

### 工银瑞信货币市场基金

### 2006年第四季度报告

**一、重要提示**  
基金管理人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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。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。  
本报告期为2006年10月1日起至2006年12月31日止。本报告中的财务资料未经审计。

**二、基金产品概况**

1.基金简称:	工银货币基金
2.基金运作方式:	契约型开放式
3.基金合同生效日:	2006年7月13日
4.报告期末基金份额总额:	4,051,568,523.41份
5.投资目标:	力求保证基金资产安全良好流动性的前提下，获得超越业绩比较基准的收益。
6.投资策略:	在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下，通过短期货币市场工具的投资来获取稳定的收益。
7.业绩比较基准:	本基金的业绩比较基准为税后6个月银行定期储蓄存款利率，即(1-利息税率)×6个月银行定期储蓄存款利率。
8.风险收益特征:	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般股票基金，高于混合型基金与股票型基金。
9.基金管理人:	工银瑞信基金管理有限公司
10.基金托管人:	中国建设银行股份有限公司

**三、主要财务指标和基金净值表现**

序号	项目	2006年10月1日至2006年12月31日
1	本期净收益	21,329,863.24元
2	期末基金资产净值	4,051,568,523.41元
3	期末基金份额净值	1.0000元
4	本期净值收益率	0.4662%
5	累计净值收益率	1.3999%

注：(1)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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；(2)本基金收益分配按结转份额。

**(二)本报告期收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

阶段	基金净值收益率(1)	业绩比较基准收益率(2)	比较基准差(率)	(1)-(2)	(1)-(2)÷(1)
过去三个月	0.462%	0.0076%	0.454%	0.0000%	0.0016%

(三)自基金合同生效以来基金净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比：

数据来源：人民银行、北方证券、工银瑞信货币市场基金

注：1.本基金合同于2006年3月20日生效，截至报告日本基金合同生效未逾一年。  
2.按基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起三个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条(八)投资组合限制与禁止行为中规定的各项比例。  
3.2006年10月25日，公司决定云先生不再担任工银瑞信货币市场基金基金经理职务。  
**四、管理人报告**  
1.基金经理或基金经理小组简介  
吴朝先生，工商管理硕士，曾任长城证券有限责任公司债券与金融工程研究员，宝盈基金管理有限公司基金经理助理，招商基金管理有限公司研究员、招商增值基金基金经理。2006年4月加入工银瑞信基金管理有限公司。  
2.报告期内本基金运作的遵规守信情况说明  
本报告期，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等相关法律法规的规定，恪尽职守，勤勉尽责，遵循公平、公开、公正原则，在充分保障基金份额持有人利益的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。  
3.报告期内基金的业绩表现和投资策略  
(1)行情回顾及运作分析  
06年第四季度的宏观经济数据在3季度逐步显现，具体表现为固定资产投资和货币信贷增速回落，但是经济运行中的突出矛盾并没有得到根本性缓解，固定资产投资仍维持高位水平；信贷总增速虽得到一定控制，但是中长期贷款仍维持较高的水平；贸易顺差以及“热钱”的不断流入使得市场流动性异常充足，这都加大了未来经济反弹的可能性。另外，11月份开始的反弹性上涨加大了未来通胀压力。  
进入四季度，货币政策的调控力度从前期经济过热向回笼市场过多流动性，10月份央行加大公开市场回笼力度；11月份贸易顺差的历史新高，央行再次上调了0.5%的存款准备金率；12月份央行针对部分商业银行定向发行了1200亿元的1年期央行票据。  
四季度货币市场利率走势总体平稳，其中短期利率受11月份存款准备金率调整出现较大波动，随后由于市场资金供给充足出现了大幅度回落；1年期央票利率相对稳定，基本围绕2.8%左右的水平上下波动；短期融资券利率出现进一步分化，不同资质品种信用利差加大。下图为四季度主要货币市场利率的走势情况：

**(一)报告期末基金资产组合情况**

债券资产	金额(元)	占基金总资产的比例
买入返售证券	3,992,192,648.23	98.40%
其中：央行票据	-	0.00%
短期融资券	-	0.00%
银行存款	52,128,017.71	1.28%
其中：定期存款	10,410,633.98	0.00%
其他资产	4,664,728,263.80	100.00%

**(二)报告期末债券回购融资情况**

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例
1	报告期内债券回购融资余额	14,646,900,000.00	3.44%
2	其中：质押式回购融资余额	-	0.00%
3	报告期内债券回购融资余额占基金总资产比例	-	0.00%

注：1.上述报告期内债券回购融资余额为报告期内每日(含节假日)的融资余额的日均数，报告期内债券回购融资余额占基金总资产比例的比例为报告期内每日(含节假日)融资余额占基金总资产比例的平均值。  
2.本报告期末货币市场基金正回购的资金余额没有超过资产净值的20%的情况。

**(三)基金投资组合平均剩余期限**

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	157
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	170
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	114

2.期末投资组合平均剩余期限分布比例：

序号	30天以内	30天以上-90天	90天以上-180天	180天以上-397天	397天以上
1	45.4%	0.79%	10.66%	5.58%	0.00%
2	0.00%	0.00%	1.24%	0.00%	0.00%
3	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4	58.04%	2.77%	25.50%	0.00%	0.00%
5	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
合计	99.82%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

**(四)报告期末投资组合投资品种**

序号	债券品种	金额(元)	占基金总资产的比例
1	国债	1,993,012,224.79	49.19%
2	金融债	1,993,012,224.79	49.19%
3	央行票据	294,143,331.10	7.28%
4	其他债券	1,706,337,062.00	42.08%
5	其他	-	0.00%
合计	3,982,126,642.23	98.55%	
银行存款	52,128,017.71	1.28%	
其他资产	4,664,728,263.80	114.84%	

注：上表中，报告期末投资组合的成本包括债券资产和银行存款资产。

2.基金投资组合前十名债券明细

**(五)影子定价与摊余成本法确定的基金资产净值的偏离**

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%—0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	-0.1046%
报告期内偏离度的最低值	-0.2203%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的平均值	0.1487%

**(六)投资组合报告附注**

1.基金计价方法说明  
本基金采用固定份额净值、基金账面份额净值始终按人民币1.00元。  
本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。  
2.本报告期末，本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过日本基金资产净值20%。  
3.本报告期末，本基金持有的需要特别关注的债券投资决策程序。  
4.其他资产的构成

序号	名称	金额(元)	占基金总资产的比例
1	交易保证金	0.00	0.00%
2	应收证券清算款	0	0.00%
3	应收利息	9,714,283.52	0.24%
4	应收申购款	444,472.40	0.01%
5	其他应收款	0.00	0.00%
6	预付款	251,916.30	0.00%
7	其他	0.00	0.00%
合计	10,410,633.22	0.26%	

5.本基金报告期末持有资产支持证券。  
6.本基金管理人以自有资产投资本基金的情况。  
基金管理人于2006年4月17日通过代销机构申购本基金5000万元人民币，申购费率为零，基金管理人在本基金认购期认购金额为20,000,000.00元人民币，赎回费率为零，截止2006年12月31日基金管理人持有本基金602,715.15份。  
**六、开放式基金份额变动**

项目	单位：份
本报告期初基金份额总额	5,169,291,023.25
本报告期间基金申购份额	88,825,410.69
本报告期间基金赎回份额	1,574,247,910.00
本报告期末基金份额总额	4,664,728,263.80

**七、备查文件目录**

- 1.中国证监会核准工银瑞信货币市场基金设立的文件；
- 2.《工银瑞信货币市场基金基金合同》；
- 3.《工银瑞信货币市场基金托管协议》；
- 4.基金管理人业务资格条件和营业执照；
- 5.基金托管人业务资格条件和营业执照；
- 6.报告期内基金管理人指在指定报刊上披露的各项公告。

**(二)存放地点**  
基金管理人、基金托管人处。  
**(三)查阅方式**  
投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。  
工银瑞信基金管理有限公司  
二〇〇七年一月十九日

### 工银瑞信核心价值证券投资基金

### 2006年第四季度报告

**一、重要提示**  
基金管理人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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年1月10日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。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。  
本报告期为2006年10月1日起至2006年12月31日止。本报告中的财务资料未经审计。

**二、基金产品概况**

1.基金简称:	工银核心价值基金
2.基金运作方式:	契约型开放式
3.基金合同生效日:	2005年8月31日
4.报告期末基金份额总额:	1,142,947,138.43份
5.投资目标:	有效控制投资组合风险，追求基金资产的长期稳定增值。
6.投资策略:	采用自上而下的资产配置与自下而上的精选个股相结合的投资策略，投资于经营稳健、具有核心竞争优势、价值被低估的大中型上市公司，实现基金资产的长期稳定增值的目标。
7.业绩比较基准:	本基金的业绩比较基准为：75%×中信标普300指数收益率+25%×中信价值指数收益率
8.风险收益特征:	本基金属于股票型基金中的中大市值价值型基金，一般情况下，其风险及预期收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金。
9.基金管理人:	工银瑞信基金管理有限公司
10.基金托管人:	中国建设银行股份有限公司

**三、主要财务指标和基金净值表现**

序号	项目	2006年10月1日至2006年12月31日
1	本期净收益	332,386,486.00
2	期末基金资产净值	3,096,203,765.04
3	期末基金份额净值	2.717

注：(1)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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；(2)本基金收益分配按结转份额。

**(一)主要财务指标**

基金本期净收益	332,386,486.00
基金份额本期净收益	0.271
期末基金资产净值	3,096,203,765.04
期末基金份额净值	2.717

**(二)本报告期收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	比较基准差(率)	(1)-(2)	(1)-(2)÷(1)
过去三个月	38.01%	1.53%	31.36%	1.06%	6.64%

(三)自基金合同生效以来基金净值表现的情况，并与同期业绩比较基准的变动比较

工银瑞信核心价值股票型基金基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2005年8月31日至2006年12月31日)

注：1.本基金合同于2006年7月13日生效，截至报告日本基金合同生效未逾一年。  
2.根据基金合同约定，本基金投资组合的比例范围为：投资于股票资产的比例范围为40%-80%，投资于债券及其他固定收益类资产的比例为20%-60%，投资于基金合同规定，基金管理人投资于基金合同生效之日至6个月内本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。在本报告期末，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。  
**四、管理人报告**  
1.基金经理或基金经理小组简介  
吴朝先生，工商管理硕士，拥有12年证券投资管理经验，曾任基金融通、长盛成长价值基金基金经理、招商证券研究员，现任工银瑞信基金管理有限公司基金经理、长盛成长价值基金基金经理、招商证券研究员。曾任担任泰信天收益基金基金经理和泰信先行策略基金经理。2006年5月加入工银瑞信基金管理有限公司。  
2.报告期内本基金运作的遵规守信情况说明  
在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求最大利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他法律法规、《工银瑞信核心价值证券投资基金基金合同》的规定。  
3.报告期内基金的业绩表现和投资策略  
(1)行情回顾及运作分析  
四季度股市大幅上涨，沪深300指数年末收于2041点，涨幅为45.47%，市场资金供给十分充裕，资金推动的迹象明显，在以前基金的赚钱效应范下，新股发行规模巨大，出现多只发行超过100亿的新基金，甚至有新股发行一天超过400亿，以前行情的资金推动特点被散户投资者直接进场买票，而现在的市场特点主要是通过申购基金、交给专业的机构投资者操作。从行业来看，金融、钢铁、石化、地产表现出色，元器件、日用化工、计算机硬件等表现一般；从结构上看，受指数报告2007年推出的影响，大市值股票表现出色，中小市值股票表现平平，出现一上一下现象。  
本基金在四季度提前完成了建仓工作，主要集中在信息技术、金融、医药、消费等行业上，主要选择前景广阔、增长良好的公司进行投资。  
(2)本基金业绩表现  
截止本报告期末，本基金份额累计净值为1.3313元，本报告期份额净值增长率为29.28%，同期业绩比较基准增长率为25.64%，超过比较基准3.64%。  
(3)市场展望和投资策略  
经过2006年股市整体超过100%的大幅上涨，市场估值已高企，但是，一方面宏观经济增长平稳，上市公司业绩持续高速增长，另外，对于长期股市的预期以及机构效应吸引了大量场外资金持续入场，全球市场的估值也在长时间存在；预计业绩增长和资金推动仍然会推动股市长期上涨，但其中可能会出现阶段性的回调波动。  
展望07年，我们仍然看好信息技术、金融、医药、消费等行业，并将继续持有这些行业中的领先企业。  
**五、投资组合报告**  
(一)报告期末基金资产组合情况

**(二)报告期末按行业分类的股票投资组合(持有股票投资)**

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
1	A.农林牧渔	0.00	0.00%
2	B.采矿业	170,642,377.01	5.51%
3	C.制造业	960,334,751.17	31.00%
4	D.食品饮料	286,565,080.02	9.57%
5	E.纺织服装	175,415,169.94	5.66%
6	F.木材家具	0.00	0.00%
7	G.医药生物	271,386,084.12	8.76%
8	H.信息技术	2,739,528,613.11	86.44%
9	I.金融、非金属	25,672,967.36	0.83%
10	J.机械、设备、仪表	97,981,874.56	3.16%
11	K.有色金属	288,728,704.06	9.31%
12	L.其他	0.00	0.00%
13	M.其他	0.00	0.00%
14	N.其他	0.00	0.00%
15	O.其他	0.00	0.00%
16	P.其他	0.00	0.00%
17	Q.其他	0.00	0.00%
18	R.其他	0.00	0.00%
19	S.其他	0.00	0.00%
20	T.其他	0.00	0.00%
21	U.其他	0.00	0.00%
22	V.其他	0.00	0.00%
23	W.其他	0.00	0.00%
24	X.其他	0.00	0.00%
25	Y.其他	0.00	0.00%
26	Z.其他	0.00	0.00%
合计	4,822,567,000.00	100.00%	

**(三)报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前十名股票明细**

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金总资产比例
1	000001	平安银行	1,000,582.00	274,075,047.28	8.95%
2	600036	招商银行	10,596,776.00	252,289,257.84	8.14%
3	600869	华泰汽车	3,606,483.00	179,625,461.26	5.80%
4	600039	烟台万润	7,375,598.00	178,718,529.22	5.77%
5	600000	浦发银行	5,437,680.00	175,415,169.94	5.66%
6	600036	招商银行	10,596,776.00	175,415,169.94	5.66%
7	600683	海陆重工	4,921,903.00	170,642,377.01	5.51%
8	600088	海航机场	5,500,765.00	166,288,125.06	5.37%
9	600000	浦发银行	1,908,678.00	147,522,312.49	4.77%
10	600859	开元	5,006,357.00	121,664,476.10	3.95%

**(四)报告期末按券种分类的债券投资组合**

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国债	148,116,310.44	4.78%
2	金融债	148,116,310.44	4.78%
3	央行票据	-	0.00%
4	其他债券	-	0.00%
5	其他	-	0.00%
合计	合计	148,116,310.44	4.78%

**(五)报告期末按市值占基金总资产比例大小排序的前五名债券明细**

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	06央行发15	128,230,910.44	4.34%
2	06央行发12	119,885,400.00	0.64%
3	06央行发15	-	-
4	06央行发15	-	-
5	06央行发15	-	-

**(六)投资组合报告附注**

- 1.本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。
- 2.本基金持有的前十名股票中，是否有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的，若有应对相关的投资决策程序进行说明。
- 3.本基金的其他资产构成

项目	金额
交易保证金	0.00
应收证券清算款	8,436,963.88
应收利息	685,843.68
应收申购款	0.00
其他应收款	0.00
预付款	0.00
其他	0.00
合计	9,122,807.56

4.基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。  
5.基金报告期末持有的数量、成本总额  
本报告期末本基金未持有可转换债券。  
6.基金报告期末持有的资产支持证券明细  
本报告期末本基金未持有资产支持证券。  
7.本报告期末本基金未持有资产支持证券。  
8.本报告期末，本基金持有的需要特别关注的债券投资决策程序。  
9.本报告期末，本基金管理人指在指定报刊上披露的各项公告。  
**(二)存放地点**  
基金管理人、基金托管人处。  
**(三)查阅方式**  
投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。  
工银瑞信基金管理有限公司  
二〇〇七年一月十九日

### 工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金

### 2006年第四季度报告

**一、重要提示**  
基金管理人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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。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。  
本报告期为2006年10月1日起至2006年12月31日止。本报告中的财务资料未经审计。

**二、基金产品概况**

1.基金简称:	工银精选
2.基金运作方式:	契约型开放式
3.基金合同生效日:	2006年7月13日
4.报告期末基金份额总额:	6,492,032,768.13份
5.投资目标:	有效控制投资组合风险，追求稳定收益与长期资本增值。
6.投资策略:	本基金注重基本面研究，遵循系统化、程序化的投资策略，以保障投资决策的科学性与一致性。
7.业绩比较基准:	60%×沪深300指数收益率+40%×新华富时中国综合债券指数收益率
8.风险收益特征:	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间，属于中等风险水平基金。
9.基金管理人:	工银瑞信基金管理有限公司
10.基金托管人:	中国建设银行股份有限公司

**三、主要财务指标和基金净值表现**

序号	项目	2006年10月1日至2006年12月31日
1	本期净收益	319,684,063.00
2	期末基金资产净值	6,643,760,643.80
3	期末基金份额净值	1.313

注：(1)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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；(2)本基金收益分配按结转份额。

**(一)主要财务指标**

基金本期净收益	319,684,063.00
基金份额本期净收益	0.0418
期末基金资产净值	6,643,760,643.80
期末基金份额净值	1.313

**(二)本报告期收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较**

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率	比较基准差(率)	(1)-(2)	(1)-(2)÷(1)
过去三个月	29.28%	0.96%	25.54%	0.87%	3.64%

(三)自基金合同生效以来基金净值表现的情况，并与同期业绩比较基准的变动比较

工银瑞信精选平衡混合型基金基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2006年7月13日至2006年12月31日)

注：1.本基金合同于2006年7月13日生效，截至报告日本基金合同生效未逾一年。  
2.根据基金合同约定，本基金投资组合的比例范围为：投资于股票资产的比例范围为40%-80%，投资于债券及其他固定收益类资产的比例为20%-60%，投资于基金合同规定，基金管理人投资于基金合同生效之日至6个月内本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。在本报告期末，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。  
**四、管理人报告**  
1.基金经理或基金经理小组简介  
吴朝先生，工商管理硕士，拥有12年证券投资管理经验，曾任基金融通、长盛成长价值基金基金经理、招商证券研究员，现任工银瑞信基金管理有限公司基金经理、长盛成长价值基金基金经理、招商证券研究员。曾任担任泰信天收益基金基金经理和泰信先行策略基金经理。2006年5月加入工银瑞信基金管理有限公司。  
2.报告期内本基金运作的遵规守信情况说明  
在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求最大利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他法律法规、《工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金基金合同》的规定。  
3.报告期内基金的业绩表现和投资策略  
(1)行情回顾及运作分析  
四季度股市大幅上涨，沪深300指数年末收于2041点，涨幅为45.47%，市场资金供给十分充裕，资金推动的迹象明显，在以前基金的赚钱效应范下，新股发行规模巨大，出现多只发行超过100亿的新基金，甚至有新股发行一天超过400亿，以前行情的资金推动特点被散户投资者直接进场买票，而现在的市场特点主要是通过申购基金、交给专业的机构投资者操作。从行业来看，金融、钢铁、石化、地产表现出色，元器件、日用化工、计算机硬件等表现一般；从结构上看，受指数报告2007年推出的影响，大市值股票表现出色，中小市值股票表现平平，出现一上一下现象。  
本基金在四季度提前完成了建仓工作，主要集中在信息技术、金融、医药、消费等行业上，主要选择前景广阔、增长良好的公司进行投资。  
(2)本基金业绩表现  
截止本报告期末，本基金份额累计净值为1.3313元，本报告期份额净值增长率为29.28%，同期业绩比较基准增长率为25.64%，超过比较基准3.64%。  
(3)市场展望和投资策略  
经过2006年股市整体超过100%的大幅上涨，市场估值已高企，但是，一方面宏观经济增长平稳，上市公司业绩持续高速增长，另外，对于长期股市的预期以及机构效应吸引了大量场外资金持续入场，全球市场的估值也在长时间存在；预计业绩增长和资金推动仍然会推动股市长期上涨，但其中可能会出现阶段性的回调波动。  
展望07年，我们仍然看好信息技术、金融、医药、消费等行业，并将继续持有这些行业中的领先企业。  
**五、投资组合报告**  
(一)报告期末基金资产组合情况

**(二)报告期末按行业分类的股票投资组合(持有股票投资)**

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
1	A.农林牧渔	0.00	0.00%
2	B.采矿业	170,642,377.01	5.51%
3	C.制造业	960,334,751.17	31.00%
4	D.食品饮料	286,565,080.02	9.57%
5	E.纺织服装	175,415,169.94	5.66%
6	F.木材家具	0.00	0.00%
7	G.医药生物	271,386,084.12	8.76%
8	H.信息技术	2,739,528,613.11	86.44%
9	I.金融、非金属	25,672,967.36	0.83%
10	J.机械、设备、仪表	97,981,874.56	3.16%
11	K.有色金属	288,728,704.06	9.31%
12	L.其他	0.00	0.00%
13	M.其他	0.00	0.00%
14	N.其他	0.00	0.00%
15	O.其他	0.00	0.00%
16	P.其他	0.00	0.00%
17	Q.其他	0.00	0.00%
18	R		