）

注：本基金本期末无因股权分置改革暂时停牌的基金资产余额。

六、投资组合报告（2006 年 6 月 30 日）

（一）基金资产组合情况

截至 2006 年 6 月 30 日，富国天瑞基金资产净值为 965,251,616.01 元，基金份额净值为 1.4789 元，基金份额累计净值为 1.6189 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	股　票	839,774,161.86	84.89
2	债　券	0.00	0.00
3	权　证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	148,177,008.72	14.98
5	其他资产	1,304,963.76	0.13
	合　计	989,256,134.34	100.00

（二）按行业分类的股票投资组合

序号	分　类	市 值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	43,125,000.00	4.47
3	C 制造业	541,826,207.34	56.14
	C0 食品、饮料	97,172,807.91	10.07
	C1 纺织、服装、皮毛	35,010,000.00	3.63
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	39,821,466.00	4.13
	C5 电子		
	C6 金属、非金属	221,136,753.26	22.91
	C7 机械、设备、仪表	102,635,679.62	10.63
	C8 医药、生物制品	46,049,500.55	4.77
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业		
7	G 信息技术业	82,376,159.52	8.53
8	H 批发和零售贸易	43,900,055.20	4.55
9	I 金融、保险业	86,928,456.24	9.01
10	J 房地产业	21,270,000.00	2.20
11	K 社会服务业	20,348,283.56	2.11
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合 计	839,774,161.86	87.00

（三）期末前十名股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600588	G用 友	3,991,093	82,376,159.52	8.53
2	600036	G招 行	10,118,956	78,017,150.76	8.08
3	000825	G太 钢	10,000,000	62,700,000.00	6.50
4	000895	双汇发展	2,000,000	62,340,000.00	6.46
5	600585	G海 螺	3,292,030	45,397,093.70	4.70
6	600058	G五 矿	5,034,410	43,900,055.20	4.55
7	600028	中国石化	6,900,000	43,125,000.00	4.47
8	000709	G唐 钢	10,742,961	42,542,125.56	4.41
9	600309	G万 华	2,746,308	39,821,466.00	4.13
10	600019	G宝 钢	9,049,400	39,455,384.00	4.09

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于富国基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

（四）报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值占期初基金资产净值比例超过 2%的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计买出金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	G招 行	103,367,020.78	15.41
2	600019	G宝 钢	85,784,110.12	12.79
3	600058	G五 矿	63,914,074.54	9.53
4	000825	G太 钢	58,537,644.85	8.72
5	600000	G浦 发	51,097,351.21	7.62
6	000709	G唐 钢	43,866,122.21	6.54
7	600188	G兖 煤	31,072,385.11	4.63
8	600282	南钢股份	30,649,027.56	4.57
9	000951	G重 汽	28,958,287.26	4.32
10	000651	G格 力	28,091,807.06	4.19
11	002022	科华生物	26,525,679.12	3.95
12	600426	G恒 升	26,381,749.22	3.93
13	600028	中国石化	26,193,497.50	3.90
14	000069	G华侨城	26,145,220.61	3.90
15	000400	G许 继	24,568,875.89	3.66
16	600588	G用 友	22,644,834.18	3.37
17	600085	G同仁堂	20,872,434.43	3.11
18	002029	七匹狼	20,711,683.96	3.09
19	600809	G汾 酒	19,672,978.54	2.93
20	600639	G金 桥	19,502,736.47	2.91
21	600005	G武 钢	19,031,241.14	2.84
22	000927	一汽夏利	18,750,918.59	2.79
23	600296	兰州铝业	18,436,223.93	2.75
24	000625	G长 安	18,112,241.98	2.70
25	000983	G西 煤	16,587,937.03	2.47
26	000060	G中 金	16,450,422.43	2.45
27	000402	G金融街	16,129,956.14	2.40
28	600585	G海 螺	15,492,785.49	2.31
29	600438	G通 威	14,622,211.74	2.18
30	600729	G重 百	14,252,125.06	2.12
31	600331	G宏 达	14,155,221.78	2.11
32	600521	G华 海	13,467,059.77	2.01

2. 报告期内累计卖出价值占期初基金资产净值比例超过 2%的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	600000	G浦 发	114,728,250.51	17.10
2	600036	G招 行	81,355,227.88	12.12
3	600549	G厦 钨	80,636,240.29	12.02
4	600019	G宝 钢	45,255,132.09	6.74
5	600058	G五 矿	39,347,012.96	5.86
6	600596	G新 安	38,394,706.00	5.72
7	600028	中国石化	35,339,877.53	5.27
8	600066	G宇 通	33,697,778.26	5.02
9	600188	G兖 煤	31,088,759.00	4.63
10	600426	G恒 升	30,756,250.45	4.58
11	600309	G万 华	28,456,405.68	4.24
12	600018	G上 港	28,008,391.34	4.17
13	600296	兰州铝业	26,506,380.89	3.95
14	600002	齐鲁石化	25,922,161.68	3.86
15	600588	G用 友	22,543,088.59	3.36
16	600050	G联 通	22,370,239.91	3.33
17	600592	G龙 溪	22,231,868.36	3.31
18	600718	G东 软	20,883,461.48	3.11
19	000825	G太 钢	19,247,942.24	2.87
20	600005	G武 钢	19,187,574.70	2.86
21	600729	G重 百	18,884,716.10	2.81
22	600270	外运发展	18,741,917.24	2.79
23	000927	一汽夏利	18,312,913.28	2.73
24	000625	G长 安	18,011,232.22	2.68
25	000983	G西 煤	17,916,061.10	2.67
26	000539	G粤电力	16,479,878.22	2.46
27	000513	丽珠集团	15,628,960.82	2.33
28	600438	G通 威	14,816,314.69	2.21
29	600030	G中 信	14,667,538.20	2.19
30	000402	G金融街	14,305,013.17	2.13

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为 1,021,401,589.89 元（其中未包含因股权分置改革获得的现金对价冲减股票成本金额 4,673,965.00 元）；卖出股票的收入总额为 1,055,536,349.98 元。

（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)
1	国家债券		
2	金融债券		
3	可转换债券		
	合 计		

注：本基金本期未无按券种分类的债券投资组合。

（六）报告期末债券投资的前五名债券明细

序号	证券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1			
2			
3			
4			
5			

注：本基金本期未无债券投资的前五名债券明细。

（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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

3、截至 2006 年 6 月 30 日，本基金的其他资产构成如下：

项 目	金 额（元）
交易保证金	160,000.00
应收利息	35,391.21
应收申购款	1,109,572.55
合 计	1,304,963.76

4、截至 2006 年 6 月 30 日，本基金持有的处于转股期的可转债明细如下：

序号	债券代码	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)

注：本基金本期未无处于转股期的可转债明细。

5、截止 2006 年 6 月 30 日，本基金本期未无持有权证明细；

本基金本期因股权分置改革曾经持有的权证明细如下：

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量（份）	成本总额（元）	期末数量（份）
G万 华	580005	万华 HXB1	被动持有	300,000	0.00	0
G万 华	580993	万华 HXP1	被动持有	450,000	0.00	0
G招 行	580997	招行 CMP1	被动持有	600	0.00	0

七、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例
9,412 户	69,346.36 份	495,930,567.80 份	75.98%	156,757,405.99 份	24.02%.

八、基金份额变动

基金合同生效日基金份额总额（份）	报告期期初基金份额总额(份)	报告期间基金申购总额（份）	报告期间基金赎回总额（份）	报告期期末基金份额总额（份）
1,638,678,558.87	655,275,431.18	896,620,429.40	899,207,886.79	652,687,973.79

九、重大事件揭示

1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

2、本报告期本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

3、本报告期内，无涉及基金管