鹏华行业成长证券投资基金 2006年年度报告摘要

基金管理人:鹏华基金管理有限公司　　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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13日复核了本报告中的财务指标、基金净值表现、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。

普华永道会计师事务所注册会计师对本基金出具了"无保留意见"的审计报告。

一、基金简介

(一)基金简称:鹏华行业成长证券投资基金

交易代码:206001

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2002年5月24日

报告期末基金份额总额:379,561,968.58份

基金合同存续期:不定期

(二)基金投资目标:在控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值。

基金投资策略:

1.一级资产配置:本公司的投资决策委员会在综合考虑宏观经济形势、政策变动以及市场走势等因素的前提下及时调整基金资产中股票、债券和现金的配置比例。

2.股票投资:在基金一级资产配置中股票的投资比例确定之后,本基金通过两次优化配置最终完成投资组合的构建。

3.债券投资:本基金可投资于国债、金融债和企业债(包括可转债)。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。

业绩比较基准:中信综合指数涨跌幅*80%+中信标普国债指数涨跌幅*20%。

风险收益特征:本基金属混合型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于积极成长型基金,高于指数型基金、货币市场基金、纯债券基金和国债。

(三)基金管理人

法定名称:鹏华基金管理有限公司

信息披露负责人:程国洪

联系电话:0755-82021186

传真:0755-82021126

电子邮箱:ph@mail.phfund.com.cn

(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)信息披露

登载年度报告正文的管理人互联网网址:http://www.phfund.com.cn

基金年度报告置备地点:深圳市福田区福华三路与益田路交汇处深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一)、财务指标

单位:人民币元

序号	项目	2006年	2005年	2004年
1	基金本期净收益	527,976,080.53	-62,195,437.17	105,995,307.85
2	加权平均基金份额本期净收益	0.9158	-0.0485	0.0643
3	期末可供分配基金收益	346,768,444.93	-115,638,505.12	-226,082,233.58
4	期末可供分配基金份额收益	0.9136	-0.1008	-0.1534
5	期末基金资产净值	737,447,645.54	1,051,438,875.59	1,247,886,167.86
6	期末基金份额净值	1.9429	0.9162	0.8466
7	基金加权平均净值收益率	72.89%	-5.56%	6.81%
8	本期基金份额净值增长率	126.49%	8.22%	-10.10%
9	基金份额累计净值增长率	119.68%	-3.01%	-10.38%

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、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

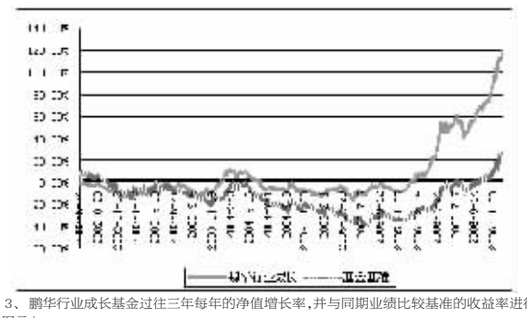
1、鹏华行业成长基金历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较列表

	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
过去三个月	31.38%	1.09%	24.25%	1.09%	7.13%	0.00%
过去六个月	41.14%	1.08%	26.97%	1.12%	14.17%	-0.04%
过去一年	126.49%	1.17%	83.30%	1.13%	43.19%	0.04%
过去三年	120.36%	1.06%	47.35%	1.12%	73.01%	-0.06%
过去五年	--	--	--	--	--	--
自基金合同生效起至今	119.68%	0.96%	26.26%	1.06%	93.42%	-0.10%

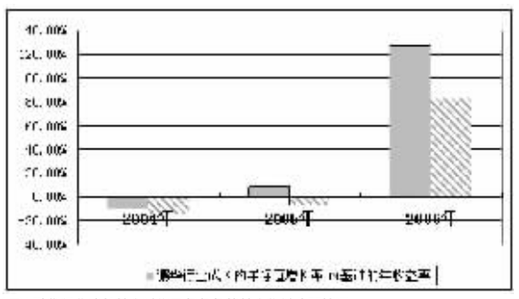
注:(1)业绩比较基准=中信综合指数涨跌幅*80%+中信标普国债指数涨跌幅*20%。

(2)鹏华行业成长基金基金合同于2002年5月24日生效,截止本报告期末不满五年。

2、鹏华行业成长基金自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较的走势图



3、鹏华行业成长基金过往三年每年的净值增长率,并与同期业绩比较基准的收益率进行比较(图示)



(三)鹏华行业成长基金过往三年每年的基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数(元)	发放红利金额(元)	备注
2004年	0.600	105,026,178.31	2004年2月12日第一次分红,每10份分配0.150元 2004年2月27日第二次分红,每10份分配0.200元 2004年4月02日第三次分红,每10份分配0.250元
2005年	0.000	0.00	本年度没有进行收益分配
2006年	0.900	46,790,038.66	2006年5月29日第一次分红,每10份分配0.300元 2006年6月14日第二次分红,每10份分配0.300元 2006年8月30日第三次分红,每10份分配0.300元
合计	1.500	151,816,216.97	

(四)财务指标和净值表现的期末数均为截止至2006年12月31日

三、基金管理人报告

(一)基金管理人简介

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,业务范围包括基金设立、募集、管理基金业务及中国证监会批准的其他业务。公司股东由国信证券有限公司、方正证券有限责任公司、安徽国元信托投资有限责任公司、深圳市北融信投资发展有限公司组成。公司原注册资本8,000万元人民币,后于2001年9月完成增资扩股,增至15,000万元人民币。截止本报告期末,公司管理四只封闭式基金、六只开放式基金和四只社保组合。伴随着中国证券市场的发展壮大,面对中国入世后的机遇和挑战,身处中国基金业高速发展的历史时刻,鹏华基金管理有限公司将在进一步提高基金管理水平、完善市场服务体系、新业务开发、国际合作等多方面加快步伐,努力进取,继续诚实信用、勤勉尽责地为广大基金投资者服务,为中国基金业的健康发展做出应有贡献。

(二)本报告期内历任基金经理简历

易贵海先生,硕士,12年证券从业经验,自2006年11月至今担任鹏华行业成长基金基金经理。曾在大鹏证券、兆富投资、长盛基金从事研究和投资工作,2004年2月加盟鹏华基金管理有限公司从事基金管理工作,从2004年8月至今,担任普丰基金基金经理。易贵海先生具备基金从业资格。

杨建勋先生,硕士,5年证券从业经验,2005年2月至2006年11月担任鹏华行业成长基金基金经理。2000年7月加入鹏华基金管理有限公司,先后任研究员、基金普丰基金经理助理、鹏华中国50基金基金经理助理、普润基金基金经理、鹏华行业成长基金基金经理。杨建勋先生具备基金从业资格。

(三)基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及《鹏华行业成长证券投资基金基金合同》的约定,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,鹏华行业成长证券投资基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

(四)投资策略和业绩表现说明

2006年末,本基金份额净值1.9429元,累计份额净值2.0929元,比2005年增加1.0267元,涨幅为126.49%,本基金净值增长不仅超越了行业基准,而且业绩在同类基金中也表现优良,始终排在同类基金的第一梯队。同期上证指数和深圳综指分别上涨了130.43%和97.52%。

进入2006年,在全球流动性泛滥加剧,中国经济快速增长以及股权分置改革带来的股改效应推动下,中国A股市场逐渐确立了牛市格局,上证指数一举突破了前期高点,最高上涨到2698点。应对市场的变化,本基金及时转变了思路,采取了积极的操作方式,一直保持了较高的仓位。2006年本基金的配置重点主要在商业、房地产、金融、IT、化工等行业,并且根据市场热点的切换,及时调整行业配置权重,精选个股,因此取得了良好的回报。

(五)市场展望

展望07年,随着工商银行和中国人寿的上市,金融类上市公司的权重已经上升到40%以上,上证综指的波动也因此而加大,市场将会呈现结构性分化格局。但是,我们认为中国资本市场正面临着良好的外部和内部环境,A股市场处于黄金发展时期,A股市场牛市格局并没有改变。投资策略上,我们继续看好人民币升值背景下的金融、房地产;看好消费升级过程中受益的品牌消费品;看好行业景气拐点出现或者景气度持续上升的航空、电力等其他行业;看好受益于ODI增长的先进装备制造业。另外,我们也密切关注估值偏低的上市公司以及奥运、天津等主题投资机会。本基金将根据产品设计的特点,深入挖掘盈利能力强、治理结构好、成长领先于行业的上市公司,为投资者创造更丰厚的回报。

四、基金托管人报告

2006年度,本基金托管人在对鹏华行业成长基金的托管过程中,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,鹏华行业成长基金的管理人——鹏华基金管理有限公司在鹏华行业成长基金的投资运作、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。

本托管人依法对鹏华基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的鹏华行业成长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13日

五、审计报告

普华永道会计师事务所注册会计师对本基金出具了"无保留意见"的审计报告。

六、基金财务会计报告

(一)基金会计报告书

1.鹏华行业成长证券投资基金本报告期末及前一年度末的比较式资产负债表

单位:人民币元

项目	行次	2006年12月31日	2005年12月31日
资产			
银行存款	1	131,926,912.57	20,313,482.21
清算备付金	2	3,815,536.51	454,166.18
交易保证金	3	848,780.49	1,348,780.49
应收证券清算款	4	14,724,209.72	0.00
应收股利	5	0.00	0.00
应收利息	6	1,586,841.96	4,486,486.67
应收申购款	7	144,648.00	69,379,704.00
其他应收款	8	0.00	0.00
股票投资-市值	9	554,397,490.91	757,604,929.75
其中:股票投资成本	10	385,721,482.82	659,270,740.99
债券投资-市值	11	149,371,073.00	212,900,279.60
其中:债券投资成本	12	150,260,985.22	213,604,578.67
权证-市值	13	12,323,289.66	452.62
其中:权证投资成本	14	5,297,353.94	0.00
买入返售证券	15	0.00	0.00
待摊费用	16	0.00	0.00
其他资产	17	0.00	0.00
资产总计	18	869,138,782.82	1,066,488,281.52
负债			
应付证券清算款	19	11,520,924.29	10,195,293.19
应付赎回款	20	1,838,239.24	961,724.69
应付赎回费	21	5,542.27	2,899.76
应付管理人报酬	22	861,540.02	1,249,802.04
应付托管费	23	143,590.01	208,300.32
应付佣金	24	815,676.03	410,080.51
应付利息	25	157,320.00	0.00
应付收益	26	0.00	0.00
未交税金	27	1,671,305.42	1,671,305.42
其他应付款项	28	250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款	29	114,000,000.00	0.00
短期借款	30	0.00	0.00
预提费用	31	427,000.00	100,000.00
其他负债	32	0.00	0.00
负债合计	33	131,691,137.28	15,049,405.93
持有人权益			
实收基金	34	379,561,968.58	1,147,652,384.63
未实现利得	35	11,117,232.03	19,424,996.08
未分配收益	36	346,768,444.93	-115,638,505.12
持有人权益合计	37	737,447,645.54	1,051,438,875.59
负债及持有人权益总计	38	869,138,782.82	1,066,488,281.52
报告期末基金份额净值(元)		1.9429	0.9162

2.鹏华行业成长证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式经营业绩表

单位:人民币元

项目	行次	2006年度	2005年度
收入:	1	542,636,550.52	-41,804,856.84
股票差价收入	2	514,289,451.96	-61,216,255.30
债券差价收入	3	666,918.39	-6,525,865.91
权证差价收入	4	16,121,063.14	3,513,902.75
债券利息收入	5	4,460,238.34	7,480,145.22
存款利息收入	6	404,287.89	297,141.32
股利收入	7	4,601,945.75	13,771,067.88
买入返售证券收入	8	0.00	0.00
其他收入	9	2,092,645.05	875,007.20
费用:	10	14,660,469.99	20,390,580.33
基金管理人报酬	11	11,001,162.14	16,885,860.81
基金托管费	12	1,833,527.03	2,814,310.13
卖出回购证券支出	13	1,356,958.97	223,410.08
利息支出	14	0.00	0.00
其他费用	15	468,821.85	466,999.31
其中:上市年费	16	0.00	0.00
信息披露费	17	340,000.00	340,000.00
审计费	18	87,000.00	100,000.00
基金净收益	19	527,976,080.53	-62,195,437.17
加:未实现资本利得	20	77,181,689.28	150,492,840.13
基金经营业绩	21	605,157,769.81	88,297,402.96

3.鹏华行业成长证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式收益分配表

单位:人民币元

项目	行次	2006年度	2005年度
本期基金净收益	1	527,976,080.53	-62,195,437.17
加:期初基金净收益	2	-115,638,505.12	-88,363,393.75
加:本期损益平准金	3	-18,779,091.82	34,920,325.80
可供分配基金净收益	4	393,558,483.59	-115,638,505.12
减:本期已分配基金净收益	5	46,790,038.66	0.00
期末基金净收益	6	346,768,444.93	-115,638,505.12

4. 鹏华行业成长证券投资基金本报告期及上年度可比期间的比较式基金净值变动表

单位:人民币元

项目	行次	2006年度	2005年度
一、期初基金净值	1	1,051,438,875.59	1,247,886,167.86
二、本期经营活动	2	0.00	0.00
基金净收益	3	527,976,080.53	-62,195,437.17
未实现利得	4	77,181,689.28	150,492,840.13
经营活动产生的基金净值变动数	5	605,157,769.81	88,297,402.96
三、本期基金份额交易	6	0.00	0.00
基金申购款	7	165,347,639.40	130,069,752.00
基金赎回款	8	1,037,706,600.60	414,814,447.23
基金份额交易产生的基金净值变动数	9	-872,358,961.20	-284,744,695.23
四、本期向持有人分配收益	10	0.00	0.00
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	11	-46,790,038.66	0.00
五、期末基金净值	12	737,447,645.54	1,051,438,875.59

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

(二)会计报表附注

1、本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计除下述变更外与上年度会计报表相一致:

基金资产估值的原则:

股票投资(新增):2006年11月13日之前取得的由于定向增发形成的暂时流通受限股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价估值,自2006年11月13日起取得的由于定向增发形成的暂时流通受限股票,若在证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价低于定向增发股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场收盘价高于定向增发股票的初始投资成本,按定向增发股票锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

2、重大会计差错的内容和更正金额

本期没有重大会计差错。

3、关联方关系及交易

(1)关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
鹏华基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
国信证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
方正证券有限责任公司	基金管理人的股东
安徽国元信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
深圳市北融信投资发展有限公司	基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化。

(2)基金各关联方投资本基金的情况

A. 基金管理人投资情况

2005年和2006年本基金管理人没有持有本基金份额。

B. 基金管理人主要股东及其控制的机构投资情况

2005年和2006年基金管理人主要股东及其控制的机构没有持有本基金份额。

(3)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131,926,912.57元(2005年:20,313,482.21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373,255.82元(2005年:272,041.84元)。

(4)关联方交易,下列关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

A. 通过关联方席位进行的交易,本交易是通过与关联方签订的证券交易席位租用协议进行,该协议按照与一般证券公司签订的协议条款订立。

关联方名称	年度	股票成交量(元)	占股票比例(%)	债券成交量(元)	占债券比例(%)	债券回购成交量(元)	占债券回购比例(%)	权证成交量(元)	占权证比例(%)
国信证券	2006年	398,579,906.02	14.73	27,906,993.40	11.32	395,000,000.00	20.45	453,744.86	2.12
	2005年	90,716,589.21	5.65	0.00	0.00	0.00	0.00	1,666,877.68	47.43

B. 通过关联方席位交易支付的佣金

关联方名称	年度	累计佣金(元)	占累计佣金比例(%)
国信证券	2006年	320,163.90	14.74
	2005年	70,986.22	5.50

注:佣金的计算公式

上海证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费-证券结算风险基金

深圳证券交易所的交易佣金=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-证券结算风险基金(佣金比率按照与一般证券公司签订的协议条款订立。)

C. 从关联方获得的服务说明

本基金与关联方已按同业统一的基金佣金计算方式和佣金比例签订了《证券交易席位租用协议》。根据协议规定,上述单位定期或不定期地为我公司提供研究服务以及其他研究支持。

D. 关联方报酬

a、基金管理人报酬

支付基金管理人鹏华基金管理有限公司的管理酬金按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提,逐日计提,按月支付,日管理费=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。截止至2006年12月31日,本基金2006年度共需支付基金管理人报酬人民币11,001,162.14元。2005年本基金共支付基金管理人报酬人民币16,885,860.81元。

b、基金托管人报酬

支付基金托管人中国工商银行股份有限公司的托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提,逐日计提,按月支付,日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。截止至2006年12月31日,本基金2006年度共需支付基金托管人报酬人民币1,833,527.03元。2005年本基金共支付基金托管人报酬人民币2,814,310.13元。

E. 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

2005年及2006年本基金没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)业务交易。

4、流通受限制不能自由转让的基金资产:

截至2006年12月31日,本基金获配暂不能流通的股票成本为23,871,750.74元,股票市值为43,441,514.13元,对比成本估值增值为19,569,763.39元,鹏华行业成长证券投资基金持有未上市或上市未流通的股票明细如下:

序号	股票名称	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法	转让受限制原因	受限制期限
1	大秦铁路	372,410	1,843,429.50	3,016,521.00	收市价	网下申购未流通	2007-2-01流通
2	东源电器	42,423	334,293.24	598,588.53	收市价	网下申购未流通	2007-1-18流通
3	北辰实业	485,345	1,164,828.00	3,242,104.60	收市价	网下申购未流通	2007-1-16流通
4	中国人寿	135,000	2,548,800.00	2,548,800.00	成本价	新股未上市	2007-1-09上市
5	津滨发展	2,200,000	7,656,000.00	12,364,000.00	收市价	增发未流通	2007-8-25流通
6	安徽合力	974,000	10,324,400.00	21,671,500.00	收市价	增发未流通	发行结束日起12个月后流通
合计			23,871,750.74	43,441,514.13			

七、基金投资组合报告

(一)本报告期末基金资产组合情况

序号	资产品种	金额(元)	金额占基金总资产比例(%)
1	股票	554,397,490.91	63.79
2	债券	149,371,073.00	17.19
3	权证	12,323,289.66	1.42
4	银行存款及清算备付金	135,742,449.08	15.61
5	其他资产	17,304,480.17	1.99
	合计	869,138,782.82	100.00

(二)本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	市值(元)	市值占净值比例(%)
1	A农、林、牧、渔业	1,841,226.72	0.25
2	B采掘业	23,996,771.16	3.25
3	C制造业	189,732,808.19	25.73
其中:	C0食品、饮料	10,510,264.78	1.43
	C1纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	C2木材、家具	9,641,330.44	1.31
	C3造纸、印刷	18,945,700.00	2.57
	C4石油、化学、塑胶、塑料	56,128,956.64	7.61
	C5电子	9,990,000.00	1.35
	C6金属、非金属	26,833,140.00	3.64
	C7机械、设备、仪表	29,175,868.53	3.96
	C8医药、生物制品	24,818,559.70	3.37
	C99其他制造业	3,688,988.10	0.50
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	37,126,000.00	5.03
5	E建筑业	0.00	0.00
6	F交通运输、仓储业	57,901,143.60	7.85
7	G信息技术业	45,146,446.70	6.12
8	H批发和零售贸易	18,924,900.00	2.57
9	I金融、保险业	77,225,094.01	10.47
10	J房地产业	73,796,759.23	10.01
11	K社会服务业	12,364,000.00	1.68
12	L传播与文化产业	16,342,341.30	2.22
13	M综合类	0.00	0.00
	合计	554,397,490.91	75.18

(三)本报告期末按市值占基金资产净值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)	市值占净值比例%
1	600036	招商银行	2,900,000	47,444,000.00	6.43
2	600900	长江电力	3,800,000	37,126,000.00	5.03
3	600143	金发科技	818,164	32,775,649.84	4.44
4	601111	中国国航	5,911,596	30,444,719.40	4.13
5	000063	中兴通讯	739,990	28,933,609.00	3.92
6	000001	深发展A	1,881,983	27,232,294.01	3.69
7	600583	海油工程	692,148	23,996,771.16	3.25
8	600761	安徽合力	974,000	21,671,500.00	2.94
9	000402	金融街	1,183,513	19,942,194.05	2.70
10	000024	招商地产	680,881	19,323,402.78	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,应阅读登载于鹏华基金管理有限公司网站http://www.phfund.com.cn的年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值超出期初基金资产净值2%或者前20名股票明细如下:

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初净值比(%)
1	600016	民生银行	43,699,376.24	4.16
2	600036	招商银行	34,022,938.94	3.24
3	000402	金融街	32,773,788.34	3.12
4	600900	长江电力	32,573,497.76	3.10
5	600879	火箭股份	27,144,762.95	2.58
6	601111	中国国航	26,353,805.76	2.51
7	000063	中兴通讯	25,711,544.05	2.45
8	000001	S深发展A	25,565,553.19	2.43
9	000031	中粮地产	24,600,523.97	2.34
10	600005	武钢股份	23,330,054.71	2.22
11	600591	上海航空	23,174,738.39	2.20
12	000825	太钢不锈	22,898,771.29	2.18
13	600895	张江高科	22,138,938.17	2.11
14	000651	格力电器	22,111,363.40	2.10
15	600675	中华企业	21,846,329.53	2.08
16	600835	上海机电	20,106,243.30	1.91
17	000608	阳光股份	18,441,103.34	1.75
18	000024	招商地产	17,563,790.30	1.67
19	600631	百联股份	17,235,838.54	1.64
20	600740	山西焦化	16,949,720.12	1.61

2、累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或者前20名股票明细如下:

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初净值比(%)
1	600016	民生银行	136,864,685.94	13.02
2	600583	海油工程	70,707,609.01	6.72
3	002024	苏宁电器	67,593,245.75	6.43
4	600320	振华港机	59,968,058.83	5.70
5	600036	招商银行	58,915,927.66	5.60
6	600549	厦门钨业	56,379,543.50	5.36
7	600694	大商股份	44,678,991.00	4.25
8	000792	盐湖钾肥	40,379,595.44	3.84
9	600269	赣粤高速	40,316,229.24	3.83
10	000002	万科A	40,297,106.39	3.83
11	600050	中国联通	39,120,680.79	3.72
12	600900	长江电力	38,694,792.79	3.68
13	600887	伊利股份	37,289,900.25	3.55
14	600879	火箭股份	37,243,742.22	3.54
15	600309	烟台万华	36,083,242.35	3.43
16	000063	中兴通讯	34,032,708.15	3.24
17	600143	金发科技	33,979,728.84	3.23
18	600009	上海机场	32,018,776.40	3.05
19	600125	铁龙物流	30,869,201.84	2.94
20	600519	贵州茅台	30,425,848.92	2.89
21	000825	太钢不锈	30,003,374.75	2.85
22	000651	格力电器	28,785,675.77	2.74
23	600675	中华企业	28,753,229.75	2.73
24	600028	中国石化	27,018,015.88	2.57
25	600005	武钢股份	26,142,883.65	2.49
26	000031	中粮地产	25,745,703.90	2.45
27	600406	国电南瑞	24,291,907.70	2.31
28	600895	张江高科	23,854,540.11	2.27
29	000807	云铝股份	23,750,395.70	2.26
30	000069	华侨城A	23,481,102.29	2.23

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

	2006年
买入股票的成本总额	978,963,988.57
卖出股票的收入总额	1,765,013,528.26

(五)本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)	市值占净值比例(%)
1	国债	134,453,813.00	18.23
2	金融债	14,917,260.00	2.02
3	企业债	0.00	0.00
4	可转换债券	0.00	0.00
合计		149,371,073.00	20.25

(六)本报告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(元)	市值占净值比例(%)
1	02国债(4)	34,053,420.00	4.62
2	21国债(3)	34,018,127.50	4.61
3	20国债(0)	29,032,313.50	3.94
4	21国债(0)	17,414,250.00	2.36
5	06进出01	14,917,260.00	2.02

(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、处罚的股票,

2、报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

3、其他资产构成

其他资产明细	金额(元)
应收交易保证金	848,780.49
应收证券清算款	14,724,209.72
应收利息	1,586,841.96
应收申购款	144,648.00
合计	17,304,480.17

4、本报告期末本基金没有持有处于转股期的可转换债券,也没有投资资产支持证券、分离交易可转债。

5、本基金权证投资情况及本报告期末本基金持有权证情况

权证名称	本报告期买入权证金额(元)	本报告期获配权证数(股)	本报告期获配权证成本(元)	本报告期获配权证市值(元)	报告期末持有权证市值(元)	报告期末权证市值占基金资产净值比(%)
招商银行认沽权证	0.00	3,046,865	0.00	1,215,699.14	0.00	0.00
上海机场认沽权证	0.00	966,300	0.00	2,185,770.60	0.00	0.00
烟台万华认购权证	0.00	272,742	0.00	1,964,015.14	3,845,409.66	0.52
烟台万华认沽权证	0.00	409,114	0.00	455,548.44	0.00	0.00
盐湖钾肥认沽权证	0.00	494,742	0.00	379,467.11	0.00	0.00
贵州茅台认沽权证	0.00	458,000	0.00	139,690.00	0.00	0.00
长江电力认购权证	5,297,353.94	0	0.00	0.00	8,477,880.00	1.15
合计	5,297,353.94	5,647,763	0.00	6,340,190.43	12,323,289.66	1.67

本基金持有权证的金额、比例符合相关法律法规及中国证监会的相关规定。

八、基金份额持有人结构

本报告期末基金份额持有人信息

基金份额持有人户数(户)	平均每户持有基金份额(份)	机构投资者持有基金份额(份)	占总份额比例(%)	个人投资者持有基金份额(份)	占总份额比例(%)
8,697	43,642.86	163,279,635.45	43.02	216,282,333.13	56.98

九、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日基金份额总额	3,977,178,040.00
本报告期期初基金份额总额	1,147,652,384.63
报告期期末基金份额总额	379,561,968.58
报告期间基金总申购份额	108,815,758.75
报告期间基金总赎回份额	876,906,174.80

十、重大事项揭示

(一)本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会

(二)本基金管理人(以下简称"本公司")、托管人的重大人事变动:

1、本基金管理人的重大人事变动情况

(1)因本公司第二届董事会、监事会成员任期届满,按照《公司法》和本公司章程的有关规定,董事会、监事会成员已按规定程序进行