

富国天利增长债券投资基金 二 00 六年年度报告

报告期年份：二 00 六年

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二 00 七年三月三十日

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。

基金托管人中国工商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。

目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	2
(一) 最近三个会计年度的主要会计数据和财务指标.....	2
(二) 基金净值表现.....	2
(三) 收益分配情况.....	4
三、管理人报告.....	4
(一) 基金管理人及基金经理小组情况.....	4
(二) 遵规守信说明.....	5
(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.....	5
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望.....	6
(五) 内部监察报告.....	6
四、托管人报告.....	8
五、审计报告.....	8
六、财务会计报告.....	10
(一) 会计报告书.....	10
(二) 会计报表附注.....	12
七、投资组合报告(2006年12月31日).....	25
(一) 基金资产组合情况.....	25
(二) 按行业分类的股票投资组合.....	26
(三) 所有股票投资明细.....	26
(四) 债券投资组合.....	27
(五) 债券投资的前五名债券明细.....	27
(六) 前十名资产支持证券明细.....	28
(七) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	28
(八) 投资组合报告附注.....	29
八、基金份额持有人户数、持有人结构.....	30
九、开放式基金份额变动.....	30
十、重大事件揭示.....	31
十一、备查文件目录.....	32

一、基金简介

- (一) 基金名称：富国天利增长债券投资基金
基金简称：富国天利增长
交易代码：100018
运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2003 年 12 月 2 日
报告期末基金份额总额：295,690,724.84 份
- (二) 投资目标：本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，投资目标是在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金持有人创造较高的当期收益。
投资策略：久期控制下的主动性投资策略。
业绩比较基准：中国债券总指数
风险收益特征：本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，属于低风险的基金品种。
- (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
信息管理负责人：蒋松云

电话：010—66106912

传真：010—66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五) 本基金选用的信息披露报刊：中国证券报

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

中国工商银行 北京市西城区复兴门内大街 55 号

(六) 聘请的会计师事务所名称：安永大华会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：上海市长乐路 989 号世纪商贸广场

注册登记机构名称：富国基金管理有限公司

注册登记机构办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 最近三个会计年度的主要会计数据和财务指标

指标名称	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	46,819,776.04 元	24,867,801.32 元	12,413,812.52 元
加权平均基金份额本期净收益	0.1726 元	0.0807 元	0.0198 元
期末可供分配基金收益	22,788,801.62 元	3,574,774.87 元	-14,364,535.87 元
期末可供分配基金份额收益	0.0771 元	0.0159 元	-0.0342 元
期末基金资产净值	339,735,426.97 元	228,908,048.40 元	406,016,010.55 元
期末基金份额净值	1.1490 元	1.0159 元	0.9658 元
基金加权平均净值收益率	15.83%	8.08%	1.98%
本期基金份额净值增长率	27.56%	11.57%	-2.63%
基金份额累计净值增长率	38.77%	8.79%	-2.49%

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。

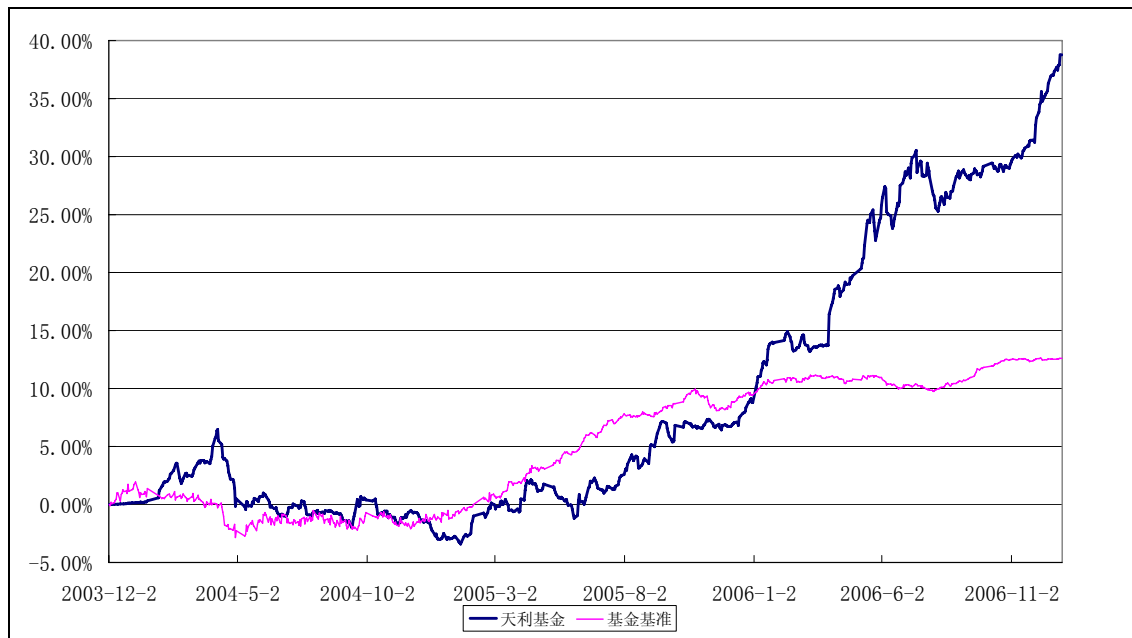
(二) 基金净值表现

1、富国天利增长债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

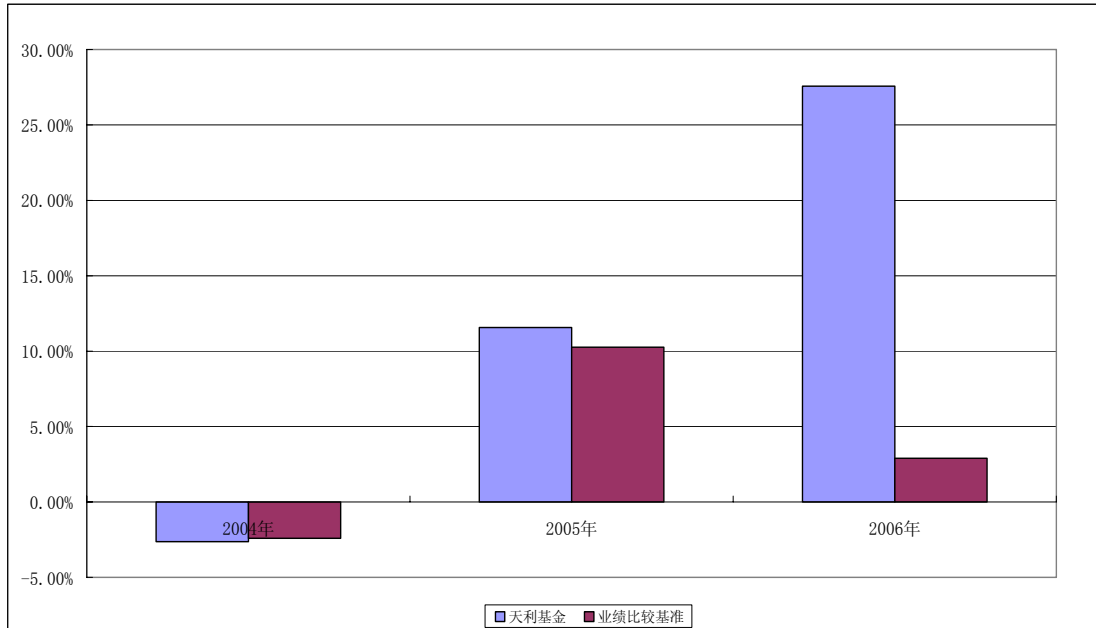
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去 3 个月	7.44%	0.27%	0.70%	0.04%	6.74%	0.23%
过去 6 个月	8.11%	0.35%	2.09%	0.07%	6.02%	0.28%
过去 1 年	27.56%	0.40%	2.89%	0.09%	24.67%	0.31%
过去 3 年	38.59%	0.33%	10.71%	0.23%	27.88%	0.10%
自基金成立起至今	38.77%	0.33%	12.61%	0.24%	26.16%	0.09%

2、自基金合同生效以来富国天利增长债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



注：截止日期为 2006 年 12 月 31 日。

3、自基金合同生效以来富国天利增长债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



(三) 收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006	1.300	5 次分红
2005	0.600	5 次分红
2004	0.100	1 次分红
合计	2.000	

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

饶刚先生，基金经理，生于 1973 年，硕士，9 年证券从业经历，曾任兴业证券股份有限公司研究部行业研究、金融创新研究员，兴业证券股份有限公司投资银行部投资银行业务创新、项目策划，富国基金管理公司债券及可转债、金融创新研究员。现兼任富国基金管理公司固定收益研究部经理。

（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利增长债券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《富国天利增长债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，以在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金持有人创造较高的当期收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，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 27.56%，期间每 10 份基金份额派发红利 1.3 元。按照晨星分类，报告期内本基金在 12 个可比债券型基金中排名第二。在报告期内本基金实现了净值的稳定增长，取得了良好的投资业绩，并通过高额分红为持有人实现了较高的收益。

本基金成功因素涵盖了如下几个层面：

首先是基于我们对宏观经济进行深入的分析，我们认为，2006 年中国经济仍将维持高增长低通胀的走势，在人民币升值预期下物价水平和利率水平都将保持相对低位。但在经过 2005 年债券市场的大幅上扬之后，债券的绝对收益率已经处于较低的水平。而部分转债品种既有很好的收益保障，同时保持了对股价上涨较高的敏感性，具备了远优于普通债券品种的风险收益特征，因此大量介入了部分低风险的转债品种，在转债投资上的收益是基金 2006 年收益的主要来源。

其次加强了对于债券市场新品种的研究，对 ABS、短期融资券等信用产品以及可分离债券的新型品种都进行了前瞻性等深入分析，并取得了一定的投资收益。

第三，加强了对基金投资风险的整体监控与控制，坚持了长期以来转债投

资的金字塔式投资原则，以保持基金净值的持续增长。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

我们认为 2007 年中国经济将出现微幅调整，但仍将续享人民币升值以及经济全球化带来的盛宴。人民币升值预期导致全球资金通过各种渠道流入中国，经济全球化引发的全球产能向生产成本较低的中国转移，进而引发的持续外贸顺差，二者共同推动中国外汇储备大幅增长，通过外汇占款的形式给中国经济、资本市场注入大量资金。因此，2007 年中国经济仍将维持高速增长，同时，在粮食价格小幅走高的推动下物价水平小幅上升至 3% 左右，继续维持“高增长、低通胀”的良好局面。在此情况下，2007 年利率水平可能会略有上浮但仍维持相对较低位置。

2007 年债券市场走势可能仍维持相对平稳局面，流动性泛滥格局在 2007 年可能更甚。解决因人民币汇率体制改革而带来的银行体系流动性过剩问题会是央行货币政策面临的主要问题，预计人民银行还会综合运用多种货币政策工具大力回收流动性，除了加大公开市场操作力度以外，上调存款准备金率和发行定向票据会变成常规操作。对于 2007 年债券市场我们保持相对谨慎的态度，通过债券回购申购新股将会为基金投资带来持续的超额收益。

同时，可转换债券绝对价格水平普遍较高，控制风险、精选品种将是 2007 年转债投资的最重要内容。2006 年第四季度可分离交易可转换债券的发行拉开序幕，进一步丰富了债券市场的投资品种。从分离交易后的企业债看，发行人基本为质地优良的大中型企业，由于流动性和信用风险的因素，市场给予了过高的流动性价差和信用价差，天利债券基金也将积极地关注其中的投资机会。

（五）内部监察报告

2006 年，本基金管理人在总结去年基金运作的基础上，继续坚持“事先防范”为主的内部控制策略，坚持规范经营、合规运作，重视公司和基金运作的风险管理，内部监察工作坚持一切从防范风险，保障基金持有人利益出发，内部风险管理部门和各业务部门紧密配合，继续通过进一步完善规章制度和业务流程、加强基金投资限制的系统控制功能和日常监控、组织定期的法律法规培训和定期、不定期内控检查等方式，对公司各项工作进行全方位、实时的监察稽核，并对基金投资决策与执行情况重点专项监察稽核。

在本报告期内，管理人对本基金运作实施内部控制措施如下：

1、继续强化对本基金日常投资运作合法性、合规性及遵守基金合同情况的监控，完善投资规章制度和业务流程。

公司在进一步完善投资管理各项制度的基础上，重点修订了股票库管

理制度、流通受限品种投资管理制度等相关制度，投资管理的相关工作职责和业务流程更加清晰和明确，进一步提高了投资风险管理能力。

进一步改进和提高公司交易系统的基金投资控制功能，加强了监察稽核对基金投资的事前控制能力。

进一步加强投资流程电子化和研究量化工作，实现股票出入库管理流程电子化及研究和交易考核量化，提高了业务审批效率，提供了可供采集的业务数据。其中，网下新股申购、增发等特殊业务须经监察稽核部电子审批，便于及时、有效地对投资管理工作进行监察和稽核。

公司开发了新的风险管理业务模板，实现了投资项目开仓、流通受限证券申购、权证投资的电子化事前风险控制和基金投资日常监控报告的自动化管理，提高了基金投资日常监控工作的效率。在此基础上，监察稽核部加大了对投资风险日常提示的频率，确保相关风险得到有效控制。

2、进一步完善公司制度，控制公司运作风险。

2006 年，公司在 2005 年开始的制度修订工作的基础上，结合相关法律法规和业务实际以及制度试行情况对公司制度和业务流程进行修订和完善，进一步细化了各业务环节协作、监督和沟通的运作流程。

公司以后台运作协调小组为依托，定期和不定期对公司运营中出现的问题进行磋商并提出解决方案。

3、提高公司员工特别是投资人员法律意识、强调有效风险管理下的基金投资。

公司组织相关人员对不时公布的法律法规进行学习、培训，并通过考试检查学习效果。通过上述工作的开展，公司提高了投资风险管理的效率。

公司通过定期监察稽核、风险控制委员会会议等形式检查、监督“研究为本、淡化选时、均衡配置、风险管理”的投资理念的落实、执行情况坚持以风险调整后的收益作为评价投资业绩的指标、以均衡投资为投资团队统一的投资理念。

4、继续加强风险管理，做好风险绩效报告工作

2006 年公司进一步强化基金投资的量化风险评估工作，通过月度报告和季度报告的形式，定期对基金投资的流动性风险、持股集中度、股票库表现等问题进行了分析，为管理投资风险提供依据。

我们认为，建立并切实运行科学严密的内部控制体系，对揭示和防范风险，保障基金投资的科学、高效，提高公司管理水平至关重要。我们将继续高度重视防范各种风险，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，提高内部监察工作的科学性和效率性，切实保障基金运作的安全。

四、托管人报告

富国天利增长债券投资基金托管人报告

2006年度，本基金托管人在对富国天利增长债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，富国天利增长债券投资基金的管理人——富国基金管理有限公司在富国天利增长债券投资基金的投资运作、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。

本托管人依法对富国基金管理有限公司在2006年度所编制和披露的富国天利增长债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

2007年3月26日

五、审计报告

审计报告

安永大华业字（2007）第070号

富国天利增长债券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的富国天利增长债券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表和2006年度的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》

的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人富国基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务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财务报表发表审计意见。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财务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，以获取有关财务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财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务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，以及评价财务报表的总体列报。

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，贵基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果、净值变动及收益分配情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 徐 艳

中国 上海

中国注册会计师 蒋燕华

2007年3月22日

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

项 目	期末数	年初数
资产		
银行存款	77,531,264.48	13,332,291.21
清算备付金	205,499.90	166,124.88
交易保证金	598,780.49	598,780.49
应收证券交易清算款		
应收股利		
应收利息	1,775,644.39	2,983,932.53
应收申购款	34,500,366.60	452,694.86
其他应收款		
股票投资市值	17,244,825.20	12,614,555.29
其中：股票投资成本	10,311,241.43	11,957,577.00
债券投资市值	277,129,362.89	201,142,138.72
其中：债券投资成本	264,852,738.01	203,855,488.39
权证投资市值	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	408,985,743.95	231,290,517.98
负债及基金持有人权益		
负债		
应付证券清算款	62,943,313.71	448,082.30
应付赎回款	4,879,391.38	602,913.96
应付赎回费	9,439.91	689.58
应付管理人报酬	205,032.02	157,523.36
应付托管费	51,258.00	39,380.89
应付佣金	23,527.10	43,426.64
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	1,058,354.86	990,452.85
卖出回购证券款		

短期借款		
预提费用	80,000.00	100,000.00
其他负债		
负债合计	69,250,316.98	2,382,469.58
基金持有人权益		
实收基金	295,690,724.84	225,333,273.53
未实现利得	21,255,900.51	-3,263,527.48
未分配收益	22,788,801.62	6,838,302.35
持有人权益合计	339,735,426.97	228,908,048.40
负债与持有人权益总计	408,985,743.95	231,290,517.98

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	本期数	上期数
一、收入	50,398,286.81	28,619,314.14
1、股票差价收入	21,283,151.57	14,192,093.03
2、债券差价收入	14,999,087.99	8,199,668.54
3、权证差价收入	7,563,334.57	0.00
4、债券利息收入	5,742,200.78	5,832,925.93
5、存款利息收入	231,062.77	229,695.06
6、股利收入	382,881.62	77,552.42
7、买入返售证券收入		
8、其他收入	196,567.51	87,379.16
二、费用	3,578,510.77	3,751,512.82
1、基金管理人报酬	2,346,465.93	2,480,924.56
2、基金托管费	586,616.50	620,231.18
3、卖出回购证券支出	454,485.95	439,410.53
4、利息支出		
5、其他费用	190,942.39	210,946.55
其中：债券帐户维护费	18,000.00	27,840.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
审计费用	50,000.00	80,000.00
三、基金净收益	46,819,776.04	24,867,801.32
加：未实现收益	21,266,580.03	8,469,501.12
四、基金经营业绩	68,086,356.07	33,337,302.44

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2006 年度基金收益分配表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上期数
本期基金净收益	46,819,776.04	24,867,801.32
加：期初基金净收益	6,838,302.35	829,967.67
加：本期损益平准金	2,793,534.69	-3,760,898.34
可供分配基金净收益	56,451,613.08	21,936,870.65
减：本期已分配基金净收益	33,662,811.46	15,098,568.30
期末基金净收益	22,788,801.62	6,838,302.35

所附附注为本会计报表的组成部分

4、2006 年度基金净值变动表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上期数
一、期初基金净值	228,908,048.40	406,016,010.55
二、本期经营活动：		
基金净收益	46,819,776.04	24,867,801.32
未实现利得	21,266,580.03	8,469,501.12
经营活动产生的基金净值变动数	68,086,356.07	33,337,302.44
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	475,023,243.08	6,613,696.97
基金赎回款	-398,619,409.12	-201,960,393.26
基金单位交易产生的基金净值变动数	76,403,833.96	-195,346,696.29
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	-33,662,811.46	-15,098,568.30
五、期末基金净值	339,735,426.97	228,908,048.40

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

1、 基金设立说明

富国天利增长债券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会证监基金字[2003]112号文《关于同意富国天利增长债券投资基金设立的批复》的核准,由富国基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2003年12月2日正式生效,首次设立募集规模为2,294,660,372.47份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为富国基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

2、 会计报表编制基础

本基金的会计报表系按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及基金合同的规定而编制。

3、 主要会计政策

(1) 会计年度

本基金的会计年度为公历1月1日至12月31日止。本会计期间为2006年1月1日至2006年12月31日止。

(2) 记帐本位币: 人民币

(3) 记帐基础和计价原则

以权责发生制为记帐基础,除股票投资、债券投资和权证按市值计价外,其余报表项目均以历史成本计价。

(4) 基金资产的估值方法

A. 上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的股票,以最近一个交易日的收盘价计算;

B. 未上市的股票的估值

送股、转增股、公开增发新股或配股的股票,以其在证券交易所挂牌的同一股票估值日的收盘价估值,该日无交易的,以最近一个交易日的收盘价计算;

首次公开发行的股票,按其成本价估值;

C. 非公开发行的股票的估值

根据基金部通知[2006]37号文《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》,2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值;该日无交易的证券,以最近一个交易日的收盘价计算;2006年11月13日后投资的非公开发行的股票按以下方法估值:

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票

的初始取得成本时,应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该

非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的初始取得成本时，应按以下公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D1-Dr) / D1$$

（其中：FV 为估值日该非公开发行股票的价值；C 为该非公开发行股票的初始取得成本；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1 为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数，不含估值日当天）。

- D. 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息；
- E. 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息；
- F. 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算；
- G. 未上市流通的权证，由基金管理人和托管人综合考虑市场情况、标的股票价格、行权价格、剩余期限、市场无风险利率、标的股票价格波动等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；
- H. 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；
- I. 分离交易可转债，上市日前，按以下方法分别计算债券和权证的估值：获得分离交易可转债的债券部分时，按成本估值；获得权证部分后，按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值；
自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述D、F原则进行估值；
- J. 资产支持证券以不含息价格计价，按成本估值，并按该证券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息；
- K. 如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值；
- L. 如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

(5) 证券交易的成本计价方法

- A. 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帐；因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，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。

B. 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。债券投资按成交日应支付的全部价款入帐，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。债券投资按实际支付的全部价款入帐，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；

买入央行票据和零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结转。

C. 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入帐；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

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。

D. 买入返售证券

通过证券交易所进行融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返售证券投资；通过银行间市场进行融券业务，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

E. 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于权益登记日获得债券，按分离交易可转债的面值确认债券成本；于权证获得日按中国证券业协会公布的当日权证报价确认权证成本，按面值减去权证成本的差额调整债券成本。

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 B、C 中相关原则进行计算；

F. 资产支持证券

买入资产支持证券于成交日确认为资产支持证券投资。资产支持证券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含该证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，不构成资产支持证券投资成本；

卖出资产支持证券于成交日确认资产支持证券差价收入/（损失）。出售证券的成本按移动加权平均法结转。

（6）待摊费用的摊销方法和摊销期限

本基金待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位的费用，采用直线法在受益期内平均摊销。

（7）收入的确认和计量

- A. 股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；
- B. 债券差价收入：
 - 卖出交易所上市债券：于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；
 - 卖出银行间同业市场交易债券：于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；
- C. 权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账；
- D. 资产支持证券差价收入于卖出证券成交日确认，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；
- E. 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；
- F. 资产支持证券利息收入按该证券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由该证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在资产支持证券实际持有期内逐日计提；
- G. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- H. 股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；
- I. 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；
- J. 其他收入于实际收到时确认收入。

（8）费用的确认和计量

- A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.8%的年费率逐日计提；
- B. 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率逐日计提；

- C. 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；
- D. 其他费用中审计费按业务约定书约定的金额在会计年度内采用直线法逐日计提；信息披露费按合同约定的金额在受益期内采用直线法逐日计提；其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第五位的，则采用待摊或预提的方法。

(9) 基金的收益分配政策

- A. 每一基金单位享有同等分配权；
- B. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金将年度净收益100%分配给持有人；
- C. 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- D. 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- E. 基金收益分配后每基金单位净值不能低于面值；
- F. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若成立不满3个月不进行收益分配；
- G. 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- H. 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

(10) 本年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

(11) 本报告期没有发生重大会计差错。

4、 税项

A. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的2‰调整为1‰。

B. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

C. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向

基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

5、 关联方关系及其交易

(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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	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（“申银万国证券”）	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，且关联交易是按照市场公允价进行定价的。

A. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2006 年度		2005 年度	
	年成交金额	占全年交易金额的比例	年成交金额	占全年交易金额的比例
股票买卖				
海通证券股份有限公司	62,819,726.90	41.68%	44,855,748.67	44.95%
申银万国证券股份有限公司	87,898,864.44	58.32%	54,924,545.52	55.05%
债券买卖				
海通证券股份有限公司	541,909,634.04	51.69%	662,918,256.86	48.88%
申银万国证券股份有限公司	506,563,296.45	48.31%	693,357,424.43	51.12%
权证买卖				
海通证券股份有限公司	3,262,865.89	34.37%		
申银万国证券股份有限公司	6,231,349.78	65.63%		
证券回购				
海通证券股份有限公司	246,000,000.00	51.62%	257,000,000.00	48.22%
申银万国证券股份有限公司	230,600,000.00	48.38%	276,000,000.00	51.78%

2006年度

佣金	年佣金	占全年佣金总量的比例	年末余额	占应付佣金余额的比例
海通证券股份有限公司	74,444.00	44.28%	10,813.58	45.96%
申银万国证券股份有限公司	93,672.97	55.72%	12,713.52	54.04%

2005年度				
佣金	年佣金	占全年佣金总量的比例	年末余额	占应付佣金余额的比例
海通证券股份有限公司	64,382.48	46.98%	19,834.38	45.67%
申银万国证券股份有限公司	72,654.57	53.02%	23,592.26	54.33%

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。

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）；债券现券的交易佣金按照0.1%的比例支付并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债券回购交易佣金，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取的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

2006年5月26日，本基金申购我公司股东海通证券股份有限公司承销的泰豪科技股份有限公司增发的股份3009071股，申购价格为7.47元，特此说明。

2006年9月4日，本基金网下申购我公司股东海通证券股份有限公司分销的招商局地产控股股份有限公司发行的可转换公司债720（张），申购价格为100元，特此说明。

2006年11月16日，本基金网下申购我公司股东海通证券股份有限公司副主承销的马鞍山钢铁股份有限公司认股权和债券分离交易的可转换公司债券45770（张），申购价格为100元，特此说明。

B. 关联方报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的0.8%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.8\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人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，遇节假日则支付日顺延。

单位：元

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
--	------	------	------	------

2006 年度	157,523.36	2,346,465.93	2,298,957.27	205,032.02
2005 年度	279,660.45	2,480,924.56	2,603,061.65	157,523.36

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取，遇节假日则支付日顺延。

单位：元

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2006 年度	39,380.89	586,616.50	574,739.39	51,258.00
2005 年度	69,915.12	620,231.18	650,765.41	39,380.89

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。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

	2006-12-31	2005-12-31
银行存款余额	77,531,264.48	13,332,291.21
	2006 年度	2005 年度
银行存款产生的利息收入	217,514.19	201,841.12

C. 与关联方进行的银行间同业市场交易

a 本基金于2006年度与基金托管人进行了以下银行间同业市场交易：

银行间债券交易金额为人民币10,000,000.00元。

b 本基金于2005年度与股东申银万国证券股份有限公司进行了以下银行间同业市场交易：

银行间债券交易金额为人民币20,000,000.00元。

c 本基金于2005年度与基金托管人未进行银行间同业市场交易。

(3) 关联方持有基金份额

基金管理人所持有的本基金份额

2006年度及2005年度本基金的基金管理人均未持有本基金份额。

基金托管人、基金管理人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、基金管理人主要股东及其控制的机构于2006年及2005年末均未持有本基金份额。

6、 会计报表主要项目注释（除另有标注外，单位均为元）

(1) 银行存款

项 目	2006-12-31	2005-12-31
活期存款	77,531,264.48	13,332,291.21

本基金2006年度及2005年度均未投资于定期存款。

(2) 应收利息

项 目	2006-12-31	2005-12-31
应收银行存款利息	14,267.58	4,978.95
应收清算备付金利息	92.50	74.70
应收权证保证金利息	44.50	44.50
应收债券利息	1,761,239.81	2,978,834.38
其中：应收资产支持证券利息	241,271.24	
合 计	1,775,644.39	2,983,932.53

(3) 其他应收款

本报告期末及上期末均无余额。

(4) 股票投资

	2006-12-31			2005-12-31		
	成本	市值	估值增值	成本	市值	估值增值
股票投资	10,311,241.43	17,244,825.20	6,933,583.77	11,957,577.00	12,614,555.29	656,978.29

本基金2006年度及2005年度所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

(5) 债券投资

	2006-12-31.			2005-12-31.		
	成本	市值	估值增值	成本	市值	估值增值
交易所市场						
- 国债投资	95,579,860.34	95,614,898.60	35,038.26	70,840,062.88	70,631,401.60	-208,661.28
- 可转债投资	77,010,034.37	89,113,589.84	12,103,555.47	133,015,425.51	130,510,737.12	-2,504,688.39
- 企业债投资	11,113,657.91	11,251,689.06	138,031.15			
- 资产支持证券投资	19,710,515.39	19,710,515.39				
银行间市场						
- 企业债投资	20,007,440.00	20,007,440.00				
- 金融债券	41,431,230.00	41,431,230.00				
合计	264,852,738.01	277,129,362.89	12,276,624.88	203,855,488.39	201,142,138.72	-2,713,349.67

(6) 待摊费用

本报告期末及上期末均无余额。

(7) 应付佣金

项 目	2006-12-31	2005-12-31
海通证券股份有限公司	10,813.58	19,834.38

申银万国证券股份有限公司	12,713.52	23,592.26
合 计	23,527.10	43,426.64

(8) 应付利息

本报告期末及上期末均无余额。

(9) 其他应付款

项 目	2006-12-31	2005-12-31
应付结算保证金	500,000.00	500,000.00
应付后端申购费	4,348.93	3,731.41
转债利息税	551,738.24	486,721.44
应付银行间债券交易费	175.00	
应付银行间回购交易费	2,092.69	
合 计	1,058,354.86	990,452.85

(10) 预提费用

项 目	2006-12-31	2005-12-31
审计费	80,000.00	100,000.00
合 计	80,000.00	100,000.00

(11) 实收基金

单位：份

2006年

期初数	增加数	减少数	期末数
225,333,273.53	436,595,654.26	366,238,202.95	295,690,724.84

2005年

期初数	增加数	减少数	期末数
420,380,546.42	6,514,968.87	201,562,241.76	225,333,273.53

(12) 未实现利得

项 目	2006-12-31	2005-12-31
股票投资估值增值	6,933,583.77	656,978.29
债券投资估值增值	12,276,624.88	-2,713,349.67
权证投资估值增值		
申购未实现利得平准金	12,686,207.13	-665,500.07
赎回未实现利得平准金	-10,640,515.27	-541,656.03
合 计	21,255,900.51	-3,263,527.48

注：未实现利得包括本基金于2006年12月31日对各项资产进行估值时，各项资产估值额与帐面成本之差额，以及申购赎回过程中所产生的未实现利得平准金。

(13) 股票差价收入

项 目	2006 年	2005 年
卖出股票成交总额	150,530,529.43	99,654,667.63
减：卖出股票成本总额	129,119,952.13	85,380,010.71

减：应付佣金总额	127,425.73	82,563.89
股票差价收入	21,283,151.57	14,192,093.03

(14) 债券差价收入

项 目	2006 年	2005 年
卖出债券成交总额	522,847,793.86	1,018,517,075.75
减：卖出债券成本总额	499,760,462.90	1,002,249,367.63
减：应收利息总额	8,063,348.97	8,034,855.07
减：应付佣金总额	24,894.00	33,184.51
债券差价收入	14,999,087.99	8,199,668.54

(15) 权证差价收入

项 目	2006年度	2005年度
卖出权证成交总额	9,493,449.30	
减：卖出权证成本总额	1,930,114.73	
权证差价收入	7,563,334.57	

(16) 其他收入

项 目	2006 年	2005 年
新股手续费返还		195.46
赎回费收入	150,695.81	83,077.85
转换费收入	45,871.70	
国债分销返还手续费		
其他		4,105.85
合 计	196,567.51	87,379.16

(17) 其他费用

项 目	2006 年	2005 年
债券账户维护费	18,000.00	27,840.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
审计费用	50,000.00	80,000.00
回购交易费用	7,048.92	3,106.55
债券交易费用	1,325.00	
银行汇划费	14,568.47	
合 计	190,942.39	210,946.55

(18) 本期已分配基金净收益

A. 2006年度本基金收益分配情况如下：

	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)

本年度第 1 次分红	2006年1月7日	2006年1月9日	0.20	4,428,984.32
本年度第 2 次分红	2006年3月24日	2006年3月27日	0.20	5,051,683.31
本年度第 3 次分红	2006年5月12日	2006年5月15日	0.30	7,965,753.54
本年度第 4 次分红	2006年9月18日	2006年9月20日	0.30	8,248,102.08
本年度第 5 次分红	2006年11月21日	2006年11月24日	0.30	7,968,288.21
累计收益分配金额			1.30	33,662,811.46

B. 2005年度本基金收益分配情况如下:

	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)
本年度第 1 次分红	2005年8月3日	2005年8月5日	0.10	2,854,716.82
本年度第 2 次分红	2005年9月2日	2005年9月6日	0.10	2,591,916.31
本年度第 3 次分红	2005年9月22日	2005年9月26日	0.20	4,950,183.09
本年度第 4 次分红	2005年10月14日	2005年10月18日	0.10	2,443,045.63
本年度第 5 次分红	2005年12月24日	2005年12月26日	0.10	2,258,706.45
累计收益分配金额			0.60	15,098,568.30

(19) 期末流通受限的基金资产

序号	股票代码	股票名称	申购日期	上市日期	可流通日期	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	受限原因	估值方法
1	601006	大秦铁路	2006-7-26	2006-8-1	2007-2-1	195,310	966,784.50	1,582,011.00	新股网下中签	市价
2	601333	广深铁路	2006-12-18	2006-12-22	2007-3-22	205,714	773,484.64	1,481,140.80	新股网下中签	市价
3	601628	中国人寿	2006-12-28	2007-1-9	2007-1-9	47,000	887,360.00	887,360.00	网上新股未上市	市价
	601628	中国人寿	2006-12-28	2007-1-9	2007-4-9	35,280	666,086.40	666,086.40	新股网下中签	市价
4	601666	平煤天安	2006-11-10	2006-11-23	2007-2-26	80,924	660,339.84	878,025.40	新股网下中签	市价
5	601872	招商轮船	2006-11-23	2006-12-1	2007-3-1	129,794	481,535.74	1,031,862.30	新股网下中签	市价
6	601988	中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2007-1-5	165,049	508,350.92	896,216.07	新股网下中签	市价
7	002070	众和股份	2006-9-20	2006-10-12	2007-1-12	26,664	235,709.76	367,963.20	新股网下中签	市价
8	002071	江苏宏宝	2006-9-21	2006-10-12	2007-1-12	51,209	198,690.92	358,975.09	新股网下中签	市价
9	002072	德棉股份	2006-9-22	2006-10-18	2007-1-18	53,455	173,194.20	269,947.75	新股网下中签	市价
10	002073	青岛软控	2006-9-28	2006-10-18	2007-1-18	4,140	107,640.00	196,029.00	新股网下中签	市价
11	002074	东源电器	2006-9-27	2006-10-18	2007-1-18	21,211	167,142.68	299,287.21	新股网下中签	市价
12	002075	高新张铜	2006-10-12	2006-10-25	2007-1-25	61,980	263,415.00	586,330.80	新股网下中签	市价
13	002076	雪莱特	2006-10-12	2006-10-25	2007-1-25	16,279	111,673.94	305,556.83	新股网下中签	市价
14	002077	大港股份	2006-11-1	2006-11-16	2007-2-16	54,854	290,726.20	471,744.40	新股网下中签	市价
15	002079	苏州固得	2006-11-1	2006-11-16	2007-2-16	26,780	171,124.20	275,298.40	新股网下中签	市价
16	002080	中材科技	2006-11-7	2006-11-20	2007-2-26	16,640	149,427.20	322,816.00	新股网下中签	市价
17	002081	金螳螂	2006-11-6	2006-11-20	2007-2-26	18,423	235,814.40	442,152.00	新股网下中签	市价
18	002085	万丰奥威	2006-11-15	2006-11-28	2007-2-28	37,866	214,321.56	277,557.78	新股网下中签	市价
19	002088	鲁阳股份	2006-11-21	2006-11-30	2007-2-28	19,458	214,038.00	524,976.84	新股网下中签	市价

20	002093	国脉科技	2006-12-6	2006-12-15	2007-3-15	12,036	121,563.60	241,923.60	新股网下中签	市价
21	002094	青岛金王	2006-12-6	2006-12-15	2007-3-15	13,844	106,460.36	164,882.04	新股网下中签	市价
22	002097	山河智能	2006-12-12	2006-12-22	2007-3-22	21,879	218,790.00	709,098.39	新股网下中签	市价
23	002099	海翔药业	2006-12-13	2006-12-26	2007-3-26	21,170	244,725.20	338,720.00	新股网下中签	市价
24	002101	广东鸿图	2006-12-20	2006-12-29	2007-3-29	10,125	115,526.25	195,412.50	新股网下中签	市价
25	002102	冠福家用	2006-12-20	2006-12-29	2007-3-29	29,192	173,984.32	326,366.56	新股网下中签	市价
26	002103	广博股份	2006-12-27	2007-1-10	2007-4-10	123,112	812,539.20	812,539.20	新股网下中签	市价
27	002106	莱宝高科	2006-12-28	2007-1-12	2007-1-12	9,000	180,000.00	180,000.00	网上新股未上市	市价

6、或有事项

无需要说明的重大或有事项。

7、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

8、资产负债表日后的非调整事项

本基金于2007年1月11日对本基金份额持有人按每10份基金份额分配人民币0.60元进行分红，实际分配收益为人民币19,768,850.10元。

除以上情况外，无其他需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

9、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

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，富国天利增长债券投资基金资产净值为 339,735,426.97 元，基金份额为 295,690,724.84 份，基金份额净值为 1.1490 元，基金份额累计净值为 1.3490 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	17,244,825.20	4.22
2	权证	0.00	0.00
3	债券	277,129,362.89	67.76
4	银行存款及清算备付金	77,736,764.38	19.01
5	其他资产	36,874,791.48	9.02
	合计	408,985,743.95	100.00

(二) 按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值(元)	占基金净值的比重(%)
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	878,025.40	0.26
3	C 制造业	6,511,757.59	1.92
	C0 食品、饮料		
	C1 纺织、服装、皮毛	637,910.95	0.19
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	812,539.20	0.24
	C4 石油、化学、塑胶、塑料		
	C5 电子	760,855.23	0.22
	C6 金属、非金属	2,119,465.29	0.62
	C7 机械、设备、仪表	1,677,384.88	0.49
	C8 医药、生物制品	338,720.00	0.10
	C9 其他制造业	164,882.04	0.05
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业		
5	E 建筑业	442,152.00	0.13
6	F 交通运输、仓储业	4,672,625.10	1.38
7	G 信息技术业	241,923.60	0.07
8	H 批发和零售贸易		
9	I 金融、保险业	2,449,662.47	0.72
10	J 房地产业	1,576,934.64	0.46
11	K 社会服务业		
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类	471,744.40	0.14
	合计	17,244,825.20	5.08

(三) 所有股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	601006	大秦铁路	266,620	2,159,622.00	0.64
2	600048	保利地产	36,402	1,576,934.64	0.46
3	601628	中国人寿	82,280	1,553,446.40	0.46
4	601333	广深铁路	205,714	1,481,140.80	0.44
5	601872	招商轮船	129,794	1,031,862.30	0.30
6	601988	中国银行	165,049	896,216.07	0.26
7	601666	平煤天安	80,924	878,025.40	0.26
8	002103	广博股份	123,112	812,539.20	0.24
9	002097	山河智能	21,879	709,098.39	0.21

10	002075	高新张铜	61,980	586,330.80	0.17
11	002088	鲁阳股份	19,458	524,976.84	0.15
12	002077	大港股份	54,854	471,744.40	0.14
13	002081	金螳螂	18,423	442,152.00	0.13
14	002070	众和股份	26,664	367,963.20	0.11
15	002071	江苏宏宝	51,209	358,975.09	0.11
16	002099	海翔药业	21,170	338,720.00	0.10
17	002102	冠福家用	29,192	326,366.56	0.10
18	002080	中材科技	16,640	322,816.00	0.10
19	002076	雪莱特	16,279	305,556.83	0.09
20	002074	东源电器	21,211	299,287.21	0.09
21	002085	万丰奥威	37,866	277,557.78	0.08
22	002079	苏州固锝	26,780	275,298.40	0.08
23	002072	德棉股份	53,455	269,947.75	0.08
24	002093	国脉科技	12,036	241,923.60	0.07
25	002073	青岛软控	4,140	196,029.00	0.06
26	002101	广东鸿图	10,125	195,412.50	0.06
27	002106	莱宝高科	9,000	180,000.00	0.05
28	002094	青岛金王	13,844	164,882.04	0.05

(四) 债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	95,614,898.60	28.14
2	金融债	41,431,230.00	12.20
3	可转债	89,113,589.84	26.23
4	企业债	11,251,689.06	3.31
5	短期融资券	20,007,440.00	5.89
6	资产支持证券	19,710,515.39	5.80
	合计	277,129,362.89	81.57

(五) 债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	20 国债(00)	43,310,764.10	12.75
2	02 国债(04)	42,384,870.00	12.48
3	04 中行 02	21,480,000.00	6.32
4	营港转债	13,643,710.80	4.02
5	06 美丰 CP01	10,007,440.00	2.95

(六) 前十名资产支持证券明细

序号	证券代码	证券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	119006	宁建 01	9,915,587.18	2.92
2	119008	宁建 03	9,794,928.21	2.88
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				

(七) 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前 20 名的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	600001	邯郸钢铁	32,036,324.75	14.00
2	600590	泰豪科技	22,477,760.37	9.82
3	600219	南山铝业	18,604,626.51	8.13
4	600036	招商银行	14,461,326.72	6.32
5	000729	燕京啤酒	8,794,877.68	3.84
6	600726	华电能源	4,903,040.99	2.14
7	600010	包钢股份	3,504,473.72	1.53
8	601006	大秦铁路	2,804,769.00	1.23
9	000932	华菱管线	2,605,871.78	1.14
10	600196	复星医药	2,219,916.53	0.97
11	601988	中国银行	1,983,824.92	0.87
12	000822	山东海化	1,578,892.45	0.69
13	601628	中国人寿	1,553,446.40	0.68
14	600096	云天化	1,389,738.39	0.61
15	601333	广深铁路	1,145,724.64	0.50
16	002103	广博股份	812,539.20	0.35
17	601666	平煤天安	660,339.84	0.29
18	600048	保利地产	507,807.90	0.22
19	601872	招商轮船	481,535.74	0.21
20	002051	中工国际	305,553.40	0.13

2. 报告期内累计卖出价值前 20 名的股票明细

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	600001	邯郸钢铁	30,740,858.81	13.43
2	600219	南山铝业	25,993,216.42	11.36
3	600590	泰豪科技	25,214,211.24	11.01
4	600036	招商银行	19,083,715.95	8.34
5	600418	江淮汽车	13,512,451.45	5.90
6	000729	燕京啤酒	11,609,919.04	5.07
7	600726	华电能源	5,152,068.57	2.25
8	600010	包钢股份	4,446,551.67	1.94
9	000932	华菱管线	2,854,329.51	1.25
10	600196	复星医药	2,311,205.80	1.01
11	601006	大秦铁路	1,923,668.87	0.84
12	600096	云天化	1,665,606.74	0.73
13	601988	中国银行	1,585,241.11	0.69
14	000822	山东海化	1,583,632.89	0.69
15	601333	广深铁路	654,576.83	0.29
16	002051	中工国际	613,257.61	0.27
17	002052	同洲电子	477,101.21	0.21
18	002054	德美化工	382,310.46	0.17
19	002055	得润电子	336,574.97	0.15
20	002064	华峰氨纶	166,487.06	0.07

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为 127,473,616.56 元；卖出股票的收入总额为 150,530,529.43 元。

（八）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，本基金的其他资产项目构成如下：

其他资产项目	金额（元）
交易保证金	598,780.49
应收证券清算款	
应收利息	1,775,644.39
应收申购款	34,500,366.60
合计	36,874,791.48

4、截至 2006 年 12 月 31 日，本基金持有的处于转股期的可转债明细如下：

序号	债券代码	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例
----	------	------	-------	-------------

				(%)
1	100087	水运转债	2,110,686.20	0.62
2	100117	西钢转债	2,129,077.50	0.63
3	100236	桂冠转债	1,617,808.50	0.48
4	100726	华电转债	127,019.20	0.04
5	100795	国电转债	1,231,194.60	0.36
6	110317	营港转债	13,643,710.80	4.02
7	110874	创业转债	7,337,638.00	2.16
8	125488	晨鸣转债	5,871,036.80	1.73
9	125822	海化转债	9,310,063.35	2.74
10	125959	首钢转债	8,727,999.00	2.57
合计			52,106,233.95	15.34

5、截至 2006 年 12 月 31 日，本基金持有权证的情况如下：无。

本基金本报告期内曾持有权证的情况如下：

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
600010	580002	包钢 JTB1 认购权证	股改被动	365,000	0.00	0.00
600010	580995	包钢 JTP1 认沽权证	股改被动	365,000	0.00	0.00
600036	580997	招行 CMP1 认沽权证	股改被动	1,153,001	0.00	0.00
600001	580003	邯钢 JTB1 认购权证	股改被动	4,510,549	0.00	0.00
126001	580010	马钢 CWB1 认购权证	买入可分离转债	1,052,710.00	737,949.71	0.00
126002	580011	中化 CWB1 认购权证	买入可分离转债	394,050.00	617,003.49	0.00
115001	031002	钢钒 GFC1 认购权证	买入可分离转债	697,250.00	575,161.53	0.00

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
9,942	29,741.57	100,656,123.22	34.04%	195,034,601.62	65.96%

九、开放式基金份额变动

基金合同生效日基金份额总额	期初基金份额总额	期末基金份额总额	报告期间基金总申购份额	报告期间基金总赎回份额
2,294,660,372.47	225,333,273.53	295,690,724.84	436,595,654.26	366,238,202.95

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、本公司于2006年1月12日在中国证券报上发布了《富国基金管理有限公司更换基金经理的公告》，聘任饶刚先生为富国天利增长债券投资基金基金经理，汪沛先生不再担任本基金基金经理职务。

本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动。

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、本报告期本基金收益分配情况如下：

	分红预告日	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)
本年度第 1 次分红	2006 年 1 月 7 日	2006 年 1 月 9 日	0.20	4,428,984.32
本年度第 2 次分红	2006 年 3 月 24 日	2006 年 3 月 27 日	0.20	5,051,683.31
本年度第 3 次分红	2006 年 5 月 12 日	2006 年 5 月 15 日	0.30	7,965,753.54
本年度第 4 次分红	2006 年 9 月 18 日	2006 年 9 月 20 日	0.30	8,248,102.08
本年度第 5 次分红	2006 年 11 月 21 日	2006 年 11 月 24 日	0.30	7,968,288.21
累计收益分配金额			1.30	33,662,811.46

对上述分红本公司于相应日期在中国证券报和本公司网站发布了分红公告。

6、本报告期内本基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所，本基金本年度的审计费用为 8 万元人民币，审计机构安永大华会计师事务所为本基金管理人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、富国天利增长债券投资基金向申银万国证券股份有限公司和海通证券股份有限公司两家证券经营机构各租用了 2 个基金专用交易席位，总共租用了 4 个交易席位，我对基金交易席位的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。有关专用交易席位的 2006 年全年交易情况见下表：

交易席位	成交量（元）				佣金（元）
	股票	债券	回购	权证	

海通证券	62,819,726.90	541,909,634.04	246,000,000.00	3,262,865.89	74,444.00
申银万国	87,898,864.44	506,563,296.45	230,600,000.00	6,231,349.78	93,672.97
合计	150,718,591.34	1,048,472,930.49	476,600,000.00	9,494,215.67	168,116.97

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的比例	债券交易量占债券总交易量的比例	回购交易量占回购总交易量的比例	权证交易量占权证总交易量的比例	
海通证券	41.68	51.69	51.62	34.37	44.28
申银万国	58.32	48.31	48.38	65.63	55.72
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述佣金不包括上海及深圳证券交易所收取的证券结算风险基金。

本期租用席位的变更情况：本基金本期未新开通或终止租用席位。

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、本公司从 2006 年 5 月 26 日起增加华泰证券有限责任公司为公司开放式基金代销机构，并于 2006 年 5 月 26 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上公告。

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、上海证券报和本公司网站上发布公告，本基金将可以投资资产支持证券。

13、本公司于 2006 年 8 月 28 日起本基金网上交易开通“中国农业银行银基通”，业务，并在中国证券报、上海证券报和本公司网站上发布了相关公告。

14、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》。

15、本公司从 2006 年 12 月 4 日起增加上海银行为本基金代销机构并推出本基金定期定投业务，并于 2006 年 11 月 30 日在中国证券报和公司网站上公告。

十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天利增长债券投资基金的文件
- 2、富国天利增长债券投资基金基金合同
- 3、富国天利增长债券投资基金托管协议

- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国天利增长债券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

存放地点：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5、6 层

查阅方式：投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二 00 七年三月三十日