富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金 2006年年度报告摘要

重要提示

富国基金管理有限公司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2007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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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:富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金
基金简称:富国天瑞强势地区
交易代码:100022
运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2005年4月5日
报告期末基金份额总额:714,367,824.54份

（二）投资目标:本基金主要投资于强势地区(区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强)具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。本基金遵循“风险调整后收益最大化”原则,通过“自上而下”的积极投资策略,在合理运用金融工程技术的基础上,动态调整投资组合比例,注重基金资产安全,谋求基金资产的长期稳定增值。

投资策略:本基金主要采用“自上而下”的主动投资管理策略,在充分研判宏观经济状况、资本市场运行特征的前提下,以强势地区内单个证券的投资价值评判为核心,追求投资组合流动性、赢利性、安全性的中长期有效结合。

业绩比较基准:上证A股指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%

风险收益特征:本基金是一只主动投资的混合型基金,主要投资于强势地区中定价合理且具有成长潜力的优质股票,属于中度风险的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长,实现较高的超额收益。

（三）基金管理人:富国基金管理有限公司
注册地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层
办公地址:上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层
邮政编码:200120
法定代表人:陈敏
信息披露负责人:林志松
电话:95105686、4008880688
传真:021-68597799
电子邮箱:public@fullgoal.com.cn

（四）基金托管人:中国农业银行
注册地址:北京市复兴路甲23号
办公地址:北京市西三环北路100号金玉大厦7—8层
邮政编码:100037
法定代表人:杨明生
信息管理负责人:李芳菲
联系电话:010—68424199
传真:010—68424181
电子邮箱:lifangfei@abchina.com

（五）本基金选用的信息披露报刊:中国证券报、上海证券报
登载年度报告正文的管理人互联网网址:www.fullgoal.com.cn
基金年度报告置备地点:
富国基金管理有限公司 上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5、6层
中国农业银行 北京市西三环北路100号金玉大厦7—8层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

（一）自基金合同生效后的主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

财务指标	2006年	2005年	2004年
1、基金本期净收益	430,502,701.68	5,521,314.85	
2、加权平均基金份额净收益	0.7755	0.0047	
3、期末可供分配基金份额收益	0.6246	-0.0115	
4、期末基金资产净值	1,534,872,815.83	670,973,361.73	
5、期末基金份额净值	2.1486	1.0240	
6、本期基金份额净值增长率	133.50%	4.42%	

注:本基金于2005年4月5日成立。

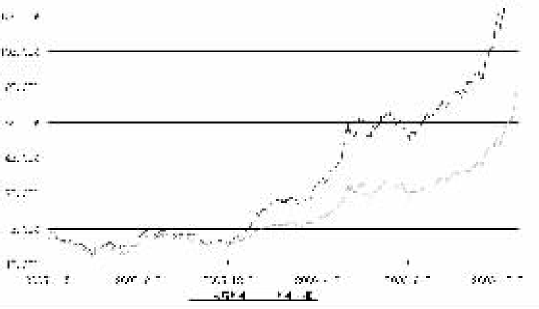
提示:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

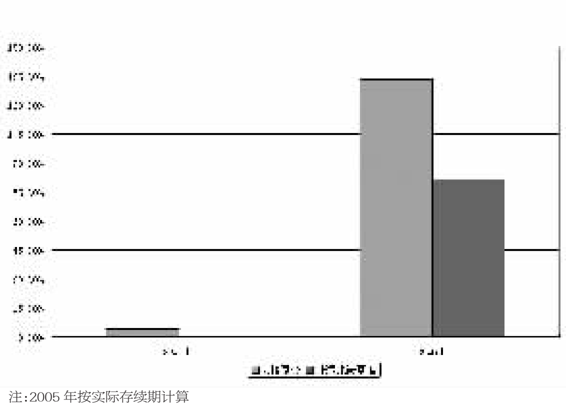
1、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金历史各时间段份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去三个月	36.91%	1.21%	34.98%	0.96%	1.93%	0.25%
过去六个月	45.28%	1.16%	39.97%	0.93%	5.31%	0.23%
过去一年	133.50%	1.32%	81.37%	0.95%	52.13%	0.37%
自基金成立起至今	143.82%	1.16%	81.72%	0.95%	62.10%	0.21%

2、自基金合同生效以来富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图(截止日期为2006年12月31日)



3、自基金合同生效以来富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金每年份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注:2005年按实际存续期计算

（三）过往三年富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的收益分配明细如下:

金额单位:人民币元

年 度	每10份基金份额分红数	备 注
2006年度	1.20	3次分红
2005年度	0.20	1次分红
合 计	1.40	

注:本基金于2005年4月5日成立。

三、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

富国基金管理有限公司于1999年4月13日获国家工商行政管理局登记注册成立,是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一,公司于2001年3月从北京迁址上海。2003年9月加拿大蒙特利尔银行(BMO)参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕,富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中,第一家中外合资的基金管理公司。截止2006年12月31日,本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金、汉博证券投资基金四只封闭式证券投资基金和富国动态平衡证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金七只开放式证券投资基金。

2、 基金经理小组

徐大成先生,基金经理,1968年出生,工学学士,经济学硕士,七年证券从业经历。曾任江苏省昆山市电力建设公司工程师、项目经理,利乐包装(中国)有限公司工程师、项目经理,闽发证券上海管理总部项目经理、富国基金管理公司研究策划部分析师,汉鼎证券投资基金经理。现兼任投资总监助理、富国动态平衡证券投资基金基金经理。

（二）遵规守信说明

本报告期,富国基金管理有限公司作为富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同》以及其它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,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

（三）对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

本基金在报告期内净值增长率133.50%,期间每10份基金份额派发红利1.20元。按照晨星分类,报告期内本基金在79只可比基金中排名第26。

2006年证券市场的运行分为两个阶段,第一阶段沪深300指数年初从923点连续上升,5月份指数上升到1350点附近,市场进入宽幅震荡阶段。第二阶段沪深300指数8月份从1300点附近起步,大幅上升年末收于2100点左右。全年的行情表现为典型的牛市特征,金融、地产、消费、服务、商业、金属、科技、汽车、机械等各种不同行业、类别、风格的资产表现基本相同,统计数据表明了市场的有效性。这也许在忠告投资人对市场性质的理解也许比股票选择更重要。

在2006年的行情中天瑞基金操作比较成功。我们坚定地认识到市场性质的根本性改变,积极保持高持仓比例运作。行业配置上金融、地产、石化、消费品、有色,科技类资产的配置成效较佳,但在商业、金属、机械的配制出现失误,配制比例太低,或获利了结过早,未获取最大利润。对新能源、军工等概念性投资机会则秉持基金经理一贯的投资原则,拒绝参与自己不理解的投资行为。很遗憾,漫长的职业经历使基金经理习惯于用严格甚至于苛刻的眼光来对待新一轮牛市行情中的“乱花”,但愿这种良好的习惯在未来的投资生涯中能给投资人带来回报!

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

基金经理对2007年的证券市场保持谨慎的、偏乐观的看法。中国A股市场整体估值水平PE已经达到35—40倍,在全球市场的比较中并无优势;流动性泛滥导致的资金推动行情受制于高估值带来的预期收益率下降,尤其是风险调整后的收益率下降更为明显,资本的本性是厌恶风险,追逐利润;股权激励、资产注入成为投资者追逐的目标,但是这类投资机会显然不是公募基金的投资优势。但是,我们依然认为市场将提供丰富的投资机会给投资者,通过精选个股、系统交易、部分阶段的行业配制仍旧能维持有人带来收益,但期待与2006年相同水平的投资收益率显然是不现实的。基金经理衷心的希望基金持有人坚持长线投资获取组合管理的平均、合理回报。天瑞基金将继续坚持一贯的投资策略,坚持均衡、分散、系统交易、组合管理,追求高度确定性,力争获取持续、稳定的回报。

四、托管人报告

在托管富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金基金合同》、《富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金托管协议》的约定,对富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金管理人—富国基金管理有限公司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,富国基金管理有限公司在富国天瑞强势地区精选混合型证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。

本托管人认为,富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金年度报告中的财务指标、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。

中国农业银行基金托管业务部
2007年3月26日

五、审计报告

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。

六、财务会计报告

（一）会计报告书

1、2006年12月31日资产负债表　　金额单位:人民币元

资　　产	2006-12-31	2005-12-31
银行存款	558,291,914.89	63,492,908.46
清算备付金	2,455,621.57	796,528.69
交易保证金	160,000.00	160,000.00
应收证券清算款		134,093.97
应收股利		
应收利息	98,444.82	1,957,258.21
应收申购款	34,282,287.65	382,207.00
其他应收款		
股票投资市值	1,060,400,033.47	577,602,348.75
其中:股票投资成本	747,578,223.51	534,657,746.48
债券投资市值	0.00	37,808,000.00
其中:债券投资成本	0.00	37,808,989.34
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		
待摊费用		
其他资产		
资产合计	1,655,688,302.40	682,333,345.08
负债及基金持有人权益		
负　债:		
应付证券清算款	114,781,187.08	
应付赎回款	2,595,994.94	9,678,137.73
应付赎回费	10,414.80	41,852.44
应付管理人报酬	1,591,304.79	876,789.34
应付托管费	265,217.46	146,131.55
应付佣金	1,232,142.04	430,694.64
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	259,225.46	106,377.65
卖出回购证券款		
短期借款		
预提费用	80,000.00	80,000.00
其他负债		
负债合计	120,815,486.57	11,359,983.35
基金持有人权益:		
实收基金	714,367,824.54	655,275,431.18
未实现利得	374,331,477.97	23,260,662.32
未分配收益	446,173,513.32	-7,562,731.77
持有人权益合计	1,534,872,815.83	670,973,361.73
负债与持有人权益总计	1,655,688,302.40	682,333,345.08

注:所附附注为本会计报表的组成部分

2、2006年度经营业绩表　　金额单位:人民币元

项　　目	2006年度	2005年度
一、收入	444,676,107.64	20,742,610.15
1、股票差价收入	419,838,882.87	-4,679,372.08
2、债券差价收入	1,446,799.94	-195,948.98
3、权证差价收入	5,030,627.04	1,238,331.06
4、债券利息收入	37,004.62	241,954.21
5、存款利息收入	1,053,129.94	3,039,669.79
6、股利收入	15,290,092.41	19,493,470.91
7、买入返售证券收入		11,500.00
8、其他收入	1,979,570.82	1,593,005.24
二、费用	14,173,405.96	15,221,295.30
1、基金管理人报酬	11,889,208.95	12,794,669.42
2、基金托管费	1,981,534.83	2,132,444.95
3、卖出回购证券利息支出		
4、利息支出		
5、其他费用	302,662.18	294,180.93
其中:上市费		
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	80,000.00	80,000.00
三、基金净收益	430,502,701.68	5,521,314.85
加:未实现利得	269,878,197.03	42,943,612.93
四、基金经营业绩	700,380,898.71	48,464,927.78

注:所附附注为本会计报表的组成部分

3、2006年度收益分配表　　金额单位:人民币元

项　　目	2006年度	2005年度
本期基金净收益	430,502,701.68	5,521,314.85
加:期初基金净收益	-7,562,731.77	
加:本期损益平准金	79,832,171.83	712,729.33
可供分配基金净收益	502,772,141.74	6,234,044.18
减:本期已分配基金净收益	56,598,628.42	13,796,775.95
期末基金净收益	446,173,513.32	-7,562,731.77

注:所附附注为本会计报表的组成部分

4、2006年度净值变动表　　金额单位:人民币元

项　　目	2006年度	2005年度
一、期初基金净值	670,973,361.73	1,638,678,558.87
二、本期经营活动:		
基金净收益	430,502,701.68	5,521,314.85
未实现利得	269,878,197.03	42,943,612.93
经营活动产生的基金净值变动数	700,380,898.71	48,464,927.78
三、本期基金单位交易:		
基金申购款	1,821,474,545.95	102,307,744.85
基金赎回款	-1,601,357,362.14	-1,104,681,093.82
基金单位交易产生的基金净值变动数	220,117,183.81	-1,002,373,348.97
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	-56,598,628.42	-13,796,775.95
五、期末基金净值	1,534,872,815.83	670,973,361.73

注:所附附注为本会计报表的组成部分

（二）会计报表附注

1、年度会计报表所采用的主要会计政策和会计估计与上年度会计报表相一致。

2、本报告期没有发生重大会计差错。

3、联方关系及其交易

（1）关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人、注册登记人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东

（2）关联方交易

本基金在本报告期与关联方进行的关联交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立的,关联交易是按照市场公允价进行定价。

A.通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2006年度		2005年度	
股票买卖	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)
海通证券	482,426,641.21	10.45	546,165,682.70	19.63
申银万国	582,007,784.18	12.61	663,767,380.07	23.86
债券买卖	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)
海通证券				
申银万国				
权证买卖	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)
海通证券				
申银万国				
证券回购	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)	年成交金额(元)	占全年交易金额的比例(%)
海通证券				
申银万国			150,000,000.00	75.00

2006年度				
佣　金	年佣金(元)	占全年佣金总量的比例(%)	年末余额(元)	占应付佣金余额的比例(%)
海通证券	395,586.80	10.59	203,091.01	16.48
申银万国	477,242.87	12.78	261,501.38	21.22

2005年度				
佣　金	年佣金(元)	占全年佣金总量的比例(%)	年末余额(元)	占应付佣金余额的比例(%)
海通证券	447,853.70	19.83	64,200.14	14.91
申银万国	542,783.67	24.04	214,020.56	49.69

注:a.上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

b.股票交易佣金为成交金额的1‰扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、买(卖)证管费和证券结算风险基金等);证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金,但交易的经手费和证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

2006年8月30日,本基金作为原股东参与了招商局地产控股股份有限公司发行的可转换公司债的网上增配,数量为57702(张),价格为100元,我公司股东海通证券股份有限公司为其分销商。

B.关联方报酬

①基金管理人报酬——基金管理费

a.基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数
H为每日应支付的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

b.基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复合后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

项　目	期初余额(元)	本期计提(元)	本期支付(元)	本期余额(元)
2006年度	876,789.34	11,889,208.95	11,174,693.50	1,591,304.79
2005年度		12,794,669.42	11,917,880.08	876,789.34

注:本基金于2005年4月5日成立

②基金托管人报酬——基金托管费

a.基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数
H为每日应支付的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

b.基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,由基金托管人复合后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

项　目	期初余额(元)	本期计提(元)	本期支付(元)	本期余额(元)
2006年度	146,131.55	1,981,534.83	1,862,448.92	265,217.46
2005年度		2,132,444.95	1,986,313.40	146,131.55

注:本基金于2005年4月5日成立

③ 与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易

a.与托管行进行银行间同业市场债券交易:
本基金本期及上期均未与托管行进行银行间同业市场债券交易。
b.与托管行进行银行间同业市场融资(回购)交易:
本基金本期及上期均未与托管行进行银行间同业市场融资(回购)交易。

④ 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。

由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入明细如下:

年　份	银行存款余额(元)	年　份	银行存款利息收入(元)
2006-12-31	558,291,914.89	2006年度	1,018,940.34
2005-12-31	63,492,908.46	2005年度	3,020,295.72

注:本基金于2005年4月5日成立

（3）关联方持有基金份额

A.基金管理人所持有的本基金份额
本基金的基金管理人本期及上期均未持有本基金份额。
B.基金托管人、基金管理人的主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额
本基金的基金托管人、基金管理人的主要股东及其控制的机构本期及上期均未持有本基金份额。

（4）关联方转让本基金管理公司股权情况

基金管理人的股东及其控制的机构本期及上期均未转让本基金管理公司股权。

4、期末流通受限的基金资产

A.截至2006年12月31日,本基金流通受限制的基金资产明细如下:

股票名称	申购日期	上市日期	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	受限原因	估值方法
大秦铁路	2006-07-26	2007-02-01	638,060	3,158,397.00	5,168,286.00	网下申购,锁定期六个月	市价
广深铁路	2006-12-18	2007-03-22	817,220	3,072,747.20	5,883,984.00	网下申购,锁定期三个月	市价
中国人寿	2006-12-28	2007-01-09	313,000	5,909,440.00	5,909,440.00	新股未上市	市价
中国人寿	2006-12-28	2007-04-09	147,735	2,789,236.80	2,789,236.80	网下申购,锁定期三个月	市价
中国银行	2006-06-28	2007-01-05	943,140	2,904,871.20	5,121,250.20	网下申购,锁定期六个月	市价

B.截止2006年12月31日,因股权分置改革暂时停牌的基金资产明细如下:

股票代码	股票名称	数量(股)	投资成本(元)	年末估值单价(元)	年末估值总额(元)	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价(元)
000895	S双汇	2,000,000	29,219,587.84	31.17	62,340,000.00	2006-06-01	待定	待定

注:除此之外,本基金本期无因其他原因导致年末持有的股票流通受限的情况

七、投资组合报告(2006年12月31日)

（一）基金资产组合情况

截至2006年12月31日,富国天瑞基金资产净值为1,534,872,815.83元,基金份额净值为2.1486元,基金份额累计净值为2.2886元。其资产组合情况如下:

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	股　票	1,060,400,033.47	64.05
2	债　券	0.00	0.00
3	权　证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	560,747,536.46	33.87
5	其他资产	34,540,732.47	2.09
	合　计	1,655,688,302.40	100.00

（二）按行业分类的股票投资组合

序号	分　类	市　值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业		
3	C 制造业	415,146,302.14	27.05
	C0 食品、饮料	105,725,690.10	6.89
	C1 纺织、服装、皮毛	74,247,604.20	4.84
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	99,171,129.15	6.46
	C5 电子		
	C6 金属、非金属	74,047,529.18	4.82
	C7 机械、设备、仪表	61,954,349.51	4.04
	C8 医药、生物制品		
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	87,930,000.00	5.73
5	E 建筑业		
6	F 交通运输、仓储业	174,605,448.47	11.38
7	G 信息技术业	185,648,948.07	12.10
8	H 批发和零售贸易	29,411,826.40	1.92
9	I 金融、保险业	62,910,026.80	4.10
10	J 房地产业	42,320,675.20	2.76
11	K 社会服务业	62,426,806.39	4.07
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合　计	1,060,400,033.47	69.09

（三）期末前十名股票投资明细

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(%)
1	600588	用友软件	3,607,979	109,069,205.17	7.11
2	600900	长江电力	9,000,000	87,930,000.00	5.73
3	002029	七匹狼	3,749,879	74,247,604.20	4.84
4	000089	深圳机场	10,008,248	64,052,787.20	4.17
5	000895	S双汇	2,000,000	62,340,000.00	4.06
6	600009	上海机场	2,799,873	52,945,598.43	3.45
7	600036	招商银行	3,000,000	49,080,000.00	3.20
8	600591	上海航空	13,077,189	46,554,792.84	3.03
9	600686	金龙汽车	2,619,436	44,687,578.16	2.91
10	600809	山西汾酒	1,399,990	43,385,690.10	2.83

提示:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于富国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、报告期内累计买入价值占期初基金资产净值比例超过2%的股票明细

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(%)
1	600036	招商银行	110,822,400.80	16.52
2	600000	浦发银行	94,504,350.05	14.08
3	600019	宝钢股份	85,784,110.12	12.79
4	600900	长江电力	70,408,501.68	10.49
5	000089	深圳机场	64,458,050.64	9.61
6	600050	中国联通	63,980,615.39	9.54
7	600058	五矿发展	63,914,074.54	9.53
8	600028	中国石化	62,691,754.50	9.34
9	000825	太钢不锈	58,537,644.85	8.72
10	600591	上海航空	58,356,895.36	8.70
11	600009	上海机场	53,704,004.15	8.00
12	000402	金融街	44,721,703.20	6.67
13	000709	唐钢股份	43,866,122.21	6.54
14	600096	云天化	43,725,884.04	6.52
15	002029	七匹狼	40,646,780.12	6.06
16	600663	陆家嘴	38,961,100.02	5.81
17	600596	新安股份	38,425,999.20	5.73
18	000039	中集集团	38,237,709.37	5.70
19	000839	中信国安	37,209,164.37	5.55
20	600588	用友软件	32,887,119.61	4.90
21	600549	厦门钨业	32,827,215.25	4.89
22	000069	华侨城A	32,527,365.58	4.85
23	600085	同仁堂	31,126,728.46	4.64
24	600188	兖州煤业	31,072,385.11	4.63
25	600282	南钢股份	30,649,027.56	4.57
26	600809	山西汾酒	30,526,044.59	4.55
27	600271	航天信息	30,189,223.73	4.50
28	000157	中联重科	29,733,500.97	4.43
29	600686	金龙汽车	29,408,833.53	4.38
30	600011	华能国际	29,384,879.28	4.38
31	600327	大厦股份	29,295,396.15	4.37
32	000951	中国重汽	28,958,287.26	4.32
33	600048	保利地产	28,934,161.69	4.31
34	000024	招商地产	28,914,548.34	4.31
35	600309	烟台万华	28,852,060.73	4.30
36	600489	中金黄金	28,833,515.95	4.30
37	000651	格力电器	28,091,807.06	4.19
38	000978	桂林旅游	27,102,668.71	4.04
39	000400	许继电气	26,792,660.37	3.99
40	002022	科华生物	26,525,679.12	3.95
41	000888	峨眉山A	26,445,526.76	3.94
42	600456	宝钛股份	26,387,830.49	3.93
43	600426	华鲁恒升	26,381,749.22	3.93
44	600585	海螺水泥	24,375,803.59	3.63
45	600611	大众交通	22,735,297.97	3.39
46	601006	大秦铁路	21,138,410.11	3.15
47	601111	中国国航	20,347,956.11	3.03
48	002035	华帝股份	19,718,222.96	2.94
49	600639	浦东金桥	19,502,736.47	2.91
50	600005	武钢股份	19,031,241.14	2.84
51	600012	皖通高速	18,775,047.08	2.80
52	000927	一汽夏利	18,750,918.59	2.79
53	002009	天奇股份	18,517,192.20	2.76
54	600296	S兰铝	18,436,223.93	2.75
55	000625	长安汽车	18,112,241.98	2.70
56	600592	龙溪股份	16,821,593.32	2.51
57	000983	西山煤电	16,587,937.03	2.47
58	000060	中金岭南	16,450,422.43	2.45
59	600438	通威股份	14,622,211.74	2.18
60	600729	重庆百货	14,252,125.06	2.12
61	600331	宏达股份	14,155,221.78	2.11
62	600521	华海药业	13,467,059.77	2.01

2.报告期内累计卖出价值占期初基金资产净值比例超过2%的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	600000	浦发银行	183,051,951.70	27.28
2	600036	招商银行	161,667,841.40	24.09
3	600028	中国石化	132,367,900.73	19.73
4	600050	中国联通	105,877,746.70	15.78
5	600019	宝钢股份	83,966,788.81	12.51
6	600058	五矿发展	81,061,205.91	12.08
7	600549	厦门钨业	80,636,240.29	12.02
8	600585	海螺水泥	79,481,102.90	11.85
9	000825	太钢不锈	76,081,205.66	11.34
10	600309	烟台万华	68,232,196.16	10.17
11	600596	新安股份	56,757,170.52	8.46
12	000402	金融街	55,870,073.18	8.33
13	000024	招商地产	42,114,585.48	6.28
14	600048	保利地产	42,011,566.99	6.26
15	000157	中联重科	40,798,181.19	6.08
16	600588	用友软件	40,477,773.03	6.03
17	000951	中国重汽	37,518,475.80	5.59
18	000400	许继电气	36,959,554.38	5.51
19	000709	唐钢股份	36,356,709.18	5.42
20	600639	浦东金桥	34,863,796.11	5.20
21	600066	宇通客车	33,697,778.26	5.02
22	000069	华侨城A	32,575,275.87	4.85
23	601111	中国国航	31,964,089.79	4.76
24	600085	同仁堂	31,809,426.43	4.74
25	600188	兖州煤业	31,088,759.00	4.63
26	600426	华鲁恒升	30,756,250.45	4.58
27	600282	南钢股份	30,386,729.88	4.53
28	600011	华能国际	29,655,331.01	4.42
29	600018	上港集团	28,008,391.34	4.17
30	002022	科华生物	27,785,994.12	4.14
31	600489	中金黄金	27,161,113.66	4.05
32	600296	S兰铝	26,506,380.89	3.95
33	600002	齐鲁石化	25,922,161.68	3.86
34	000651	格力电器	25,713,527.42	3.83
35	600809	山西汾酒	25,412,878.49	3.79
36	600456	宝钛股份	25,043,749.76	3.73
37	600592	龙溪股份	22,231,868.36	3.31
38	600096	云天化	21,730,278.11	3.24
39	600718	东软股份	20,883,461.48	3.11
40	601006	大秦铁路	20,529,723.21	3.06
41	002009	天奇股份	20,056,186.20	2.99
42	600005	武钢股份	19,187,574.70	2.86
43	600591	上海航空	19,118,116.53	2.85
44	600729	重庆百货	18,884,716.10	2.81
45	600270	外运发展	18,741,917.24	2.79
46	002035	华帝股份	18,396,915.37	2.74
47	000927	一汽夏利	18,312,913.28	2.73
48	600012	皖通高速	18,204,277.55	2.71
49	600611	大众交通	18,014,348.48	2.68
50	000625	长安汽车	18,011,232.22	2.68
51	000983	西山煤电	17,916,061.10	2.67
52	000539	粤电力A	16,479,878.22	2.46
53	000513	丽珠集团	15,628,960.82	2.33
54	600438	通威股份	14,816,314.69	2.21
55	600030	中信证券	14,667,538.20	2.19
56	000002	万科A	13,651,165.15	2.03

3.整个报告期内买入股票的成本总额为2,224,154,903.69元(其中未包含因股权分置改革获得的现金对价冲减股票成本金额4,673,965.00元);卖出股票的收入总额为2,428,443,675.69元。

（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国家债券		
2	金融债券		
3	可转换债券		
	合 计		

注:本基金本期末无按券种分类的债券投资组合

（六）报告期末债券投资的前五名债券明细

序号	证券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1			
2			
3			
4			
5			

注:本基金本期末无债券投资的前五名债券明细

（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的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至2006年12月31日,本基金的其他资产构成如下:

项　目	金　额(元)
交易保证金	160,000.00
应收证券清算款	
应收股利	
应收利息	98,444.82
应收申购款	34,282,287.65
其他应收款	
待摊费用	
合　计	34,540,732.47

4、截至2006年12月31日,本基金未持有处于转股期的可转债。

5、截止2006年12月31日,本基金未持有权证。

本基金本期因股权分置改革曾经持有的权证明细如下:

标的证券	权证代码	权证名称	持有原因	持有数量	成本总额	期末数量
烟台万华	580005	万华HXB1	被动持有	300,000	0.00	0
烟台万华	580993	万华HXP1	被动持有	450,000	0.00	0
招商银行	580997	招行CMP1	被动持有	600	0.00	0

八、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例
9,262户	77,128.89份	592,544,927.88份	82.95%	121,822,896.66份	17.05%.

九、基金份额变动

报告期期初基金份额总额(份)	报告期间基金申购总额(份)	报告期间基金赎回总额(份)	报告期期末基金份额总额(份)
655,275,431.18	1,275,178,674.30	1,216,086,280.94	714,367,824.54

十、重大事件揭示

1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

2、本报告期本基金的基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

3、本年度无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

4、本报告期本基金投资策略无改变。

5、本基金本年度进行了三次收益分配,具体情况如下:

项　目	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
2006年第1次分红	2006-01-10	2006-01-12	0.30	11,971,920.48
2006年第2次分红	2006-01-16	2006-01-18	0.40	14,091,829.19
2006年第3次分红	2006-04-04	2006-04-06	0.50	30,534,878.75
累计收益分配金额			1.20	56,598,628.42

对上述分红本公司于相应日期在中国证券报、上海证券报和公司网站上公告。

6、本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所,本基金本年度支付给审计机构安永大华会计师事务所的报酬为8万元人民币,其已为本公司提供审计服务的连续年限为4年。

7、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。

8、截止2006年12月31日各券商的股票、债券、权证、回购交易量及佣金明细如下:

交易席位	席位数量	成交量(元)				佣金(元)
		股票	债券	权证	回购	
东方证券	2	648,734,382.24		264.60		516,925.80
海通证券	1	482,426,641.21				395,586.80
申银万国	1	582,007,784.18				477,242.87
金信证券	1	42,783,939.79				33,479.38
联合证券	1	861,276,673.14	7,270,679.39			673,959.48
财富证券	1	74,390,294.82				61,000.39
国金证券	1	519,745,594.90	39,726,500.00			425,790.91
东海证券	1	1,029,595,287.63		5,030,752.53		844,262.85
中银国际	1	62,624,928.35				51,352.16
中信建投	1	311,787,375.63				255,662.17
合 计	11	4,615,372,901.89	46,997,179.39	5,031,017.13		3,735,262.81

交易席位	成交量占比(%)				佣金占总佣金比例%
	股票交易量占股票总交易量比例	债券交易量占债券总交易量比例	权证交易量占债券总交易量比例	回购交易量占回购总交易量比例	
东方证券	14.06		0.01		13.84
海通证券	10.45				10.59
申银万国	12.61				12.78
金信证券	0.93				0.90
联合证券	18.66	15.47			18.04
财富证券	1.61				1.63
国金证券	11.26	84.53			11.40
东海证券	22.31		99.99		22.60
中银国际	1.36				1.37
中信建投	6.76				6.84
合 计	100.00	100.00	100.00		100.00

注:上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金

本期租用席位的变更情况:新增席位:东海证券 上海席位号21659
中银国际 上海席位号62067
中信建投 上海席位号20215
剔除席位:财富证券 上海席位号00X44
金信证券 深圳席位号267406

9、本公司于2006年4月8日在中国证券报、上海证券报和证券时报上发布了《富国基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务号码的公告》。

10、本公司于2006年5月29日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上发布了《富国基金管理有限公司关于网上交易开通“中国农业银行银基通”的公告,于6月1日起开通中国农业银行金穗借记卡基金网上直销业务。

11、本公司从2006年6月15日开通富国天时货币市场基金与本基金的转换业务,并于2006年6月12日在在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上公告。

12、本公司于2006年8月18日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上发布了《富国基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告》。

13、本公司于2006年11月1日在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上发布了《富国基金管理有限公司关于变更注册资本和设立深圳分公司的公告》。

14、本公司从2006年11月10日起在兴业证券正式推出本基金定期定额投资计划,并于11月6日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。本公司从2006年12月25日起在招商银行股份有限公司推出本基金定期定额投资计划,并于12月23日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

15、本公司从2006年12月18日起调整本基金的前端申购费率,并于2006年12月13日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

16、本基金本年度新增华泰证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、中信万通证券有限责任公司为代销机构,并分别于2006年5月26日、12月28日在中国证券报、上海证券报、证券时报和本公司网站上公告。

富国基金管理有限公司
二OO七年三月三十日