大成债券投资基金 2006年年度报告摘要

第一节 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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2006年3月26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。

本报告财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

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。

第二节 基金简介

一、基金基本资料	
1、基金简称：	大成债券A/B、大成债券C
2、基金交易代码：	090002/091002、092002
3、基金运作方式：	契约型开放式
4、基金合同生效日：	2003年6月12日
5、报告期末基金份额总额：	大成债券A/B：719,169,341.51份
	大成债券C:93,283,291.32份
6、基金合同存续期：	无
7、基金份额上市的证券交易所：	无
8、上市日期：	无
二、基金产品说明	
1、投资目标：	在力保本金安全和保持资产流动性地基础上追求资产地长期稳定增值。
2、投资策略：	通过整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下地进行投资管理，以实现投资目标。类属资产部分按照修正地均值－方差模型在交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债之间实行最优配置。
3、业绩比较基准：	中国债券总指数
4、风险收益特征：	无
三、基金管理人	
1、名称：	大成基金管理有限公司
2、信息披露负责人：	杜鹏
3、联系电话：	0755-83183388
4、传真：	0755-83199588
5、电子邮箱：	dupeng@dcfund.com.cn
四、基金托管人	
1、名称：	中国农业银行
2、信息披露负责人：	李芳菲
3、联系电话：	010-68435588
4、传真：	010-68424181
5、电子邮箱：	lifangfei@abchina.com
五、信息披露	
登载年度报告正文的管理人互联网网址：	http://www.dcfund.com.cn
基金年度报告置备地点：	深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层大成基金管理有限公司 北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦 中国农业银行基金托管部

第三节 主要财务指标和基金净值表现

下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。

一、主要财务指标

单位：人民币元

序号	财务指标	2006年度 大成债券A/C	2006年度 大成债券B	2005年度	2004年度
1	基金本期净收益	33,372,701.19	252,151.56	18,993,053.70	69,097,707.90
2	基金份额本期净收益	0.0252	0.0032	0.0806	0.1364
3	期末可供分配基金份额收益	0.0224	-0.0011	0.0181	-0.0157
4	期末基金资产净值	741,972,611.99	95,846,674.42	216,524,953.51	280,298,123.89
5	期末基金份额净值	1.0317	1.0275	1.0181	0.9843
6	本期基金份额净值增长率	6.29%	5.86%	11.33%	1.81%

二、基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表：

	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
大成债券A/B	过去3个月	2.32%	0.21%	0.72%	0.04%	1.60%	0.17%
	过去6个月	3.11%	0.15%	2.09%	0.07%	1.02%	0.08%
	过去1年	6.29%	0.14%	2.62%	0.10%	3.67%	0.04%
	过去3年	20.48%	0.26%	10.71%	0.24%	9.77%	0.02%
	自基金合同生效起至今	23.97%	0.25%	9.15%	0.25%	14.82%	0.00%
大成债券C	过去3个月	2.16%	0.21%	0.72%	0.04%	1.44%	0.17%
	过去6个月	2.81%	0.15%	2.09%	0.07%	0.72%	0.08%
	过去1年	5.86%	0.14%	2.62%	0.10%	3.24%	0.04%
	过去3年	19.99%	0.26%	10.71%	0.24%	9.28%	0.02%
	自基金合同生效起至今	23.47%	0.25%	9.15%	0.25%	14.32%	0.00%

2、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的比较：

大成债券A/B累计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

（2003年6月12日至2006年12月31日）

大成债券C累计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

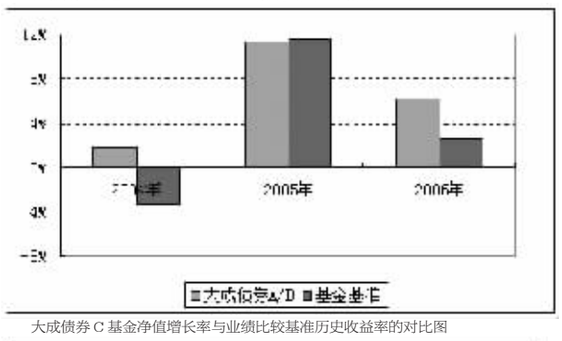
（2003年6月12日至2006年12月30日）

注：(1)本基金于2006年4月24日起推出持续性收费模式，将前端收费模式定义为A类收费模式，后端收费模式定义为B类收费模式，二者对应的基金份额简称“大成债券A/B”；将持续性收费模式定义为C类收费模式，对应的基金份额简称“大成债券C”

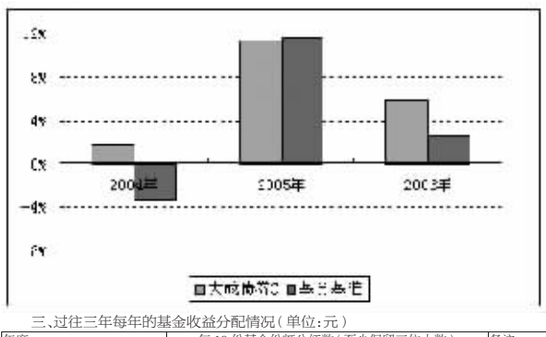
(2)按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条之（六）投资组合中规定的各项比例：本基金投资于债券类投资工具的比例不低于基金资产总值的80%；投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%。

3、本基金过往三年每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

大成债券A/B基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



大成债券C基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



三、过往三年每年的基金收益分配情况（单位：元）

年度		每10份基金份额分红数（至少保留三位小数）	备注
2006年	大成债券A/B	0.485	
	大成债券C	0.085	
2005年		0.750	
2004年		0.650	
合计		1.885	

第四节 管理人报告

一、基金管理人及基金经理小组情况

1、基金管理人情况

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10号文批准，于1999年4月12日正式成立，是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一，注册资本为1亿元人民币，注册地为深圳。目前公司由四家股东组成，分别为中泰信托投资有限责任公司(48%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河证券有限责任公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至2006年12月31日，本基金管理人共管理5只封闭式证券投资基金：基金景宏、基金景阳、基金景博、基金景福、基金景业，以及7只开放式证券投资基金：大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、大成财富管理2020生命周期证券投资基金。

2、基金经理小组简介

陈尚前先生，基金经理，南开大学经济学博士，10年债券从业经历。曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资室主任和招商证券公司研究发展中心策略部经理。2002年加盟大成基金管理有限公司，现任公司投资部副总监，负责公司固定收益证券投资业务。

二、基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《大成债券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成债券基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

三、基金经理工作报告

1、2006年债券市场回顾和基金投资策略

2006年国际经济持续高速增长，上半年国内经济数据显示国内经济仍然高速增长，货币供应量、固定资产投资、工业增加值、信贷及外汇储备等经济指标持续攀升，经济运行仍然过热。与此同时人民币汇率弹性加大。为防止经济过热，并针对金融市场中宽泛流动性的状况，央行在上半年采取了包括窗口指导、公开市场操作、定向增发央票、提高贷款利率、提高准备金率、扩大人民币升值幅度等多项紧缩性调控措施。下半年随着货币政策，产业政策、财政税收、土地调控方面等各方面宏观调控措施的相继出台，国民经济朝着宏观调控的预期方向发展，投资增长过快、信贷投放过多等突出问题在趋势上呈现回落态势，经济增长和工业增长速度都有不同程度的回落，宏观经济平稳着陆。但从四季度11月份开始，粮食价格的上涨引发了市场对于通货膨胀再度抬头的较强预期，货币增速也依然偏快。为减少流动性过剩的负面影响，巩固宏观调控的成果，央行于11月再次上调存款准备金率。

2006年交易所国债指数大幅振荡，中国债券总指数上涨2.62%。伴随各项调控措施的出台、市场参与主体对央行进一步紧缩的预期不断增强以及新股的密集发行，2006年债券市场各项市场利率指标逐步上行。债券市场资金明显收紧，货币市场利率出现大幅上升，债券市场观望气氛浓厚。2006年债券收益率曲线持续上移，其中债券短端收益率涨幅较为明显，中长端收益率上行幅度不大，债券收益率曲线呈现平坦化趋势。

本基金在2006年继续执行基金成立以来一直执行的投资策略，即在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作。我们继续按照在2005年年报中提出的投资目标进行投资管理，即“尽量降低基金组合的净值波动率，获得稳定增长的收益”。基于对宏观经济环境和市场利率走势的分析判断，我们对投资组合进行了调整。在大类资产配置层面上，我们在投资组合中加大普通债券的投资力度，债券组合整体保持很低久期，同时严格控制可转债的投资比例。五月份新股发行开闸以后，尽管资金面的大幅收紧对债券市场如雪上加霜，回购利率和债券利率均大幅上涨，但首发新股投资的无风险收益特征非常明显，因此我们结合发行公司基本面、资金成本状况，将首发新股视为固定收益类品种进行投资以提高组合整体收益率。首发新股主要通过债券回购资金进行申购。新股投资收益构成了2006年基金投资收益中重要组成部分。

在类属配置层次上，我们继续提高了银行间市场金融债和高等级信用产品的投资比例。组合主要投资于剩余期限较短的交易所国债、银行间短期融资券、央票和政策性金融债，以降低债券组合久期并保持组合的高流动性。同时在严格控制信用风险的基础上适当增加了对高信用等级的企业短期融资券等高收益、短久期的债券品种投资以提高组合的静态收益。另一方面，考虑到市场利率波动走势，还增加了以七天回购利率为基准的浮动债品种的投资比例，并适当参与债券市场波动带来的交易机会。继续降低可转换债券的投资比例，而且可转债投资以偏债型转债为主，以控制组合波动。

以上策略运用为本基金在2006年取得了稳定的收益。2006年大成债券A/B净值增长率为6.29%，大成债券C净值增长率为5.86%，业绩比较基准收益率为2.62%。本基金净值继续保持低波动率。本基金净值日均波动率在0.1%左右的控制目标，这最有效地保证了本基金投资收益的稳定。该策略和目标也获得了基金份额持有人的认同。

2、2007年债券市场展望和基金投资策略

从宏观基本面看，2007年国际经济将保持温和增长，美国经济可望实现软着陆，通胀前景仍具有不确定性。欧元区经济谨慎乐观，日本经济会继续复苏。国内宏观经济有望保持较高的增速，投资、信贷、物价表现仍将对货币政策产生关键性影响。预计2007年央行仍有可能继续实施紧缩性政策，上调法定存款准备金率、发行定向票据、大规模发行央行票据等措施将有利于央行收紧流动性、控制信贷的过快增长。而央行为预防通胀采取上调基准利率政策的可能性很大。2007年债券市场整体仍将受到物价回升、政策调控、股市波动、新股发行等因素的影响。预计债券市场利率继续小幅上扬，市场利率的波动性加大，考虑到目前债券收益率曲线过于平坦，预计中长期收益率上升将相对快于短期收益率，收益率曲线将趋于陡峭化。

2007年本基金经理小组将继续秉承“在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作”的操作策略。其中，债券投资组合将充分重视组合的收益性和流动性，重点投资短期债券品种，保持低久期，做好流动性管理。同时为控制组合整体的波动性，本基金将以适当比例投资于可转债。在新股投资方面，我们将结合发行公司基本面、资金成本状况，对首发新股进行适当投资以提高组合整体收益率。

我们非常感谢基金份额持有人对本基金的长期信任和支持，我们将继续按照债券基金合同和风险收益特征的要求，严格控制投资风险，进一步调整组合结构，研究新的投资品种和挖掘投资机会，力争获得与基金份额持有人风险特征一致的稳定收益回报给基金份额持有人。

第五节 托管人报告

本基金托管人—中国农业银行根据《大成债券投资基金基金合同》和《大成债券投资基金托管协议》，在托管大成债券投资基金的过程中，严格遵守《证券投资基金法》及各项法规规定，对大成债券投资基金基金管理人—大成基金管理有限公司2006年1月1日至2006年12月31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，大成债券投资基金基金管理人在大成债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。

信息披露符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其相关法规的规定，基金管理人所编制和披露的大成债券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、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。

中国农业银行托管业务部

2007年3月26日

第六节 审计报告

本基金2006年年度财务会计报告已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20262号标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解本基金审计报告详细内容，应阅读年度报告正文。

第七节 财务会计报告

一、基金会计报表(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1、2006年12月31日资产负债表

	2006年12月31日	2005年12月31日
资产		
银行存款	38,820,115.56	6,399,320.02
清算备付金	9,143,134.00	2,714,913.92
交易保证金	410,000.00	410,000.00
应收证券清算款	0.00	2,831,493.77
应收股利	0.00	0.00
应收利息	5,656,729.63	2,846,390.54
应收申购款	1,040,049.16	29,847.66
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	99,725,737.56	13,781,600.00
其中:股票投资成本	59,800,541.49	8,396,760.21
债券投资市值	845,612,570.70	188,814,666.77
其中:债券投资成本	845,900,568.01	188,511,224.30
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	0.00	0.00
待摊费用	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	1,000,408,336.61	217,828,232.68
负债		
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	207,045.00
应付赎回费	0.00	392.39
应付管理人报酬	857,940.23	128,738.02
应付托管费	245,125.79	36,782.32
应付销售服务费	22,009.85	0.00
应付佣金	120,000.00	120,000.00
应付利息	28,616.00	0.00
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	1,025,358.33	665,321.44
卖出回购证券款	160,000,000.00	0.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	290,000.00	145,000.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	162,589,050.20	1,303,279.17
持有人权益		
实收基金	812,452,632.83	212,677,350.40
未实现利得	9,345,363.51	-5,623,401.81
未分配收益	16,021,290.07	9,471,004.92
持有人权益合计	837,819,286.41	216,524,953.51
负债及持有人权益总计	1,000,408,336.61	217,828,232.68
2005年末基金份额净值	-	1.0181
大成债券A/B基金份额净值	1.0317	-
大成债券C基金份额净值	1.0275	-

2、2006年1月1日至12月31日止期间经营业绩表

	2006年度	2005年度
一、收入	57,419,613.32	22,225,845.55
1、股票差价收入	43,668,445.67	10,874,742.07
2、债券差价收入	-40,278,945.32	6,149,749.79
3、权证差价收入	15,407,455.15	0.00
4、债券利息收入	32,949,710.38	4,835,688.20
5、存款利息收入	2,866,052.70	203,083.35
6、股利收入	9,902.70	90,736.00
7、买入返售证券收入	0.00	0.00
8、其他收入	2,796,992.04	71,846.14
二、费用	23,794,760.57	3,232,791.85
1、基金管理人报酬	9,510,594.56	1,664,254.70
2、基金托管费	2,717,312.67	475,501.34
3、销售服务费	161,692.33	0.00
4、卖出回购证券支出	10,480,318.87	480,324.00
5、利息支出	0.00	0.00
6、其他费用	924,842.14	612,711.81
其中:上市年费	0.00	0.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
审计费用	90,000.00	5,000.00
三、基金净收益	33,624,852.75	18,993,053.70
加:未实现利得	33,948,916.50	7,257,992.63
四、基金经营业绩	67,573,769.25	26,251,046.33

3、2006年1月1日至12月31日止期间基金收益分配表

	2006年度	2005年度
本期基金净收益	33,624,852.75	18,993,053.70
加:期初基金净收益	9,471,004.92	11,327,123.13
加:本期损益平准金	8,483,286.94	-3,780,239.77
可供分配基金净收益	51,579,144.61	26,539,937.06
减:本期已分配基金净收益	35,557,854.54	17,068,932.14
期末基金净收益	16,021,290.07	9,471,004.92

4、2006年1月1日至12月31日止期间基金净值变动表

	2006年度	2005年度
一、期初基金净值	216,524,953.51	280,298,123.89
二、本期经营活动:		
基金净收益	33,624,852.75	18,993,053.70
未实现利得	33,948,916.50	7,257,992.63
经营活动产生的基金净值变动数	67,573,769.25	26,251,046.33
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	5,372,399,679.99	65,435,484.81
基金赎回款	-4,783,121,261.80	-138,390,769.38
基金份额交易产生的基金净值变动数	589,278,418.19	-72,955,284.57
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	-35,557,854.54	-17,068,932.14
五、期末基金净值	837,819,286.41	216,524,953.51

二、会计报表附注

(除特别标明外，金额单位为人民币元)

1. 本年度主要会计政策、会计估计与上年度报告相比发生变更的内容

（i）基金资产估值原则新增：

（i）资产支持证券按成本估值。

（ii）因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得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收盘价估值；未上市交易的权证投资按公允价值估值。

（2）证券投资成本计价方法新增：

（i）买入资产支持证券于成交日确认为债券投资；基金取得资产支持证券支付的款项时，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，并将收到的本金部分重建债券投资成本。

（ii）认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注1.（2）（iv）单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

（iii） 卖出证券交易所交易的债券和资产支持证券于成交日确认债券差价收入/（损失)，出售债券的成本按移动加权平均法结转。

（iv）因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

（3）收入的确认和计量新增及发生变更的内容

资产支持证券的差价收入/(损失)于卖出成交日确认，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成本和相关费用的差额确认。

资产支持证券的利息收入按资产支持证券的预期收益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。

（4）费用的确认和计量新增：

根据《关于大成债券投资基金基金合同修改的公告》和《关于大成债券投资基金增加持续性收费模式的公告》，本基金自2006年4月24日起增加持续性销售服务费收费模式，对应基金份额定义为C类基金份额。C类基金份额持有人所承担的销售服务费按前一日该模式基金资产净值0.30%的年费率逐日计提。

2. 重大会计差错的内容和更正金额。

无

3.关联方关系及关联方交易

(1)关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司(“大成基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银河证券有限责任公司(“银河证券”)(*)	基金管理人的股东、基金代销机构
广东证券股份有限公司(“广东证券”)(**)	基金管理人的股东、基金代销机构
中泰信托投资有限责任公司	基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化

* 银河证券持有的大成基金股权于2005年6月9日被郑州市中级人民法院冻结，该部分股权处理方案尚未明确。

** 中国证监会于2005年11月6日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。广东证券作为本基金代销机构的资格在其业务处置方案明确前暂不变更。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过关联方席位进行的交易及佣金情况

无。

(3)与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金在本年度与基金托管人中国农业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
买入债券结算金额	5,900,344,683.57	0.00
卖出债券结算金额	4,021,809,705.74	0.00
卖出回购证券结算金额	3,806,870,777.51	0.00
卖出回购证券利息支出	1,370,777.51	0.00

(4)关联方报酬

A 基金管理人报酬

支付基金管理人大成基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.70%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 0.70%／当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬9,510,594.56元(2005年：1,664,254.70元)。

B 基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%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 0.20%／当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费2,717,312.67元(2005年：475,501.34元)。

C 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费自2006年4月24日起按前一日持续性销售服务费收费模式下C类基金份额对应的基金资产净值0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给大成基金，再由大成基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金销售服务费＝前一日持续性销售服务费收费模式下的基金资产净值X 0.30%／当年天数。

本基金在本年度需向关联方支付的基金销售服务费（由C类基金份额持有人承担)如下：

关联方	2006年度	2005年度
-中国农业银行	132,066.68	0.00
-中国银河证券有限责任公司	2,063.48	0.00
-大成基金管理有限公司	1,737.44	0.00
合计	135,867.60	0.00

D 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。基金托管人于2006年12月31日保管的银行存款余额为38,820,115.56元(2005年：6,399,320.02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2,783,138.81元(2005年：159,269.77元)。

（5）基金各关联方投资本基金的情况

无。

4.报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1)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。(估值方法：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收盘价估值；首次公开发行但未上市的股票，按成本估值)

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
601398	工商银行	06/10/23	07/01/27	3.12	6.20	6,730,600	20,999,472.00	41,729,720.00
601588	北辰实业	06/09/28	07/01/16	2.40	6.68	2,157,090	5,177,016.00	14,409,361.20
601988	中国银行	06/06/28	07/01/05	3.08	5.43	2,357,852	7,262,184.16	12,803,136.36
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	354,000	6,683,520.00	6,683,520.00
合计							40,122,192.16	75,625,737.56

(2)流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至2006年12月31日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额160,000,000.00元(2005年：无)，于2007年1月4日到期。该类交易要求本基金在回购申报前指定用于回购质押的证券交易所交易债券，并提交转入质押库。在回购期内提交的质押券按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易金额。

第八节 投资组合报告

一、本报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金合计	47,963,249.56	4.79%
股票	99,725,737.56	9.97%
债券	845,612,570.70	84.53%
权证	0.00	0.00%
其他资产	7,106,778.79	0.71%
合计	1,000,408,336.61	100.00%

二、 本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	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	0.00	0.00%
C 制造业	24,100,000.00	2.87%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
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	24,100,000.00	2.87%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	0.00	0.00%
C7 机械、设备、仪表	0.00	0.00%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	61,216,376.36	7.31%
J 房地产业	14,409,361.20	1.72%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	99,725,737.56	11.90%

三、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	市值（元）	市值占基金资产净值比例	备注
1	601398	工商银行	6,730,600	41,729,720.00	4.98%	申购新股
2	000936	华西村	5,000,000	24,100,000.00	2.88%	债转股
3	601588	北辰实业	2,157,090	14,409,361.20	1.72%	申购新股
4	601988	中国银行	2,357,852	12,803,136.36	1.53%	申购新股
5	601628	中国人寿	354,000	6,683,520.00	0.80%	申购新股

四、本报告期股票投资组合的重大变动

1、本报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例	备注
1	601398	工商银行	49,628,592.00	22.92%	申购新股
2	600036	招商银行	25,346,703.29	11.71%	债转股
3	000936	华西村	21,397,359.40	9.88%	债转股
4	601988	中国银行	14,524,368.32	6.71%	申购新股
5	601333	广深铁路	9,497,760.00	4.39%	申购新股
6	601588	北辰实业	8,894,616.00	4.11%	申购新股
7	601872	招商轮船	6,752,200.00	3.12%	申购新股
8	601628	中国人寿	6,683,520.00	3.09%	申购新股
9	601699	潞安环能	5,665,000.00	2.62%	申购新股
10	600642	申能股份	4,622,075.52	2.13%	新股增发
11	002078	太阳纸业	3,231,450.00	1.49%	申购新股
12	601001	大同煤业	3,065,430.16	1.42%	申购新股
13	600048	保利地产	3,027,150.00	1.40%	申购新股
14	600726	华电能源	2,994,774.37	1.38%	债转股
15	601991	大唐发电	2,932,520.00	1.35%	申购新股
16	002056	横店东磁	2,729,701.40	1.26%	申购新股
17	600196	复星医药	2,445,138.07	1.13%	债转股
18	002085	万丰奥威	1,429,150.00	0.66%	申购新股
19	002069	獐子岛	1,025,000.00	0.47%	申购新股
20	002051	中工国际	861,160.20	0.40%	申购新股

2、本报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	601398	工商银行	34,572,838.14	15.97%
2	600036	招商银行	27,963,667.15	12.91%
3	601333	广深铁路	15,745,918.55	7.27%
4	000069	华侨城A	14,341,811.39	6.62%
5	601872	招商轮船	11,701,548.50	5.40%
6	601988	中国银行	8,413,664.28	3.89%
7	601699	潞安环能	7,030,747.78	3.25%
8	601588	北辰实业	5,486,957.23	2.53%
9	600642	申能股份	4,789,241.09	2.21%
10	002056	横店东磁	4,486,313.37	2.07%
11	601991	大唐发电	4,415,138.39	2.04%
12	600048	保利地产	4,326,949.66	2.00%
13	002078	太阳纸业	4,082,903.73	1.89%
14	601001	大同煤业	3,703,833.04	1.71%
15	600726	华电能源	3,489,452.10	1.61%
16	600196	复星医药	2,653,827.41	1.23%
17	002069	獐子岛	2,609,377.62	1.21%
18	000936	华西村	2,064,755.16	0.95%
19	002085	万丰奥威	1,951,402.67	0.90%
20	002051	中工国际	1,654,075.29	0.76%

3、本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
买入股票的成本总额	181,459,716.73
卖出股票的收入总额	173,724,381.12

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）	占基金资产净值比例
1	国债	272,262,478.40	32.50%
2	金融债	236,013,800.00	28.17%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债	250,850,033.50	29.94%
5	可转债	0.00	0.0000%
6	其他	86,486,258.80	10.32%