开元证券投资基金 2006年年度报告摘要

一、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根据本基金合同规定，于2007年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

二、基金简介

(一) 基金简称：基金开元

交易代码：184688

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1998年3月27日

期末基金份额总额：2,000,000,000.00

(二)投资目标：本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

投资策略：本基金坚持投资于经济增长中的领先行业，以及行业内相对价值较高的股票，并根据不同股票相对价值的变化动态调整组合，力求使基金净值平稳、持续增长。

(三)基金管理人

法定名称：南方基金管理有限公司

信息披露负责人：鲍文革

联系电话：0755-82912000　　传真：0755-82912578

电子邮箱：manager@southernfund.com

(四)基金托管人

法定名称：中国工商银行股份有限公司

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

(五)登载年度报告正文的管理人网址：http://www.nffund.com

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公地址

三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一)主要财务指标

主要财务指标	2006年	2005年	2004年
1.基金本期净收益	1,095,299,247.17	91,936,884.51	86,619,111.39
2.基金份额本期净收益	0.5478	0.0460	0.0433
3.期末可供分配基金份额收益	0.5510	0.0333	-0.0126
4.期末基金资产净值	4,158,223,171.43	2,134,557,865.21	2,064,910,325.71
5.期末基金份额净值	2.0791	1.0673	1.0325
6.本期基金份额净值增长率	100.03%	3.37%	-1.67%

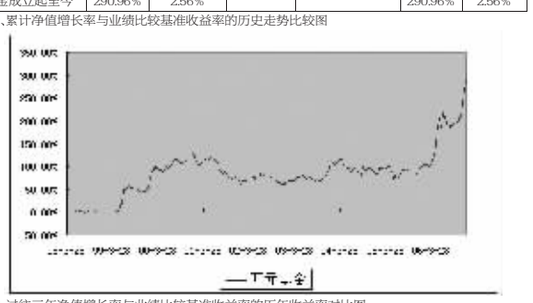
重要提示：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二)基金净值表现

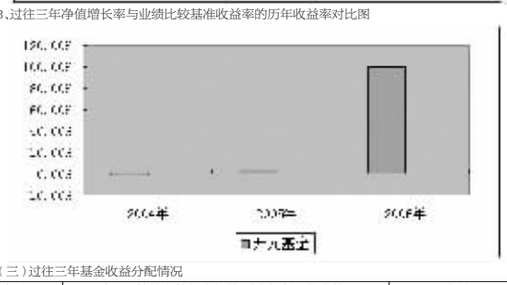
1、净值增长率与同期业绩基准收益率比较表

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	30.42%	2.35%			30.42%	2.35%
过去6个月	24.80%	2.78%			24.80%	2.78%
过去1年	100.03%	3.46%			100.03%	3.46%
过去3年	103.33%	2.81%			103.33%	2.81%
过去5年	125.99%	2.45%			125.99%	2.45%
自基金成立起至今	290.96%	2.56%			290.96%	2.56%

2、累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势比较图



3、过往三年净值增长率与业绩比较基准收益率的历年收益率对比图



(三)过往三年基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数(至少保留三位小数)	备注
2006	0.300	本期分红一次
2005	---	本期未分红
2004	0.600	本期分红一次
合计	0.900	

四、管理人报告

(一)基金管理人情况

南方基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[1998]4号文批准，由南方证券股份有限公司、厦门国际信托投资公司、广西信托投资公司共同发起设立。注册资本1亿元人民币。目前股权结构为：华泰证券有限公司45%、深圳市机场股份有限公司30%、厦门国际信托投资公司15%及兴业证券有限公司10%。

截至报告期末，南方基金管理有限公司管理资产规模近1,000亿元，管理4只封闭式基金——分别为基金开元、基金天元、基金金元、基金隆元；9只开放式基金——分别为南方稳健成长基金、南方宝元债券型基金、南方避险增值基金、南方现金增利基金、南方积极配置基金、南方高增长基金、南方多利中短债基金、南方稳健成长贰号和南方绩优成长基金；以及多只全国社会保障基金、企业年金的投资组合。

(二)基金管理团队

汪澈女士，CFA，开元基金经理，硕士学历，7年证券从业经历。1999年进入南方基金管理有限公司工作，先后从事基金新品种开发、市场分析研究、基金投资等工作。曾任金元基金经理(2005年8月5日至2006年3月10日)、隆元基金经理(2002年4月23日至2006年3月10日)。

潘海宁先生，基金经理助理，1977年10月出生，会计学学士，5年证券从业经历，具有基金从业资格。曾在富国基金管理有限公司基金清算部、财务管理部任职，2003年进入南方基金管理有限公司，先后从事市场拓展、基金投资等工作，曾任南方基金上海分公司总经理助理。

此外，开元基金管理小组还配备了若干名证券投资分析人员，协助上述人员从事基金的投资管理工作。

(三)基金运作的遵规守信情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《开元证券投资基金合同》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，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

(四)基金的投资策略和业绩表现说明

从2006年初起，中国股市走出了反转的行情。股改的顺利推进增强了投资者信心，同时，在人民币升值的大背景下，市场走出了一轮特大行情。股指在金融、地产、石化、钢铁、港口、电信、消费品等众多指标股的带动下屡创新高，并在接近历史高位年终收盘，上证指数也接近了2700点，全年上证指数上涨130%。开元基金管理组在2006年投资期间，紧密抓住股改契机和人民币升值大的历史背景，重点配置了由于资本市场转暖而出现行业拐点的证券行业，以及在股改中承诺集团将整体上市的大型国企股，和受到国家政策大力扶持的装备制造等行业，并阶段性投资了股改方案良好的个股，取得了良好的成效。

(五)宏观经济和证券市场展望

开元基金组新的一年里，仍然坚持以价值与成长并重的选股原则，在股指接3000点的位置，努力选取估值有明显优势的大盘蓝筹指标股进行行业均衡配置，对未来的股市持谨慎乐观的态度。

中国的A股市场在经历了一年的大幅上涨后，人气大幅提升，交易量也屡创新高。丰厚的财富效应引发出基金销售火爆，在中国历史上第一次居民的家庭投资结构比例发生变化，原来大部分为储蓄存款的居民也将其中一定的比例变成基金投资进入到股市中。工商银行、中国人寿等大盘绩优股在A股相继发行后，股指与国民经济的相关性进一步。以基金为主的机构投资者的队伍壮大，使中国的A股市场更加市场化、国际化和规范化。在今后的投资中，伴随着人民币升值和全流通，以及上市公司股权结构的优化，市场并购和行业升级换代将给投资者带来巨大的机遇，同时投资者也可能要面对残酷的现实，在有可能比我们更了解公司情况的大股东有流通权利之后，只有估值合理的公司才会带给我们相应的回报，否则将面临大股东减持的压力，所以寻找有品牌、有国际竞争力、有优秀公司治理结构及团队的公司将成为我们投资的主线。在股指有了大幅上涨之后，在有同等估值水平的公司中，有优质资产注入使其估值有一定下降空间的公司将更具优势。我们在新年度的投资将是多元化和均衡配置的，投资以价值发现为主基调的大盘蓝筹股，继续坚持在以人民币升值为大背景下寻找持续受益的行业，挖掘中国消费升级以及出口升级带来的新机遇，看好伴随着证券行业整体转暖而受益的证券类上市公司以及持有证券公司股权的上市公司，关注有优质资产注入的上市公司。

在今后的投资管理中，我们将坚持以价值投资为基础，加强对行业和具体公司的研究分析，努力寻找行业龙头，并结合国家相关政策的变化，控制投资风险和把握投资机会，努力为基金持有人创造稳定和持续的收益。

五、托管人报告

2006年度，本基金托管人在对开元基金的托管过程中，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，开元基金的管理人——南方基金管理有限公司在开元基金的投资运作、基金资产净值计算、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。

本托管人依法对南方基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的开元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22日

六、审计报告

本基金2006年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2007)第20202号“标准无保留意见的审计报告”。

七、财务会计报告

(一)、会计报表

2006年12月31日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2006年	2005年
资产			
银行存款		92,460,898.00	409,116,949.63
结算备付金		6,851,119.44	1,042,057.55
交易保证金		1,348,780.49	1,598,780.49
应收证券清算款		3,305,760.63	---
应收利息		8,651,561.55	5,413,538.24
股票投资市值		3,303,799,092.12	1,238,503,280.32
其中：股票投资成本		2,255,481,267.92	1,174,381,552.02
债券投资市值		847,977,829.80	516,347,954.40
其中：债券投资成本		847,438,213.51	512,554,278.56
权证投资		12,653,040.16	---
其中：权证投资成本		5,229,017.46	---
资产总计		4,277,048,082.19	2,172,022,560.63
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		2,697,545.10	28,190,808.44
应付管理人报酬		4,946,731.79	2,613,966.36
应付托管费		824,455.30	435,661.04
应付佣金		4,587,441.12	919,758.74
应付利息		41,921.58	---
其他应付款		5,613,315.87	5,204,500.84
卖出回购证券款		100,009,000.00	---
预提费用		104,500.00	100,000.00
负债合计		118,824,910.76	37,464,695.42
持有人权益			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得		1,056,281,463.19	67,915,404.14
未分配基金净收益		1,101,941,708.24	66,642,461.07
持有人权益合计		4,158,223,171.43	2,134,557,865.21
(2006年末基金份额资产净值：2.0791元)			
(2005年末基金份额资产净值：1.0673元)			
负债及持有人权益总计		4,277,048,082.19	2,172,022,560.63

2006年度经营业绩表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2006年度	2005年度
收入			
股票差价收入		837,607,721.34	35,793,859.46
债券差价收入		7,861,963.90	346,450.66
权证差价收入		232,055,284.91	41,817,217.03
债券利息收入		17,458,635.11	15,464,628.56
存款利息收入		1,176,629.05	712,121.79
股利收入		55,732,947.58	36,455,629.88
买入返售证券收入		---	15,900.00
其他收入		26.00	12,053.22
收入合计		1,151,893,207.89	130,617,860.60
费用			
基金管理人报酬		(43,554,884.19)	(31,006,832.46)
基金托管费		(7,259,147.37)	(5,167,805.39)
卖出回购证券支出		(5,076,419.19)	(2,006,267.45)
其他费用		(703,509.97)	(500,070.79)
其中：上市年费		(60,000.00)	(60,000.00)
信息披露费		(300,000.00)	(300,000.00)
审计费用		(100,000.00)	(100,000.00)
费用合计		(56,593,960.72)	(38,680,976.09)
基金净收益		1,095,299,247.17	91,936,884.51
加：未实现估值增值 /(减值)变动数		988,366,059.05	(22,289,345.01)
基金经营业绩		2,083,665,306.22	69,647,539.50
基金净收益		1,095,299,247.17	91,936,884.51
加：年初基金净收益 /(累计基金净损失)		66,642,461.07	(25,294,423.44)
可供分配基金净收益		1,161,941,708.24	66,642,461.07
减：本年已分配基金净收益		(60,000,000.00)	---
未分配基金净收益		1,101,941,708.24	66,642,461.07

2006年度基金净值变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2006年度	2005年度
年初基金净值		2,134,557,865.21	2,064,910,325.71
本年经营活动			
基金净收益		1,095,299,247.17	91,936,884.51
未实现估值增值 /(减值)变动数		988,366,059.05	(22,289,345.01)
经营活动产生的基金净值变动数		2,083,665,306.22	69,647,539.50
本年向基金份额持有人分配收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		(60,000,000.00)	---
年末基金净值		4,158,223,171.43	2,134,557,865.21

(二)会计报表附注

1、本报告期年度报告所采用的会计政策、会计估计与上年度年度报告完全一致。

2、本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

3、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理有限公司(“南方基金”)	基金管理人
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人
南方证券股份有限公司(“南方证券”)	基金发起人
陕西省国际信托投资股份有限公司(“陕西信托”)	基金发起人
厦门国际信托投资有限公司(“厦门信托”)	基金发起人、基金管理人的股东
华泰证券有限责任公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东
深圳市机场(集团)有限公司	基金管理人的股东(2006年2月27日起)
深圳市机场股份有限公司	基金管理人的原股东(2006年2月27日之前)

根据南方基金管理有限公司于2006年3月10日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字(2005)201号文批准，公司股东深圳市机场股份有限公司将其持有的南方基金管理有限公司30%股权转让给深圳市机场(集团)有限公司。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b)通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

	2006年度	
	成交量	占本年成交量的比例
华泰证券：		
买卖股票	649,417,283.74	4.43%
买卖债券	44,360,476.20	4.87%
买卖权证	20,895,220.51	9.00%
	佣金	占本年佣金总量的比例
华泰证券	517,085.19	4.38%

	2005年度	
	成交量	占本年成交量的比例
华泰证券：		
买卖股票	801,289,529.98	18.23%
买卖债券	145,332,324.47	33.80%
	佣金	占本年佣金总量的比例
华泰证券	632,330.48	17.96%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(c)基金管理人报酬

支付基金管理人南方基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值X 1.5%／当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬43,554,884.19元(2005年：31,006,832.46元)。

(d)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0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费＝前一日基金资产净值× 0.25%／当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费7,259,147.37元(2005年：5,167,805.39元)。

(e)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92,460,898.00元(2005年：409,116,949.63元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为1,055,410.17元(2005年：588,311.79元)。

(f)关联方持有的基金份额

	2006年12月31日			2005年12月31日		
	基金份额	净值	占基金总份额的比例	基金份额	净值	占基金总份额的比例
南方证券	18,118,000.00	37,669,133.80	0.91%	18,118,000.00	19,337,341.40	0.91%
陕西信托	6,000,000.00	12,474,600.00	0.30%	6,000,000.00	6,403,800.00	0.30%
厦门信托	6,000,000.00	12,474,600.00	0.30%	6,000,000.00	6,403,800.00	0.30%

4、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

本基金截至2006年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
000690	宝新能源	06/12/28	07/12/29	9.50	9.52	5,000,000	47,500,000.00	47,600,000.00
601988	中国银行	06/06/28	07/01/05	3.08	5.27	2,947,315	9,077,730.20	15,532,350.05
601006	大秦铁路	06/07/26	07/02/01	4.95	8.09	1,505,850	7,453,957.50	12,182,326.50
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	551,250	10,407,600.00	10,407,600.00
合计							74,439,287.70	85,722,276.55

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至2006年12月31日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额100,009,000.00元(2005年：无)，系以如下债券作为质押：

债券代码	债券名称	回购到期日	年末估值单价	数量	年末估值总额
060403	06农发03	2007/01/25	100.00	1,000,000.00	100,000,000.00
050415	05农发15	2007/01/25	98.96	20,500.00	2,028,680.00
合计					102,028,680.00

八、投资组合报告

(一)期末基金资产组合情况

项目	金额	占基金总资产的比例
股票	3,303,799,092.12	77.24%
债券	847,977,829.80	19.83%
权证投资	12,653,040.16	0.30%
银行存款及清算备付金合计	99,312,017.44	2.32%
其他资产	13,306,102.67	0.31%
合计	4,277,048,082.19	100.00%

(二)期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	24,231,057.46	0.58%
B 采掘业	36,960,100.00	0.89%
C 制造业	1,253,951,867.61	30.15%
C0 食品、饮料	109,082,168.61	2.62%
C1 纺织、服装、皮毛	62,684,365.54	1.51%
C2 木材、家具		
C3 造纸、印刷	324,965.00	0.01%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	5,269,880.29	0.13%
C5 电子	45,930,426.40	1.10%
C6 金属、非金属	402,444,187.72	9.68%
C7 机械、设备、仪表	181,059,526.30	4.35%
C8 医药、生物制品	447,156,347.75	10.75%
C99 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业	334,977,186.42	8.06%
E 建筑业	30,322,650.00	0.73%
F 交通运输、仓储业	264,285,152.91	6.36%
G 信息技术业	13,303,362.08	0.32%
H 批发和零售贸易	462,884,918.79	11.13%
I 金融、保险业	802,029,056.17	19.29%
J 房地产业	32,508,468.68	0.78%
K 社会服务业	48,345,272.00	1.16%
L 传播与文化产业		
M 综合类		
合计	3,303,799,092.12	79.45%

(三)期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占净值比例
1	600030	中信证券	14,300,000	389,961,000.00	9.38%
2	600016	民生银行	38,090,801	385,478,906.12	9.27%
3	000623	吉林敖东	9,131,039	303,607,046.75	7.30%
4	000039	中集集团	15,495,729	288,685,431.27	6.95%
5	600739	辽宁成大	14,733,742	267,417,417.30	6.43%
6	000027	深能源 A	29,147,605	243,091,025.70	5.85%
7	000581	威孚高科	15,378,384	119,951,395.20	2.89%
8	600085	同仁堂	6,634,536	113,583,256.32	2.73%
9	000652	泰达股份	19,653,897	112,027,212.90	2.69%
10	600616	第一食品	7,866,564	109,109,242.68	2.62%

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站http://www.nffund.com上的年度报告正文。

(四)本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%的股票明细(至少前20名)

序号	股票代码	股票名称	累计买入价值	占期初基金资产净值比例
1	600050	中国联通	377,522,699.43	17.69%
2	000039	中集集团	342,213,299.80	16.03%
3	600016	民生银行	313,490,959.08	14.69%
4	000858	五粮液	308,222,922.37	14.44%
5	600030	中信证券	267,059,687.53	12.51%
6	000027	深能源 A	209,109,915.50	9.80%
7	600028	中国石化	186,180,723.96	8.72%
8	000063	中兴通讯	182,903,118.26	8.57%
9	000088	盐田港	182,437,932.48	8.55%
10	601006	大秦铁路	174,549,602.20	8.18%
11	600018	上港集团	170,896,829.98	8.01%
12	600008	首创股份	168,619,482.56	7.90%
13	600019	宝钢股份	163,677,495.10	7.67%
14	600717	天津港	157,989,006.75	7.40%
15	600058	五矿发展	155,939,027.21	7.31%
16	600177	雅戈尔	151,614,208.20	7.10%
17	600085	同仁堂	137,915,381.61	6.46%
18	600010	包钢股份	128,487,768.50	6.02%
19	600616	第一食品	115,782,440.81	5.42%
20	600001	邯郸钢铁	114,365,510.16	5.36%
21	600011	华能国际	110,036,238.82	5.15%
22	000581	威孚高科	99,425,778.37	4.66%
23	000652	泰达股份	86,525,252.00	4.05%
24	600104	上海汽车	84,537,097.90	3.96%
25	600808	马钢股份	84,011,406.07	3.94%
26	000729	燕京啤酒	79,857,937.16	3.74%
27	000001	S深发展A	79,126,833.37	3.71%
28	600036	招商银行	77,250,067.83	3.62%
29	000562	宏源证券	75,556,926.67	3.54%
30	000623	吉林敖东	74,286,575.09	3.48%
31	600183	生益科技	62,204,393.96	2.91%
32	600795	国电电力	58,505,650.52	2.74%
33	000629	新钢钒	58,369,078.11	2.73%
34	600739	辽宁成大	57,249,628.36	2.68%
35	600125	铁龙物流	57,063,287.34	2.67%
36	600887	伊利股份	54,318,420.08	2.54%
37	000932	华菱管线	54,008,498.02	2.53%
38	600309	烟台万华	52,421,162.89	2.46%
39	000012	南玻A	51,747,571.54	2.42%
40	600330	天通股份	51,663,506.68	2.42%
41	600029	S南航	50,161,530.27	2.35%
42	600779	水井坊	49,999,592.99	2.34%
43	000839	中信国安	49,874,044.58	2.34%
44	000690	宝新能源	47,500,000.00	2.23%
45	600820	隧道股份	47,351,931.92	2.22%
46	600205	S山东铝	47,210,396.19	2.21%
47	600198	大唐电信	44,791,578.08	2.10%
48	600500	中化国际	44,477,070.94	2.08%
49	600337	美克股份	43,158,585.08	2.02%
50	600628	新世界	43,123,757.78	2.02%
51	600900	长江电力	42,781,618.81	2.00%
52	600017	日照港	42,764,313.86	2.00%

2、本期累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细(至少前20名)

序号	股票代码	股票名称	累计卖出价值	占期初基金资产净值比例
1	600050	中国联通	628,135,976.60	29.43%
2	000858	五粮液	530,810,200.27	24.87%
3	000063	中兴通讯	361,878,626.34	16.95%
4	600019	宝钢股份	274,502,488.05	12.86%
5	600030	中信证券	262,693,882.51	12.31%
6	600028	中国石化	260,502,791.18	12.20%
7	600018	上港集团	205,880,188.83	9.65%
8	000002	万科A	200,956,281.60	9.41%
9	600008	首创股份	186,646,876.33	8.74%
10	600058	五矿发展	179,729,292.71	8.42%
11	600011	华能国际	178,962,402.83	8.38%
12	601006	大秦铁路	176,870,219.04	8.29%
13	600900	长江电力	173,449,010.74	8.13%
14	000088	盐田港	168,533,876.62	7.90%
15	600036	招商银行	152,669,049.26	7.15%
16	600177	雅戈尔	142,993,839.27	6.70%
17	000039	中集集团	139,625,488.20	6.54%
18	600309	烟台万华	122,190,620.86	5.72%
19	600010	包钢股份	111,530,195.10	5.22%
20	600001	邯郸钢铁	102,219,912.16	4.79%
21	600004	白云机场	99,792,420.21	4.68%
22	600779	水井坊	94,701,195.55	4.44%
23	000012	南玻A	89,960,782.74	4.21%
24	600104	上海汽车	81,945,174.11	3.84%
25	000001	S深发展A	72,467,284.79	3.39%
26	000562	宏源证券	70,252,799.93	3.29%
27	600717	天津港	68,570,564.90	3.21%
28	600795	国电电力	58,087,858.95	2.72%
29	600808	马钢股份	56,700,725.60	2.66%
30	600125	铁龙物流	54,597,877.67	2.56%
31	000839	中信国安	47,840,822.83	2.24%
32	600029	S南航	47,694,564.48	2.23%
33	600198	大唐电信	47,056,498.73	2.20%
34	600500	中化国际	46,813,731.96	2.19%
35	600337	美克股份	45,246,466.99	2.12%

3、本期买入股票的成本总额为7,522,778,561.63元；卖出股票的收入总额为7,271,219,726.57元。

(五)期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	市值	市值占净值比例
国家债券	250,004,969.80	6.01%
金融债券	597,972,860.00	14.38%
央行票据		
企业债券		
可转换债券		
债券投资合计	847,977,829.80	20.39%

(六)期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值	市值占净值比例
1	01(国开)09	173,550,860.00	4.17%
2	02国债(4)	102,572,918.80	2.47%
3	06(农发)03	100,000,000.00	2.40%
4	21国债(5)	97,707,051.00	2.35%
5	05(国开)09	89,323,000.00	2.15%

(七)投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

2、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、其他资产构成

项目	金额
交易保证金	1,348,780.49
应收利息	8,651,561.55
应收证券款	3,305,760.63
合计	13,306,102.67

4、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：

(1)、本报告期内本基金无主动投资权证情况，因投资分离交易的可转换公司债券获得发行人派发的认股权证情况如下：

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额
1	580010	马钢CWB1	6,325,460	27,502,000.00
2	031002	钢钒GFC1	1,010,000	4,040,000.00

(2)、本报告期内本基金只有因股权分置改革被动持有权证投资，无主动投资权证情况。因股权分置改革被动持有权证投资情况如下：

序号	权证代码	权证名称	数量	成本总额
1	030002	五粮YGC1	8,214,958	--
2	038004	五粮YGP1	8,636,238	--
3	580002	包钢JTB1	15,517,184	--
4	580995	包钢JTP1	15,517,184	--
5	038003	华菱JTP1	7,814,914	--
6	580997	招行CMP1	3,046,229	--
7	580003	邯钢JTB1	18,198,081	--
8	580004	首创JTB1	2,808,437	--
9	580005	万华HXB1	1,031,642	--
10	580993	万华HXP1	1,547,462	--
11	580006	雅戈QCB1	2,361,079	--
12	580992	雅戈QCP1	16,527,552	--
13	580007	长电CWB1	73,800	--
14	038005	深能JTP1	14,871,396	--
15	038006	中集ZYP1	205,710	--

九、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

(一)基金份额持有人户数、持有人结构

项目	户/份额	占总份额的比例
基金份额持有人户数	69,940	---
平均每户持有基金份额	28,595.94	---
机构投资者持有的基金份额	1,081,883,711	54.09%
个人投资者持有的基金份额	918,116,289	45.91%

(二)前十名持有人情况(截止于2006年12月31日)：

序号	持有人名称	持有份额(基金单位)	比例
1	中国人寿保险(集团)公司	187,344,917	9.37%
2	中国人寿保险股份有限公司	183,162,835	9.16%
3	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	127,101,548	6.36%
4	中国平安保险(集团)股份有限公司	77,663,247	3.88%
5	国际金融－工行－CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	53,527,176	2.68%
6	光大证券－工行－光大阳光2号集合资产管理计划	46,318,149	2.32%
7	新华人寿保险股份有限公司	38,661,450	1.93%
8	国泰君安－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAET	37,398,939	1.87%
9	宝钢