裕泽证券投资基金 2006年年度报告摘要

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

本基金的托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于2007年3月28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。

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。

一、基金简介

（一）基金名称：裕泽证券投资基金

基金简称：基金裕泽

交易代码：184705

基金运作方式：契约型、封闭式

基金合同生效日：2000年3月27日

报告期末基金份额总额：5亿份

基金合同存续期：15年

基金份额上市的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2000年5月17日

（二）投资目标：本基金属于科技基金，主要投资于具有较高科技含量的上市公司。所追求的投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资本增值和投资收益的最大化。

投资策略：本基金的投资组合应本着收益性、安全性、流动性的原则。依据科技成果和创新能力给上市公司带来的预期收益和发展潜力，通过投资于科技含量较高的上市公司，实现基金长期的股票投资收益。通过综合国内国际经济环境、行业、公司和证券市场的相关因素，确定各类金融工具的投资组合比例，达到分散和降低投资风险，确保基金资产安全，谋求基金收益长期稳定的目的。

业绩比较基准：无

风险收益特征：无

（三）基金管理人名称：博时基金管理有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层

邮政编码：518040

法定代表人：吴雄伟

信息披露负责人：李全

联系电话：0755-83169999

传　真：0755-83195140

电子邮箱：service@bosera.com

（四）基金托管人名称：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

（五）基金选定的信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报

管理人互联网网址：http://www.bosera.com

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

二、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　　单位：人民币元

序号	主要财务指标	2006年	2005年	2004年
1	基金本期净收益	197,815,288.51	56,989,692.13	72,525,091.92
2	基金份额本期净收益	0.3956	0.1140	0.1451
3	期末可供分配基金收益	202,462,780.57	59,647,492.06	62,657,799.93
4	期末可供分配基金份额收益	0.4049	0.1193	0.1253
5	期末基金资产净值	1,060,827,571.61	570,854,651.77	598,917,599.21
6	期末基金份额净值	2.1217	1.1417	1.1978
7	基金加权平均净值收率	28.01%	9.99%	12.38%
8	本期基金份额净值增长率	103.26%	5.25%	9.20%
9	基金份额累计净值增长率	151.52%	23.74%	17.57%

上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则第1号《主要财务指标的计算及披露》。

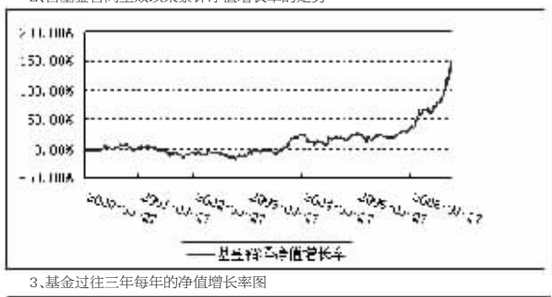
上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，封闭式基金交易佣金等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）净值表现

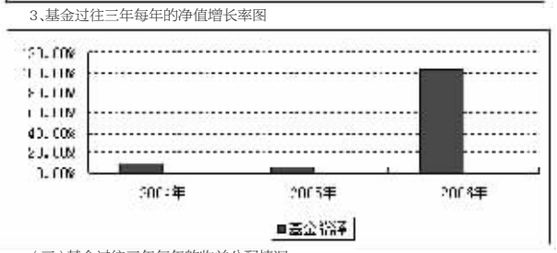
1、历史各时间段基金净值增长率

期间	①净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	41.10%	2.26%	-	-	-	-
过去六个月	49.98%	2.30%	-	-	-	-
过去一年	103.26%	2.43%	-	-	-	-
过去三年	133.62%	2.34%	-	-	-	-
过去五年	175.87%	2.22%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	151.52%	2.13%	-	-	-	-

2、自基金合同生效以来累计净值增长率的走势



3、基金过往三年每年的净值增长率图



（三）基金过往三年每年的收益分配情况

年度	年度每10份基金份额分红数（元）	备注
2006年	4.000	具体事宜详见分红公告
2005年	1.100	
2004年	1.200	
合计	6.300	

三、基金管理人报告

（一）基金管理人和基金经理简介

博时基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会证监基金字[1998]26号文批准设立。公司股东为金信信托投资股份有限公司、中国长城资产管理公司、招商证券股份有限公司和广厦建设集团有限责任公司，注册资本为1亿元人民币。

邹志新先生，1970年出生，博士生，中国注册会计师协会非执业注册会计师。1992年毕业于北京理工大学，获理学学士学位，1997年在江西财经大学获经济学硕士学位，2002年起攻读南开大学（深圳班）博士。1997年至1999年在君安证券研究所从事研究工作，任核心研究员。1999年入博时基金管理有限公司，曾任研究员、交易员、基金裕隆基金经理助理。2002年1月起任基金裕泽基金经理，2003年7月起任基金裕元基金经理。

（二）本报告期内基金运作情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《裕泽证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有发生损害基金持有人利益的行为。

（三）本报告期内基金的投资策略和业绩表现

1、2006年基金管理概述

2006年12月31日，基金裕泽单位净值2.1217元，报告期内净值增长率为103.26%，同期上证指数上涨130.43%。

2、2006年投资管理回顾

裕泽基金截止到2006年12月31日全年单位净值增长率为103.26%。

国民经济在2005年中期走出低谷之后，在2006年进入全面的成长期。本次经济上升周期到目前为止没有发现明显的瓶颈行业，经济发展的可持续性增强。CPI和PPI的的增速处于基本合理的位置。

2006年国内生产总值比上年增长10.7%。其中，第一产业增长5.0%；第二产业增长12.5%；第三产业增长10.3%。城乡居民收入增长加快。全年城镇居民人均可支配收入比上年增长12.1%。2006年全社会固定资产投资比上年增长24.0%。对外贸易快速增长，外商直接投资有所增加。全年进出口总额比上年增长23.8%。进出口顺差达1775亿美元。年末国家外汇储备10663亿美元，比上年末增加2473亿美元。

价格总水平基本稳定。全年居民消费价格上涨1.5%。工业品出厂价格上涨3.0%。

从全年经济增长数据来看，达到了历史同期较好水平，基本实现速度和效率的有效结合。

股票市场在股权分置改革、经济周期上升和大盘蓝筹股票等实质性利好的带动下，走入了新一轮牛市。

本基金在投资组合方面，2006年服务业和消费品是配置重点，主要理由是基于对当前中国投资环境的分析：人民币进入升值阶段，利率处于较低水平，生产资料的市场化定价，消费结构的升级和调整。

3、2007年投资管理展望

2007年的经济会继续承接2006年的良好发展态势。GDP增长速度依然处于高位运行。价格水平会有一定程度的上升。如果价格出现过大的波动，央行在采用货币数量管理的同时，会采用利率的手段进行调控。固定资产投资增速依然会成为本年调控重点。

本年经济的最大亮点是消费。从2006年下半年开始，居民消费在收入增长和投资的财富效应驱动下，加快增长。2007年度新的公共财政将会在基础教育和医疗体系改革的建设上投资更多的财力。公共财政必然部分替代居民在子女教育和医疗上的投入，消费的边际倾向有望提高。

整体上市和蓝筹股票的回归进一步夯实A股市场的基础。

2007年年初股票市场估值水平较高，按照2007年预期业绩处于基本合理位置，局部市场估值水平过高。2007年估值水平继续提升的可能性较低。

基本面的成长成为投资回报的主要来源。基本面增长的稳定性和可预见性成为今年选股的考虑标准。快速增长的行业由于估值水平的快速上升，股票收益的利润空间受到一定程度的压缩。人民币升值相关资产、具有国际竞争力的制造业、金融服务业依然会是今年投资的重心。

（四）本报告期内基金的内部监察报告

报告期内，本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在完善内部控制制度和流程手册的同时，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

报告期内，本基金管理人继续加强制度建设，按照《基金法》等法律、法规的规定，完善了《公司政策手册》、《关键业务流程手册》和《部门业务规章》等制度，进一步明确投资管理相关的内部流程，加强了公司的投研体系、市场体系和运作体系的风险监控工作。我们还修订了《股票池管理办法》，目的是使股票池的形成严谨的作业程序，并维持股票池的品质。重新修订的《股票池管理办法》加强了股票池的持续跟踪工作，要求跟踪留痕，对于没有按照制度规定跟踪的，严格了股票的退出制度。此外，2006年，股票市场涨幅较大，投资者认/申购基金的热情很高，我们在认真做好新基金发行和老基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，严格按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，并进一步做好投资者风险教育工作。

四、基金托管人报告

2006年度，本基金托管人在对裕泽证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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年裕泽证券投资基金管理人——博时基金管理有限公司在投资运作、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。

本托管人依法对博时基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的裕泽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

五、审计报告

普华永道中天审字(2007)第20234号

裕泽证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的裕泽证券投资基金(以下简称"基金裕泽")会计报表，包括2006年12月31日的资产负债表、2006年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

(一)管理层对会计报表的责任

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》、《裕泽证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是基金裕泽的基金管理人博时基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1)设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计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会计报表发表审计意见。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会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计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，以及评价会计报表的总体列报。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，上述会计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》、《裕泽证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计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反映了基金裕泽2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天　注册会计师　汪　棣

注册会计师　陈　宇

会计师事务所有限公司

中国·上海市

2007年3月26日

六、财务会计报告

（一）基金年度会计报表

1、裕泽证券投资基金资产负债表　　单位：人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
资产		
银行存款	49,887,104.25	9,956,851.58
结算备付金	1,509,821.03	691,975.82
交易保证金	598,780.49	598,780.49
应收证券清算款	-	11,333,442.16
应收利息	2,641,483.30	1,345,779.84
其他应收款	-	-
股票投资市值	834,239,985.93	431,932,337.49
其中：股票投资成本	476,050,968.49	422,388,538.64
债券投资市值	217,868,589.00	117,296,257.80
其中：债券投资成本	217,692,815.40	115,632,896.94
权证投资市值	-	-
其中：权证投资成本	-	-
资产总计	1,106,745,764.00	573,155,425.18
负债与持有人权益		
负债		
应付证券清算款	42,817,578.21	0.00
应付管理人报酬	1,240,104.45	705,264.25
应付托管费	206,684.09	117,544.02
应付佣金	583,608.92	409,269.94
其他应付款	1,005,716.72	1,004,195.20
预提费用	64,500.00	64,500.00
负债合计	45,918,192.39	2,300,773.41
持有人权益		
实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得	358,364,791.04	11,207,159.71
未分配收益	202,462,780.57	59,647,492.06
持有人权益合计	1,060,827,571.61	570,854,651.77
(2006年末基金份额资产净值:2.1217元)		
(2005年末基金份额资产净值:1.1417元)		
负债及持有人权益总计	1,106,745,764.00	573,155,425.18

2、裕泽证券投资基金经营业绩表

2006年1月1日至2006年12月31日止期间　　单位：人民币元

	2006年度	2005年度
收入/(损失)		
股票差价收入	188,209,041.99	51,949,352.57
债券差价收入	542,562.07	1,981,402.60
权证差价收入	10,397,836.19	454,992.84
债券利息收入	4,195,247.43	4,421,466.42
存款利息收入	620,927.97	529,689.20
股利收入	8,295,989.84	8,312,602.49
其他收入	2,968.75	7,114.75
收入合计	212,264,574.24	67,656,620.87
费用		
基金管理人报酬	(10,552,750.11)	(8,575,195.03)
基金托管费	(1,758,791.64)	(1,429,322.07)
卖出回购证券支出	(1,519,789.43)	(44,021.64)
其他费用	(617,954.55)	(618,390.00)
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	(60,000.00)	(60,000.00)
费用合计	(14,449,285.73)	(10,666,928.74)
基金净收益	197,815,288.51	56,989,692.13
加:未实现估值增值/(减值)变动数	347,157,631.33	(25,052,639.57)
基金经营业绩	544,972,919.84	31,937,052.56

3、裕泽证券投资基金收益分配表

2006年1月1日至2006年12月31日止期间　　单位：人民币元

	2006年度	2005年度
基金净收益	197,815,288.51	56,989,692.13
加:年初基金净收益/(损失)	59,647,492.06	62,657,799.93
可供分配基金净收益	257,462,780.57	119,647,492.06
减:本年已分配基金净收益	(55,000,000.00)	(60,000,000.00)
期末基金净收益	202,462,780.57	59,647,492.06

4、裕泽证券投资基金净值变动表

2006年1月1日至2006年12月31日止期间　　单位：人民币元

	2006年度	2005年度
年初基金净值	570,854,651.77	598,917,599.21
本年经营活动		
基金净收益	197,815,288.51	56,989,692.13
未实现利得	347,157,631.33	(25,052,639.57)
经营活动产生的基金净值变动数	544,972,919.84	31,937,052.56
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	(55,000,000.00)	(60,000,000.00)
年末基金净值	1,060,827,571.61	570,854,651.77

（二）会计报告书附注（除特殊注明外，金额单位为人民币元）

1、主要会计政策和会计估计

(a)会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(b)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c)记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d)基金资产的估值原则

(i)股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。2006年11月13日之前取得的非公开发行股票，在锁定期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，自2006年11月13日起，基金新投资的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价低于非公开发行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交易均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价高于非公开发行股票的初始投资成本，按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。

(ii)债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

(iii)权证投资

从获赠确认日起到卖出成交日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv)实际投资成本与估值的差异计入"未实现利得/(损失)"科目。

(v)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，基金管理人应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。

(e)证券投资基金成本计价方法

(i)股票投资

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。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(ii)债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所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。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(iii)权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证交易。

(f)收入/(损失)的确认和计量

(a)股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

(b)证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

(c)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。

(d)存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

(e) 股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的20%，超过部分不计提基金管理人报酬。

本基金的基金托管费按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。

(h)实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。

(i)基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金当年收益弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配采取现金方式，每年分配一次，收益分配比例不低于基金净收益的90%。基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

2、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
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金发起人、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
金信信托投资股份有限公司	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金发起人、基金管理人的股东
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东

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
招商证券：		
买卖股票	750,761,695.91	27.10%
买卖权证	2,640,331.69	25.39%
	佣金	占本年佣金总量的比例
招商证券	587,481.33	26.40%

	2005年度	
	成交量	占本年成交量的比例
招商证券：		
买卖股票	519,039,467.95	25.26%
买卖债券	2,126,000.00	0.62%
	佣金	占本年佣金总量的比例
招商证券	406,153.90	24.64%

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

支付基金管理人博时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10,552,750.11元(2005年：8,575,195.03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X 0.25%／当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费1,758,791.64元(2005年：1,429,322.07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49,887,104.25元(2005年：9,956,851.58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600,464.31元(2005年：504,680.68元)。

(f)与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中国工商银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2006年度	2005年度
卖出回购证券协议金额	150,000,000.00	-
卖出回购证券利息支出	76,602.74	-

(g)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
博时基金	2,500,000.00	5,304,250.00	0.50%	2,500,000.00	2,854,250.00	0.50%
招商证券	2,500,000.00	5,304,250.00	0.50%	2,500,000.00	2,854,250.00	0.50%

3、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 本基金截至2006年12月31日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌前一日市价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
方案实施阶段停牌：								
000895	S双汇	06/06/01	31.02	未知	未知	1,500,000	25,862,691.70	46,530,000.00

(b) 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
000002	万科A	06/12/27	07/12/27	10.50	10.56	2,000,000	21,000,000.00	21,120,000.00
600589	广东榕泰	06/11/03	07/11/03	6.00	8.46	2,000,000	12,000,000.00	16,920,000.00
600416	湘电股份	06/11/08	07/11/08	8.28	10.57	1,000,000	8,280,000.00	10,570,000.00
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	216,090	4,079,779.20	4,079,779.20
601872	招商轮船	06/11/23	07/03/01	3.71	8.00	285,480	1,059,130.80	2,283,840.00
002097	山河智能	06/12/12	07/03/22	10.00	32.57	39,070	390,700.00	1,272,509.90
002073	青岛软控	06/09/28	07/01/18	26.00	47.28	15,734	409,084.00	743,903.52
002102	N冠福	06/12/20	07/03/29	5.96	10.85	58,384	347,968.64	633,466.40
002075	高新张铜	06/10/12	07/01/25	4.25	9.44	61,980	263,415.00	585,091.20
002079	苏州固锝	06/11/01	07/02/16	6.39	10.26	53,560	342,248.40	549,525.60
002074	东源电器	06/09/27	07/01/18	7.88	14.05	22,095	174,108.60	310,434.75
合计							48,346,434.64	59,068,550.57

七、投资组合报告

（一）本报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例
1	股票投资	834,239,985.93	75.38%
2	债券投资	217,868,589.00	19.69%
3	银行存款和清算备付金	51,396,925.28	4.64%
4	其它资产	3,240,263.79	0.29%
	合计	1,106,745,764.00	100.00%

（二）本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业	股票市值（元）	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B	采掘业	1,168,640.00	0.11%
C	制造业	268,998,505.29	25.36%
C0	其中:食品、饮料	145,612,482.40	13.73%
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	0.00	0.00%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5	电子	549,525.60	0.05%
C6	金属、非金属	47,237,438.19	4.45%
C7	机械、设备、仪表	68,073,364.54	6.42%
C8	医药、生物制品	7,525,694.56	0.71%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	15,564,128.92	1.47%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	16,081,383.15	1.52%
G	信息技术业	14,998,000.00	1.41%
H	批发和零售贸易	8,687,511.30	0.82%
I	金融、保险业	253,499,779.20	23.90%
J	房地产业	189,075,769.44	17.82%
K	社会服务业	66,166,268.63	6.24%
L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	0.00	0.00%
	合计	834,239,985.93	78.64%

（三）本报告期末基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	6,000,000.00	97,380,000.00	9.18%
2	600000	浦发银行	4,500,000.00	94,410,000.00	8.90%
3	000002	万科A	6,700,000.00	93,829,000.00	8.84%
4	000069	华侨城A	2,963,111.00	66,166,268.63	6.24%
5	600887	伊利股份	2,003,080.00	53,642,482.40	5.06%
6	600048	保利地产	1,100,000.00	47,256,000.00	4.45%
7	000895	S双汇	1,500,000.00	46,530,000.00	4.39%
8	000858	五粮液	2,000,000.00	45,440,000.00	4.28%
9	600016	民生银行	3,000,000.00	30,360,000.00	2.86%
10	600030	中信证券	1,000,000.00	27,270,000.00	2.57%

说明：

1、表列万科A的数据中包含本基金认购非公开发行的万科A200万股，认购成本10.50元/股，按非公开发行股票估值办法计算，期末均价10.56元/股

2、投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于博时基金管理有限公司网站的年度报告正文。

（四）报告期内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

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额（元）	占期初基金资产净值的比例
1	000002	万科A	72,803,096.55	12.75%
2	600029	S南航	44,991,751.36	7.88%
3	000858	五粮液	41,028,065.50	7.19%
4	000069	华侨城A	38,193,785.99	6.69%
5	600036	招商银行	35,316,722.11	6.19%
6	600475	华光股份	33,132,239.88	5.80%
7	600016	民生银行	31,502,124.58	5.52%
8	600048	保利地产	30,710,716.84	5.38%
9	000725	京东方A	28,985,614.27	5.08%
10	000852	S江钻	28,812,207.54	5.05%
11	600416	湘电股份	28,270,150.05	4.95%
12	600631	百联股份	28,163,676.49	4.93%
13	601988	中国银行	27,861,768.78	4.88%
14	000987	广州友谊	25,968,773.39	4.55%
15	000895	S双汇	25,862,691.70	4.53%
16	600000	浦发银行	23,520,695.98	4.12%
17	600489	中金黄金	23,071,044.87	4.04%
18	000063	中兴通讯	20,656,926.83	3.62%
19	600694	大商股份	20,339,645.35	3.56%
20	600050	中国联通	19,892,173.13	3.48%
21	600383	金地集团	19,136,767.58	3.35%
22	000402	金融街	19,133,873.09	3.35%
23	600547	山东黄金	19,038,203.95	3.34%
24	000039	中集集团	18,484,464.81	3.24%
25	600280	南京中商	17,544,711.27	3.07%
26	000568	泸州老窖	17,489,497.54	3.06%
27	600748	上实发展	17,220,880.21	3.02%
28	600675	中华企业	17,193,978.09	3.01%
29	600887	伊利股份	16,480,167.14	2.89%
30	600795	国电电力	16,069,542.57	2.81%
31	600030	中信证券	16,032,500.01