

中海优质成长证券投资基金 2006 年年度报告

报 告 期：2006.01.01—2006.12.31
基 金 管 理 人：中海基金管理有限公司
基 金 托 管 人：交 通 银 行
送 出 日 期：2007 年 3 月 30 日

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。全体董事出席本次董事会，没有董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 29 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。

目 录

一、基金简介	4
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
三、基金管理人报告	8
四、基金托管人报告	11
五、基金年度审计报告	12
六、基金财务会计报告	14
七、基金投资组合报告	30
八、基金份额持有人户数、持有人结构	35
九、开放式基金份额变动	36
十、重大事件揭示	36
十一、备查文件目录	38

一、基金简介

- (一) **基金名称：**中海优质成长证券投资基金
基金简称：中海成长
交易代码：398001, 398002
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2004 年 9 月 28 日
报告期末基金份额总额：161,068,732.94 份
基金存续期：自基金成立之日起至基金终止之日
- (二) **基金投资目标：**本基金主要通过投资于中国证券市场中具有品质保障和发展潜力的持续成长企业所发行的股票和国内依法公开发行上市的债券，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，以获取资本长期增值和股息红利收益的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
基金投资策略：品质过滤、成长精选
业绩比较基准：中海优质成长基金业绩比较基准 = 新华富时 A600 成长指数 × 75% + 新华富时中国国债指数 × 25%。
风险收益特征：本基金是一只主动型的股票基金，在证券投资基金中属于中等风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产的中长期稳定增值。
- (三) **基金管理人：**中海基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层
邮政编码：200120
法定代表人：华伟荣
信息披露负责人：夏立峰
电话：021-68419966
传真：021-68419525
电子信箱：xialf@zhfund.com
- (四) **基金托管人：**交通银行
注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码：200120
法定代表人：蒋超良
信息披露负责人：张咏东
电话：021-68888917
传真：021-58408836
电子信箱：zhangyd@bankcomm.com
- (五) **信息披露报纸名称：**中国证券报、证券时报
登载年度报告正文的管理人互联网网址：www.zhfund.com

基金年度报告置备地点：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 楼

(六) 会计师事务所：江苏公证会计师事务所

注册地址：无锡市新区旺庄路 52 号

办公地址：无锡市梁溪路 28 号

法定代表人：张彩斌

电话：0510-85888988、85887801

传真：0510-85885275

经办注册会计师：沈岩、李建

(七) 注册登记机构：中海基金管理有限公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 楼

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

	2006 年度	2005 年度
基金本期净收益	120,084,524.81	-31,823,178.16
基金加权平均份额本期净收益	0.8956	-0.0610
期末可供分配基金收益	16,116,445.36	-23,516,006.72
期末可供分配基金份额收益	0.1001	-0.0729
期末基金资产净值	177,185,178.30	305,856,420.62
期末基金份额净值	1.1001	0.9486
基金加权平均净值收益率	75.59%	-6.38%
本期基金份额净值增长率	107.77%	-2.32%
基金份额累计净值增长率	97.05%	-5.16%

注：所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、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

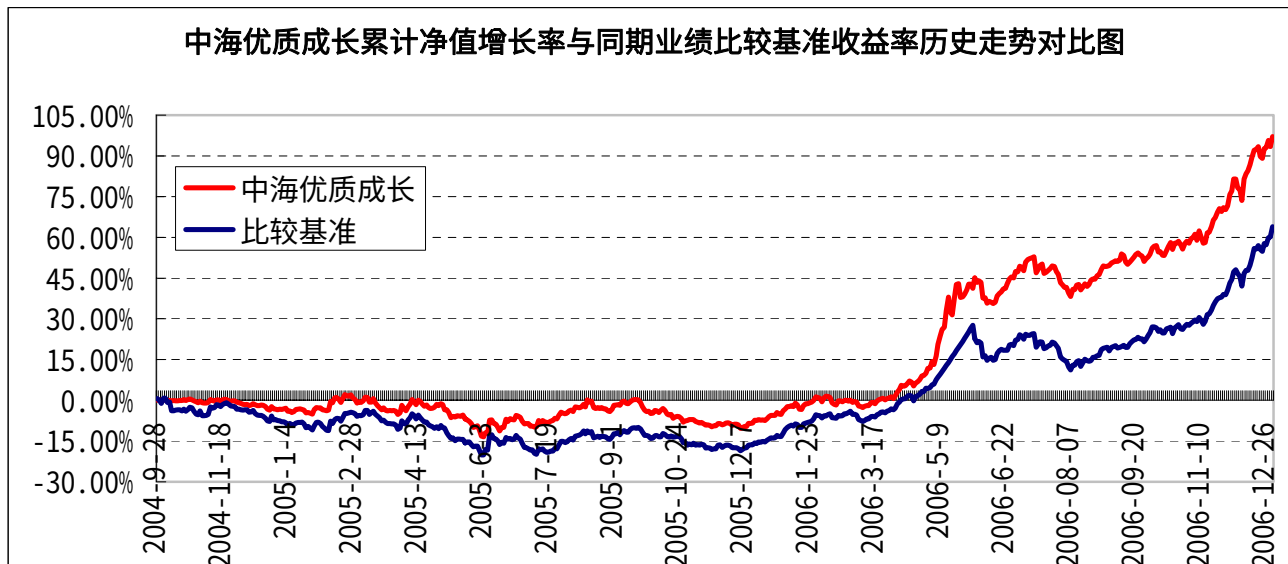
(二)、基金净值表现

1、本基金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	28.17%	1.27%	31.16%	1.07%	-2.99%	0.20%
过去 6 个月	33.80%	1.15%	33.88%	1.07%	-0.08%	0.08%
过去 1 年	107.77%	1.25%	89.12%	1.06%	18.65%	0.19%
基金合同生效起至今	97.05%	1.08%	63.87%	1.04%	33.18%	0.04%

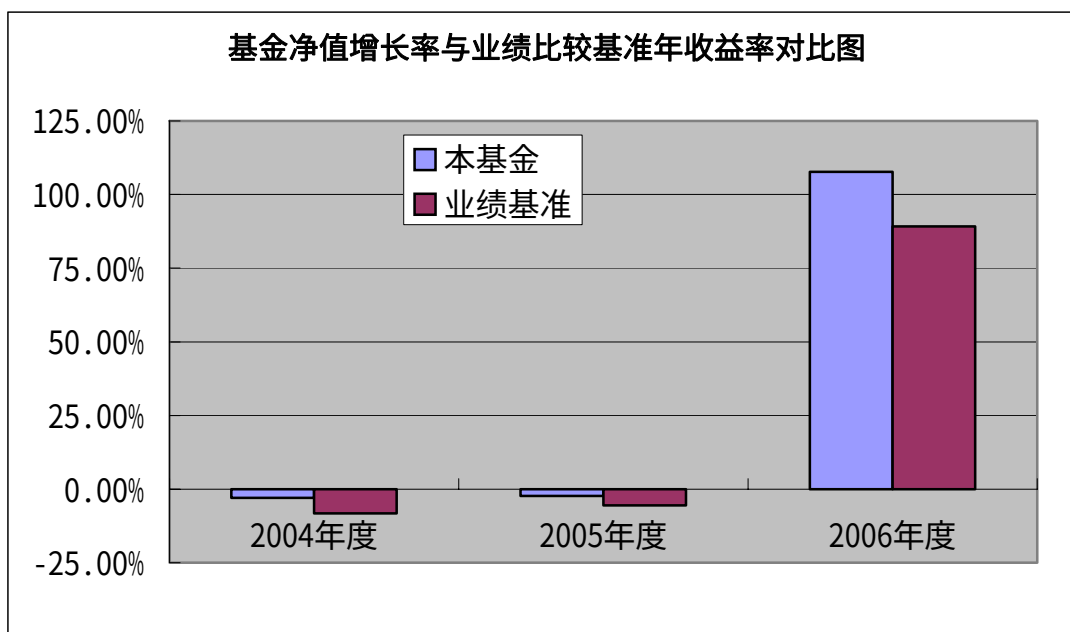
注：基金合同生效起至今指 2004 年 9 月 28 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

2、基金合同生效以来本基金累计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

3、基金合同生效以来本基金净值增长率与业绩比较基准年收益率对比图



注：2004 年度指 2004 年 9 月 28 日（基金合同生效日）至 2004 年 12 月 31 日止。

(三)、基金收益分配情况



年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006 年度	8.100 元	
2005 年度	—	
合计	8.100 元	

三、基金管理人报告

(一)、基金管理人及基金经理情况

基金管理人：自 2004 年 3 月 18 日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务，取得了优异业绩。截至 2006 年 12 月 31 日，共管理证券投资基金 2 只。

基金经理：彭焰宝先生，40 岁，清华大学学士，经济师。1994 年 4 月至 1999 年 12 月历任国联证券有限责任公司上交所场内交易员、投资经理、投资部副总经理，负责国联证券有限责任公司投资业务。2000 年 1 月至 2003 年 12 月任国联资产管理有限公司投资部总经理，负责海外证券市场投资。现任中海基金管理有限公司投资总监，兼任中海优质成长证券投资基金经理。

(二)、管理人合规情况说明

本基金管理人自运作以来，在报告期内严格按照《基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

(三)、基金经理工作报告

2006 年的 A 股市场是丰收之年。以上证综指衡量，全年涨幅高达 128.7%，这样的涨幅在中国股票历史上实属少见；即便从全球来看，中国大陆地区股市的涨幅也仅次于越南股市，屈居全球股市年度涨幅的亚军。虽然在 05 年底我们对 06 年的股市判断是机遇多于挑战，但是出现如此巨大的涨幅，还是超出了我们的预料。回顾 2006 年股票市场的表现，我们认为如下几个因素可能促使了 06 年股市的大幅上涨：

1、从 2001 年至 2005 年大盘的持续下跌和上市公司业绩持续改善，导致了 2005 年底上市公司整体的估值非常便宜；

2、股权分置改革的全面推进使得中国资本市场的制度不确定性逐步消除，并且随着法人股变为流通股，大股东和流通股股东原先存在的利益不一致经过股改后日趋一致。大股东日益重视上市公司这个载体，有利润释放的动力。

3、流动性泛滥的情况日益加剧。中国的外汇储备 2006 年底已经突破万亿美元大关，贸易顺差的持续扩大导致过多的资金充斥在经济体系内，而国家对固定资产投资的控制，导致大量的资金从实体经济流向股票市场，而赚钱效应又促使更多的居民储蓄流向股票市场。

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金累计净值 1.9101 元，较去年年底上涨 107.77%。同期业绩比较基准上涨 89.12%，本基金跑赢业绩比较基准 18.65 个百分点。

本年度我们重点配置了食品饮料、银行、证券、医药、机械等行业，获取了相对不错的收益。在投资策略上，我们以升值为投资主线，重点加大了对银行板块的配置，期间通过对招商银行、民生银行、浦发银行、华夏银行、工行的超额投资，获取了不错的投资效果。在上半年，我们对有色、地产板块进行了部分参与，虽然取得了较为可观的涨幅，但是由于配置比重不高影响了基金净值的快速增长。在参与部分市场热点的同时，我们也加大了对个股的深入挖掘，其中典型代表是通化东宝，我们是资本市场中较早发现通化东宝投资价值的机构投资者。

展望 2007 年，我们认为牛市格局仍将持续，流动性泛滥的局面也不会得到根本改变。不过由于估值水平的提高，寻找价值被低估品种的难度大大增加，我们在 07 年的投资操作过程中，将寻求较低估值的品种作为投资的重点，同时对于人民币升值、技术创新、节能环保、奥运、消费升级等投资主题予以关注。在具体的操作中，我们将平衡公司的估值和未来业绩成长潜力，在市场估值整体上升的背景下，我们更加偏好未来业绩增长有保证的公司。同时，我们对于估值合适，同时具备整体上市或是资产整合可能的公司予以特别的重视，这些个股可能会给我们带来意外的惊喜。

（四）、内部监察报告

报告期内，本基金管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部门对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

公司各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、公司内部的规章制度以及各项业务规范流程，公司运行符合合法性、合规性的要求，主要内控制度基本有效。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

（1）根据基金监管法律法规的重大变化，推动公司各部门完善制度建设和业务流程，并加强内部法规培训；

(2) 全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查人员询问、重点抽查等方法开展工作，不断提高全体员工的风险意识，保证了基金的合法合规运作，没有出现违规行为；

(3) 按照中国证监会的要求，在公司内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估，明确了各部门的风险点，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施；

(4) 根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的定期监察报告，报送中国证监会和董事会；

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。我们将继续以风险控制为核心，提高内部监察工作的科学性和有效性，保障基金合规运作。

四、基金托管人报告

2006 年，交通银行在中海优质成长证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同、基金托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金的资产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，勤勉尽责地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

2006 年，按照《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同、基金托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人——中海基金管理有限公司在中海优质成长证券投资基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值、基金份额净值和其他财务费用计算上进行了认真复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人的利益行为。托管人根据证监会的有关规定，对基金存在通过一个证券经营机构买卖证券的年成交量超过该基金买卖年成交量的 30% 的情况，对基金管理人进行了提示。

2006 年，由中海优质成长证券投资基金管理人——中海基金管理有限公司编制并经交通银行基金托管部复核审查的有关中海优质成长证券投资基金的信息披露合法、真实、完整。

交通银行

2007 年 3 月 29 日

五、基金年度审计报告

苏公 W[2007]A239 号

中海优质成长证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的中海优质成长证券投资基金(以下简称中海成长)财务报表，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、《证券投资基金会计核算办法》、《中海优质成长证券投资基金基金合同》及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财务报表是中海成长的管理人中海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，中海成长财务报表已经按照《证券投资基金会计核算办法》、《中海优质成长证券投资基金基金合同》及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中海成长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。

江苏公证会计师事务所有限公司

中国注册会计师：沈岩

中国·无锡市

中国注册会计师：李建

2007年3月20日

六、基金财务会计报告
(一) 会计报表内容
1、资产负债表
资产负债表

单位：人民币元

资产	2006年12月31日	2005年12月31日	附注	负债与持有人权益	2006年12月31日	2005年12月31日	附注
资产：				负债：			
银行存款	40,757,251.34	1,153,448.64		应付证券清算款	40,431,020.39	24,638,348.47	
清算备付金	6,300,822.67	59,454,406.68		应付赎回款	69,032.96	547,749.19	
交易保证金	359,609.61	381,465.52		应付赎回费	255.37	494.08	
应收证券清算款				应付管理人报酬	214,398.19	381,772.33	
应收股利				应付托管费	35,733.04	63,628.68	
应收利息	83,408.65	308,864.93	7 (1)	应付佣金	557,412.33	218,209.61	7 (3)
应收申购款	3,322,092.59	3,000.00		应付利息			
其他应收款				应付收益			
股票投资市值	157,062,615.12	233,115,447.21		未交税金			
其中：股票投资成本	146,749,851.68	221,026,426.66	7 (2)	其他应付款	250,028.80	250,010.00	7 (4)
债券投资市值	6,625,752.40	17,640,000.00		卖出回购证券款			
其中：债券投资成本	6,626,314.50	17,701,423.36		短期借款			
权证投资	4,531,507.00	0.00		预提费用	300,000.00	100,000.00	7 (5)
其中：权证投资成本	3,977,733.87	0.00		其他费用			
买入返售证券		20,000,000.00		负债合计：	41,857,881.08	26,200,212.36	
待摊费用				持有人权益：			
				实收基金	161,068,732.94	322,418,814.74	7 (6)
				未实现利得	-2,541,365.19	6,953,612.60	7 (7)
				未分配收益	18,657,810.55	-23,516,006.72	
				持有人权益合计	177,185,178.30	305,856,420.62	
资产合计	219,043,059.38	332,056,632.98		负债及持有人权益总计	219,043,059.38	332,056,632.98	

所附附注为本会计报表的组成部分

2、经营业绩表
经营业绩表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	2005 年度
-----	----	---------	---------

一、收入		123,260,951.52	-22,484,439.19
1、股票差价收入	7 (8)	118,088,260.39	-36,477,537.92
2、债券差价收入	7 (9)	-96,983.78	3,374,305.78
3、权证差价收入	7 (10)	3,022,579.87	256,148.29
4、债券利息收入		234,696.19	707,413.76
5、存款利息收入		316,439.03	694,911.54
6、股利收入		1,186,489.32	7,622,990.30
7、买入返售证券收入		79,648.00	555,762.33
8、其他收入	7 (11)	429,822.50	781,566.73
二、费用		3,176,426.71	9,338,738.97
1、基金管理人报酬		2,443,394.02	7,597,257.81
2、基金托管费		407,232.35	1,266,209.65
3、卖出回购证券支出		3,104.93	400.00
4、利息支出		0.00	0.00
5、其他费用	7 (12)	322,695.41	474,871.51
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		200,000.00	246,630.60
审计费用		100,000.00	200,000.00
三、基金净收益		120,084,524.81	-31,823,178.16
加：未实现利得		-1,161,622.72	38,656,211.57
四、基金经营业绩		118,922,902.09	6,833,033.41

所附附注为本会计报表的组成部分

3、基金净值变动表

基金净值变动表

单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
一、期初基金净值	305,856,420.62	804,545,301.75
二、本期经营活动：		
基金净收益	120,084,524.81	-31,823,178.16
未实现利得	-1,161,622.72	38,656,211.57
经营活动产生的基金净值变动数	118,922,902.09	6,833,033.41
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	337,006,174.24	119,420,213.66
基金赎回款	472,951,933.89	624,942,128.20
基金份额交易产生的基金净值变动数	-135,945,759.65	-505,521,914.54
四、本期向持有人分配收益：		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	111,648,384.76	
五、期末基金净值	177,185,178.30	305,856,420.62

所附附注为本会计报表的组成部分

4、基金收益分配表

基金收益分配表

单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
本期基金净收益	120,084,524.81	-31,823,178.16
加：期初基金净收益	-23,516,006.72	878,204.47
加：本期损益平准金	33,737,677.22	7,428,966.97
可供分配基金净收益	130,306,195.31	-23,516,006.72
减：本期已分配基金净收益	111,648,384.76	0.00
期末基金净收益	18,657,810.55	-23,516,006.72

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

1、基金基本情况

中海优质成长证券投资基金(以下简称“本基金”)原名国联优质成长证券投资基金,由国联基金管理有限公司(现已更名为“中海基金管理有限公司”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及有关法规规定,经中国证券监督管理委员会证监基金字【2004】92号《关于同意国联优质成长证券投资基金设立的批复》核准募集设立。经国联基金管理有限公司股东会2006年第一次、第二次临时会议决议和修改后章程的规定,并经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]90号“关于同意国联基金管理有限公司股权转让、增加注册资本、修改公司章程和变更公司名称的批复”批准,名称变更为中海基金管理有限公司;另经中海基金管理有限公司第一届董事会第十六次会议审议通过,并经各基金托管人同意及中国证券监督管理委员会基金监管部核准,将管理的开放式基金名称进行相应变更,原“国联优质成长证券投资基金”更名为“中海优质成长证券投资基金”。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为中海基金管理有限公司,基金托管人为交通银行;有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案;基金合同于2004年9月28日生效,该日的基金份额总额为1,017,619,728.79份。

2、 会计报表编制基础

本基金的会计报表和会计报表附注系按照《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》、中国证监会颁布的《证券投资基金法》、《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》及基金合同的规定，以及其他中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述的基金行业的实务操作约定而编制。

3、 主要会计政策

(1) 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。比较会计报表的实际编制期间为2005年1月1日至2005年12月31日止。

(2) 记账本位币

以人民币为记账本位币；

(3) 记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，除股票投资和债券投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(4) 基金资产的估值方法

(a) 上市股票以估值日证券交易所挂牌的市场收盘价估值；该日无交易的，以最近交易日收盘价估值；

(b) 未上市的股票分两种情况处理：配股和增发新股，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；首次公开发行的股票，按成本估值；

(c) 本基金持有的非公开发行股票估值时分两种情况进行估值：

1、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上市交易的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值。

2、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，应按下列公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

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

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；Dt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；

(e) 未上市交易的权证投资按公允价值估值；

(f) 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的市场收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日收盘价估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内计提利息；

(g) 未上市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在债券持有期间内逐日计提利息；

(h) 银行存款应计利息系按银行存款日余额从上一收息日逐日计息至估值日；

(i) 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，按最能反映公允价值的方法估值；

(j) 估值对象为基金所拥有的股票、债券和银行存款等资产；

(k) 每个工作日均对基金资产进行估值；

(l) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

(5) 证券交易的成本计价方法

按移动加权平均法计算库存证券的成本。当日同时有买入和卖出时，先计算买入成本后再计算买卖证券价差。

(a) 股票

➤ 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成；

➤ 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成；

➤ 上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减去经手费和证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减经手费计算。

➤ 因股权分置改革而获得非流通股东支付的现金对价于正股复牌日确认冲减股票投资成本。

(b) 债券

➤ 买入上市债券按应支付的全部价款入账，如果应支付的价款中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。

➤ 买入非上市债券按实际支付的全部价款入账，如果实际支付的价款中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。

➤ 债券交易不计佣金。

(c) 权证

➤ 因股权分置改革获得的权证于正股复牌日确认为权证投资。

(6) 收入的确认

(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) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额入账；

(d) 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。

(e) 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

(f) 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入账；

(g) 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率在回购期限内逐日计提的金额入账；

(h) 其他收入于实际收到时确认收入。

(7) 费用的确认和计量

(a) 基金管理费

根据《中海优质成长证券投资基金基金合同》的规定，基金管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费逐日计提。

(b) 基金托管费

根据《中海优质成长证券投资基金基金合同》的规定，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。

(c) 卖出回购证券支出

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) 证券交易费用

(e) 基金信息披露费用

(f) 基金份额持有人大会费用

(g) 与基金相关的会计师费、律师费

(h) 按照国家有关规定可以列入其他费用

上述 d 至 h 项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。根据《中海优质成长证券投资基金基金合同》的约定，基金成立

前所产生的费用、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

(8) 基金的收益分配政策

- (a) 每一基金份额享有同等分配权；
- (b) 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- (c) 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；
- (d) 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个月可不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成；
- (e) 本基金收益分配采用现金形式。基金管理人为持有人提供红利再投资服务。投资者选择红利再投资服务的，其分红资金按除息日的基金份额净值转成相应的基金份额；
- (f) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

4、 税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,本基金本报告期按 2‰的税率缴纳股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局税字[2005]11 号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）印花税率的通知》，自 2005 年 1 月 24 日起，调整证券(股票)交易印花税税率，按 0.1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。自 2005 年 6 月 13 日起股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(b) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围,不缴纳营业税；根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《国家税务总局关于证券投资

基金税收政策的通知》的规定,基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入暂免缴营业税。

(c) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,本基金自证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的价差收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

(d) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,本基金取得的股票的股息、红利收入及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和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]102号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》,对本基金自 2005 年 6 月 13 日起从上市公司取得的股息红利所得,暂减按 50% 计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定计征个人所得税。

5、 本报告期重大会计差错：

无

6、 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
中海基金管理有限公司	基金管理人、直销机构
交通银行	基金托管人、代销机构
中海信托投资有限责任公司(“中海信托”)	基金管理人的股东
国联证券有限责任公司(“国联证券”)	基金管理人的股东、代销机构
云南烟草兴云投资股份有限公司(“兴云投资”)	基金管理人的股东

2005 年基金各关联方投资本基金的情况：

	年初数					年末数	
	持有份数	持有比例	买入	卖出	分红再投资	持有份数	持有比例
关联人							
中海基金管	0	0	0	0	0	0	0



理 有 限 公 司							
中 海 信 托	25,000,000.00	3.02%	0	0	0	25,000,000.00	7.75%

2006年基金各关联方投资本基金的情况：

	年初数					年末数	
关 联 人	持有份数	持有比例	买入	卖出	分红再投资	持有份数	持有比例
中 海 基 金 管 理 有 限 公 司	0	0	7,381,449.45	0	5,313,916.43	12,695,365.88	7.88%
中 海 信 托	25,000,000.00	7.75%	7,405,213.27	25,000,000.00	5,331,024.05	12,736,237.32	7.91%

中海基金管理有限公司其他主要股东及其实际控制人在 2005 年末及 2006 年末均未持有本基金份额。

(2) 通过关联方席位进行的交易：国联证券

2005年1月1日－2005年12月31日

单位：人民币元

股票成交金额	占股票总成交额	债券成交金额	占债券总成交额	权证成交金额	占权证总成交额	回购成交金额	占回购总成交额	佣金	占佣金总额
328,079,261.61	25.51%	187,241.18	0.13%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	255,816.50	25.66%

2006年1月1日－2006年12月31日

单位：人民币元

股票成交金额	占股票总成交额	债券成交金额	占债券总成交额	权证成交金额	占权证总成交额	回购成交金额	占回购总成交额	佣金	占佣金总额
638,474,489.27	30.61%	5,666,654.28	17.91%	5,817,469.29	32.50%	0.00	0.00%	501,205.28	29.82%

注：2005 年国联证券佣金中扣除了由于要约收购发生的风险金 906.38 元。

上述佣金按市场佣金率计算，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后的净额列示。

沪市交易佣金=股票买（卖）成交金额*1‰-股票买（卖）经手费（买卖成交金额*0.11‰）-股票买（卖）证管费（买卖成交金额*0.04‰）-证券结算风险金（股票成交金额*0.03‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*0.01‰）

深市交易佣金=股票买（卖）成交金额*1‰-股票买（卖）经手费（买卖成交金额*0.1875‰）-证券结算风险金（股票成交金额*0.03‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*0.01‰）

国联证券符合我司选择证券经营机构、使用其席位作为基金专用交易席位的标准，与其签订的席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款订立的。其为本基金提供证券投资研究成果和市场信息服务。

(3) 基金管理人及托管人报酬

a 基金管理人报酬——基金管理费

- 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：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共2,443,394.02元，其中已支付基金管理人2,228,995.83元，尚余214,398.19元未支付。

b 基金托管人报酬——基金托管费

- 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：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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五个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民

币407,232.35元，其中已支付人民币371,499.31元，尚余人民币35,733.04元未支付。

(4) 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金自2006年1月1日起至2006年12月31日止，未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

(5) 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交通银行保管，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40,757,251.34元。该会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为86,342.62元。基金托管人于2005年12月31日保管的银行存款余额为1,153,448.64元。该会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为297,374.18元。

根据中国证券登记结算有限责任公司要求的证券投资基金结算模式，本基金需通过以基金托管人名义开立的“交通银行基金托管结算资金专用存款帐户”进行证券交易结算。于2006年12月31日，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款帐户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，相关余额6,300,822.67元计入结算备付金科目。于2005年12月31日，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款帐户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，相关余额59,454,406.68元计入结算备付金科目。

7、会计报表主要项目注释

(1) 应收利息

单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	8,858.91	336.87
应收清算备付金利息	8,099.63	9,820.96
应收权证交收价差保证金利息	49.30	59.10
应收债券利息	66,400.81	297,648.00
应收质押式买入返售利息	0	1,000.00

合计	83,408.65	308,864.93
----	-----------	------------

(2) 投资估值增值

单位：人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
股票估值增值	10,312,763.44	12,089,020.55
债券估值增值	-562.10	-61,423.36
权证估值增值	553,773.13	0
合计	10,865,974.47	12,027,597.19

本年度本基金所投资的股票中，因股权分置改革而获得由非流通股股东支付的现金对价为人民币 1,407,534.51 元。此等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。

(3) 应付佣金

单位：人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
国联证券	180,119.54	90,580.76
申银万国	194,617.08	83,301.80
东吴证券	—	—
中金公司	—	—
银河证券	182,675.71	—
东方证券	—	44,327.05
合计	557,412.33	218,209.61

(4) 其他应付款

单位：人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
应付深交所保证金	250,000.00	250,000.00
应付后端申购费	28.80	10.00
合计	250,028.80	250,010.00

(5) 预提费用

单位：人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
审计师费	100,000.00	100,000.00
信息披露费	200,000.00	—
合计	300,000.00	100,000.00

(6) 实收基金

单位：人民币元

	2006年12月31日	2005年12月31日
期初数	322,418,814.74	828,499,164.44
本期认购	—	—
本期申购	261,008,935.06	125,087,656.39
本期赎回	422,359,016.86	631,168,006.09
期末数	161,068,732.94	322,418,814.74

(7) 未实现利得

单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
期初未实现利得	6,953,612.60	-24,832,067.16
其中：		
投资估值增值数	12,027,597.19	-26,628,614.38
未实现利得平准金	-5,073,984.59	1,796,547.22
期间变动数	-9,494,977.79	31,785,679.76
其中：		
本期净变动数	-1,161,622.72	38,656,211.57
本期申购基金份额	376,382.19	-2,163,601.60
本期赎回基金份额	-8,709,737.26	-4,706,930.21
期末未实现利得	-2,541,365.19	6,953,612.60



其中：		
投资估值增值数	10,865,974.47	12,027,597.19
未实现利得平准金	-13,407,339.66	-5,073,984.59

(8) 股票差价收入

单位：人民币元

	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	1,146,521,127.75	802,732,575.56
卖出股票成本总额	1,027,469,192.51	838,559,454.85
卖出股票应付佣金	963,674.85	650,658.63
股票差价收入	118,088,260.39	-36,477,537.92

(9) 债券差价收入

单位：人民币元

	2006年度	2005年度
卖出债券清算总额	38,122,395.09	118,366,763.45
卖出债券成本总额	36,930,753.17	113,378,021.73
应收利息总额	1,288,625.70	1,614,435.94
债券差价收入	-96,983.78	3,374,305.78

(10) 权证差价收入

单位：人民币元

	2006年度	2005年度
卖出权证清算总额	8,473,641.45	256,148.29
卖出权证成本总额	5,451,061.58	—
权证差价收入	3,022,579.87	256,148.29

(11) 其他收入

单位：人民币元

	2006年度	2005年度
配股手续费返还	—	—
新股手续费返还	—	7,880.96
赎回及转出基金补偿收入 (a)	429,822.50	773,685.77
合计	429,822.50	781,566.73

(a) 根据《中海优质成长证券投资基金基金合同》的规定，基金赎回（转出）时收取赎回费，其中赎回费用的25%归入基金资产，作为对其他基金份额持有人的补偿。

(12) 其他费用

单位：人民币元

	2006年度	2005年度
银行费用	2,481.76	2,157.50
开户费	—	—
帐户服务费	18,720.00	16,500.00
回购交易费用	1,384.15	9,583.41
银行间交易费用	9.50	—
审计师费用	100,000.00	200,000.00
信息披露费用	200,000.00	246,630.60
其他	100.00	—
合计	322,695.41	474,871.51

注：由于基金合同生效日未与审计基金的会计师事务所签订合同，经与本基金托管行交通银行协商确定，待签订合同后进行预提，故2005年度基金审计费用包含2004年度及2005年度两个年度的审计费。

(13) 收益分配

单位：人民币元

	登记日	分红率	发放红利合计
第一次分红	2006-4-12	每10份基金份额0.50元	6,451,485.72
第二次分红	2006-12-20	每10份基金份额7.60元	105,196,899.04

8、报告期末流通转让受限制的基金资产

(1)截至2006年12月31日基金持有的流通转让受限制的基金资产明细如下：

股票代码	股票名称	上市日期	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	流通受限原因
000852	S江钻	2007-02-27	253,716	2,814,896.88	3,120,706.80	停牌
601398	工商银行	2007-01-29	280,400	874,848.00	1,738,480.00	网下申购新股锁定
601628	中国人寿	2007-04-09	59,535	1,124,020.80	1,124,020.80	
002081	金螳螂	2007-02-26	10,746	137,548.80	257,904.00	
002083	孚日股份	2007-02-26	25,583	171,150.27	221,548.78	
002092	中泰化学	2007-03-08	15,523	102,451.80	168,114.09	
600439	瑞贝卡	从2006年 12月6日 起12个月	360,000	3,564,000.00	3,718,800.00	非公开发行新股
	合计			8,788,916.55	10,349,574.47	

(2) 估值方法

本基金所持有的流通转让受限制股票，按当日交易所上市的同一股票的市价估值。

本基金所持有的网下申购新股锁定期间按当日交易所上市的同一股票的市价估值；

本基金持有的非公开发行股票估值时分两种情况进行估值：

1、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初始取得成本时，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值。

2、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初始取得成本时，应按下列公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

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

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；Dt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）。

9、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

10、期后事项

无需要说明的期后事项。

11、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

七、基金投资组合报告

本基金托管人——交通银行已于 2007 年 3 月 29 日复核了本报告。截止 2006 年 12 月 31 日，中海优质成长证券投资基金资产净值为 177,185,178.30 元，份额净值为 1.1001 元，基金份额为 161,068,732.94 份。

报告期末基金资产组合情况

项目名称	项目市值 (人民币元)	占基金资产总值比例
股票	157,062,615.12	71.70%
债券	6,625,752.40	3.02%
权证	4,531,507.00	2.07%
银行存款及清算备付金	47,058,074.01	21.48%
其他资产	3,765,110.85	1.72%
资产合计	219,043,059.38	100%

1、报告期末按行业分类的股票投资组合：

行业	市值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	368,200.92	0.21
B 采掘业	3,648,000.00	2.06
C 制造业	79,307,281.34	44.76
C0 食品、饮料	12,920,900.00	7.29
C1 纺织、服装、皮毛	3,995,518.78	2.25
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	11,540,873.96	6.51
C5 电子	0.00	0.00
C6 金属、非金属	20,740,030.00	11.71
C7 机械、设备、仪表	15,820,206.80	8.93
C8 医药、生物制品	14,289,751.80	8.06
C9 其他制造业	0.00	0.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,160,000.00	1.22
E 建筑业	257,904.00	0.15
F 交通运输、仓储业	9,079,127.47	5.12
G 信息技术业	10,427,000.00	5.88
H 批发和零售贸易	4,479,000.00	2.53
I 金融、保险业	30,219,874.68	17.06
J 房地产业	8,315,131.46	4.69
K 社会服务业	6,765,095.25	3.82
L 传播与文化产业	0.00	0.00
M 综合类	2,036,000.00	1.15
合 计	157,062,615.12	88.64%

2、 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	库存数量 (股)	期末市值 (人民币元)	市值占基金资产 净值比例
1	601398	工商银行	2,080,400	12,898,480.00	7.28%
2	000999	S 三 九	1,300,000	10,023,000.00	5.66%
3	600320	振华港机	600,000	7,056,000.00	3.98%
4	000978	桂林旅游	606,735	6,765,095.25	3.82%
5	600016	民生银行	650,000	6,630,000.00	3.74%
6	600030	中信证券	229,926	6,295,373.88	3.55%
7	600887	伊利股份	230,000	6,095,000.00	3.44%
8	600309	烟台万华	250,000	6,057,500.00	3.42%
9	000063	中兴通讯	150,000	5,865,000.00	3.31%
10	000858	五粮液	246,000	5,621,100.00	3.17%
11	000039	中集集团	280,000	5,275,200.00	2.98%
12	600005	武钢股份	792,400	5,039,664.00	2.84%
13	000839	中信国安	200,000	4,562,000.00	2.57%
14	600802	福建水泥	1,300,000	3,874,000.00	2.19%
15	600439	瑞贝卡	360,000	3,718,800.00	2.10%
16	600028	中国石化	400,000	3,648,000.00	2.06%
17	600596	新安股份	200,000	3,636,000.00	2.05%
18	600639	浦东金桥	307,057	3,617,131.46	2.04%
19	601006	大秦铁路	430,000	3,483,000.00	1.97%
20	600019	宝钢股份	400,000	3,464,000.00	1.96%
21	600867	通化东宝	399,913	3,439,251.80	1.94%
22	600036	招商银行	200,000	3,272,000.00	1.85%
23	000852	S 江 钻	253,716	3,120,706.80	1.76%
24	000002	万 科A	200,000	3,088,000.00	1.74%
25	600219	南山铝业	343,400	3,087,166.00	1.74%
26	600026	中海发展	295,000	3,053,250.00	1.72%
27	000651	格力电器	250,000	2,967,500.00	1.67%
28	000625	长安汽车	300,000	2,676,000.00	1.51%
29	600033	福建高速	499,583	2,542,877.47	1.44%
30	600827	友谊股份	300,000	2,379,000.00	1.34%
31	600886	国投电力	300,000	2,160,000.00	1.22%
32	600628	新 世 界	200,000	2,100,000.00	1.19%
33	600858	银座股份	100,000	2,036,000.00	1.15%
34	600740	山西焦化	202,077	1,679,259.87	0.95%
35	000042	深长城A	100,000	1,610,000.00	0.91%
36	600132	重庆啤酒	48,000	1,204,800.00	0.68%
37	601628	中国人寿	59,535	1,124,020.80	0.63%
38	000623	吉林敖东	25,000	827,500.00	0.47%
39	002069	獐子岛	4,973	368,200.92	0.21%
40	002081	金螳螂	10,746	257,904.00	0.15%
41	002083	孚日股份	25,583	221,548.78	0.13%
42	002092	中泰化学	15,523	168,114.09	0.09%

43	002087	新野纺织	9,000	55,170.00	0.03%
----	--------	------	-------	-----------	-------

3、 报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 报告期内累计买入、卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值比
1	600050	中国联通	29,609,990.94	9.68%
2	601398	工商银行	29,531,771.07	9.66%
3	000063	中兴通讯	28,498,436.62	9.32%
4	600019	宝钢股份	27,244,645.36	8.91%
5	600887	伊利股份	26,326,761.37	8.61%
6	600028	中国石化	25,447,023.46	8.32%
7	600176	中国玻纤	24,691,772.47	8.07%
8	600036	招商银行	23,754,936.95	7.77%
9	600348	国阳新能	22,268,217.16	7.28%
10	600867	通化东宝	19,981,080.18	6.53%
11	600132	重庆啤酒	17,851,310.60	5.84%
12	600016	民生银行	17,430,694.19	5.70%
13	600009	上海机场	17,334,027.34	5.67%
14	000839	中信国安	15,940,266.02	5.21%
15	000983	西山煤电	15,806,490.74	5.17%
16	000157	中联重科	15,251,925.23	4.99%
17	600030	中信证券	14,494,229.45	4.74%
18	601006	大秦铁路	14,261,893.31	4.66%
19	600219	南山铝业	13,280,567.62	4.34%
20	600000	浦发银行	13,162,791.90	4.30%
21	000999	S 三九	13,133,736.47	4.29%
22	600270	外运发展	12,578,475.80	4.11%
23	600863	内蒙华电	12,518,488.02	4.09%
24	000625	长安汽车	12,475,798.23	4.08%
25	000852	S 江 钻	12,051,506.98	3.94%
26	600005	武钢股份	11,410,272.63	3.73%
27	600033	福建高速	11,089,636.79	3.63%
28	600675	中华企业	10,070,757.06	3.29%
29	000858	五粮液	9,977,306.92	3.26%
30	002061	江山化工	9,757,294.35	3.19%
31	600627	上电股份	9,752,705.06	3.19%
32	600015	华夏银行	9,674,187.24	3.16%
33	000039	中集集团	9,614,209.85	3.14%
34	600078	澄星股份	9,405,844.41	3.08%
35	600075	新疆天业	8,974,170.89	2.93%
36	000428	华天酒店	8,960,034.34	2.93%
37	000978	桂林旅游	8,430,640.33	2.76%
38	600439	瑞贝卡	8,099,318.04	2.65%
39	600596	新安股份	7,983,636.60	2.61%



40	000031	中粮地产	7,895,133.10	2.58%
41	600535	天士力	7,741,778.34	2.53%
42	000088	盐田港	7,728,705.96	2.53%
43	000612	焦作万方	7,676,632.40	2.51%
44	600205	S 山东铝	7,522,186.59	2.46%
45	600547	山东黄金	7,480,135.76	2.45%
46	000623	吉林敖东	7,205,321.43	2.36%
47	600051	宁波联合	7,055,789.30	2.31%
48	600795	国电电力	6,859,612.28	2.24%
49	600320	振华港机	6,854,140.85	2.24%
50	002025	航天电器	6,651,662.91	2.17%
51	000581	威孚高科	6,491,930.84	2.12%
52	000898	鞍钢股份	6,405,843.56	2.09%
53	600688	S 上石化	6,384,387.06	2.09%
54	600026	中海发展	6,339,038.80	2.07%
55	600308	华泰股份	6,197,113.62	2.03%
序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值比
1	600036	招商银行	43,677,705.20	14.28%
2	000852	S 江 钻	32,944,067.01	10.77%
3	600050	中国联通	29,528,495.99	9.65%
4	600887	伊利股份	29,223,655.43	9.55%
5	600019	宝钢股份	28,366,371.90	9.27%
6	600348	国阳新能	28,214,473.37	9.22%
7	600176	中国玻纤	27,340,034.77	8.94%
8	000983	西山煤电	26,728,014.75	8.74%
9	600028	中国石化	25,624,837.73	8.38%
10	600535	天士力	25,415,743.98	8.31%
11	600867	通化东宝	23,105,416.86	7.55%
12	600415	小商品城	22,858,984.51	7.47%
13	601398	工商银行	22,795,651.77	7.45%
14	600132	重庆啤酒	22,665,660.27	7.41%
15	000063	中兴通讯	22,011,827.02	7.20%
16	002039	黔源电力	18,500,313.21	6.05%
17	600078	澄星股份	17,742,691.08	5.80%
18	000157	中联重科	17,422,645.21	5.70%
19	600858	银座股份	17,138,630.24	5.60%
20	600628	新 世 界	16,511,015.11	5.40%
21	600009	上海机场	15,809,890.88	5.17%
22	600795	国电电力	15,012,265.16	4.91%
23	600000	浦发银行	14,652,824.67	4.79%
24	000858	五粮液	13,417,269.55	4.39%
25	600675	中华企业	12,991,036.76	4.25%
26	002061	江山化工	12,969,492.78	4.24%

27	600016	民生银行	12,399,212.39	4.05%
28	000839	中信国安	12,347,396.19	4.04%
29	600270	外运发展	12,292,730.39	4.02%
30	600026	中海发展	12,263,799.91	4.01%
31	000581	威孚高科	11,957,540.14	3.91%
32	600075	新疆天业	11,924,759.04	3.90%
33	600547	山东黄金	11,861,561.12	3.88%
34	600015	华夏银行	11,526,978.62	3.77%
35	600863	内蒙华电	11,518,219.64	3.77%
36	000625	长安汽车	11,257,170.91	3.68%
37	600832	东方明珠	11,002,847.44	3.60%
38	601006	大秦铁路	10,869,188.44	3.55%
39	600219	南山铝业	10,861,248.17	3.55%
40	600030	中信证券	10,798,599.30	3.53%
41	600035	楚天高速	10,111,351.75	3.31%
42	600900	长江电力	10,098,074.83	3.30%
43	000428	华天酒店	9,657,574.55	3.16%
44	600627	上电股份	9,513,811.97	3.11%
45	600033	福建高速	9,437,882.98	3.09%
46	600205	S 山东铝	8,540,908.13	2.79%
47	000612	焦作万方	8,526,483.87	2.79%
48	000031	中粮地产	8,040,184.07	2.63%
49	000623	吉林敖东	7,805,582.81	2.55%
50	600005	武钢股份	7,561,519.77	2.47%
51	000406	石油大明	7,447,983.90	2.44%
52	600051	宁波联合	7,284,449.81	2.38%
53	002025	航天电器	7,128,027.05	2.33%
54	000815	美利纸业	6,756,382.42	2.21%
55	000088	盐田港	6,672,368.97	2.18%
56	600308	华泰股份	6,448,346.28	2.11%
57	000898	鞍钢股份	6,181,272.35	2.02%
58	600688	S 上石化	6,139,687.21	2.01%

(2) 报告期内买入股票成本总额及卖出股票收入总额

单位：人民币元

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
954,600,152.04	1,146,521,127.75

4、 报告期末按券种分类的债券投资组合

券种	市值 (人民币元)	市值占基金资产净值比例 (%)
国债	6,625,752.40	3.74%
合计	6,625,752.40	3.74%

5、 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

债券名称	市值 (人民币元)	市值占基金资产净值比例(%)
06 国债 08	5,996,622.00	3.38
国债 0214	629,130.40	0.36

6、 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，本基金的其他资产项目构成如下：

其他资产项目	金额 (人民币元)
深圳交易所保证金	250,000.00
权证交收价差保证金	109,609.61
应收利息	83,408.65
应收申购款	3,322,092.59
买入返售证券	-
合计	3,765,110.85

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、报告期内，本基金持有权证数量和成本列示如下：

权证代码	权证名称	权证数量	成本总额	获得途径
580005	万华 HXB1	128,645	2,588,267.28	主动持有
580006	雅戈 QCB1	165,000	700,104.25	主动持有
580009	伊利 CWB1	90,000	0	被动持有
580010	马钢 CWB1	550,000	703,604.53	主动持有
030002	五粮 YGC1	161,850	1,966,755.68	主动持有
031001	侨城 HQC1	150,900	1,898,664.88	主动持有
580990	茅台 JCP1	400,000	415,171.48	主动持有
580996	沪场 JTP1	450,000	0	被动持有
580996	沪场 JTP1	600,000	1,156,227.35	主动持有
580997	招行 CMP1	1,354,342	0	被动持有

6、截至 2006 年 12 月 31 日，本基金主动持有权证数量和市值列示如下：

权证代码	权证名称	权证数量	权证市值
580005	万华 HXB1	92,000	2,048,012.00
030002	五粮 YGC1	140,850	2,042,325.00
031001	侨城 HQC1	31,400	441,170.00

八、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户	户均持有份额 (份)	基金份额持有人份额结构	
		机构	个人

数		持有份额 (份)	持有比例 (%)	持有份额 (份)	持有比例 (%)
2,295	70,182.45	112,785,567.90	70.02	48,283,165.04	29.98

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	1,017,619,728.79
本报告期内基金份额变动情况：	
期初基金份额总额	322,418,814.74
加：本期总申购份额	261,008,935.06
减：本期总赎回份额	422,359,016.86
期末基金份额总额	161,068,732.94

十、重大事件揭示

1. 本报告期内未召开基金份额持有人大会；
2. 2006年1月25日，交通银行在《证券时报》、《金融时报》上刊登了《交通银行关于阮红基金托管行业高管任职资格的公告》；
3. 2006年7月18日，交通银行在《证券时报》上刊登了《交通银行关于住所变更的公告》。交通银行住所由“上海市仙霞路18号”变更为“上海市浦东新区银城中路188号”；
4. 2006年7月3日，原“国联基金管理有限公司”正式更名为“中海基金管理有限公司”。
5. 2006年2月25日基金管理人公布了聘任刘辉先生担任公司副总经理的公告；
6. 本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；
7. 本报告期内本基金的投资策略、本基金管理人的内部决策程序未有重大变化；
8. 本报告期内基金收益分配事项

	权益登记日、除息日	红利发放日、红利再投资日	每10份基金份额分红金额
本报告期第1次分红	2006年4月12日	2006年4月14日	0.50元
本报告期第2次分红	2006年12月20日	2006年12月22日	7.60元

9. 本基金聘请江苏公证会计师事务所提供审计服务，本报告期内支付会计师费100,000.00元，本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。
10. 报告期内本基金管理人、托管机构及其高级管理人员未受监察部门稽查或任何处罚；
11. 本基金租用席位由公司投资研究部门定期对券商的研究报告和相关服务质量进行综合评价，然后确定席位的租用。本基金租用证券公司专用交易席位情况如下：

券商名称	席位数量	股票成交金额 (元)	比例 (%)	佣金 (元)	比例 (%)
国联证券	2	638,474,489.27	30.61%	501,205.28	29.82%
申银万国	1	494,197,220.67	23.70%	403,412.31	24.00%
东吴证券	1	287,865,850.65	13.80%	235,949.77	14.04%
银河证券	1	408,276,396.98	19.58%	334,734.53	19.91%



东方证券	1	256,766,439.90	12.31%	205,675.55	12.24%
合计		2,085,580,397.47	100.00%	1,680,977.44	100.00%

券商名称	席位数量	债券成交金额 (元)	比例 (%)	权证成交金额 (元)	比例 (%)	回购成交金额 (元)	比例 (%)
国联证券	2	5,666,654.28	17.91%	5,817,469.29	32.50%		
申银万国	1	14,947,013.00	47.23%	4,919,596.91	27.48%	168,000,000.00	25.37%
东吴证券	1	2,798,040.00	8.84%			7,000,000.00	1.06%
银河证券	1	4,986,177.70	15.76%	7,165,253.80	40.02%		
东方证券	1	3,249,772.00	10.27%			487,200,000.00	73.57%
合计		31,647,656.98	100.00%	17,902,320.00	100.00%	662,200,000.00	100%

上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

12. 报告期基金披露过的其他重要事项：

公告事项	信息披露报纸	披露日期
国联优质成长证券投资基金 2005 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报	2006-1-20
国联基金管理有限公司关于旗下基金代销机构华夏证券变更为中信建投证券的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-1-24
国联优质成长证券投资基金 2005 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报	2006-3-27
国联优质成长证券投资基金第一次分红公告	中国证券报、证券时报	2006-4-10
国联基金管理有限公司关于农业银行卡网上直销申购旗下基金的手续费率优惠措施公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-4-13
国联优质成长证券投资基金 2006 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报	2006-4-19
国联优质成长证券投资基金更新招募说明书摘要（2006 年第 1 号）	中国证券报、证券时报	2006-5-12
关于股权转让、增加注册资本、公司更名、公司章程修改的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-7-3
国联优质成长证券投资基金 2006 年第 2 季度报告	中国证券报、证券时报	2006-7-21
关于国联优质成长证券投资基金开通定期定额申购业务暨参与交通银行业务推广活动的公告	中国证券报、证券时报	2006-7-31
国联优质成长证券投资基金 2006 年半年度报告摘要	中国证券报、证券时报	2006-8-10
关于运用固有资金申购国联优质成长证券投资基金的公告	中国证券报、证券时报	2006-8-10
中海基金管理有限公司关于旗下开放式基金更名的公	中国证券报、上海	2006-8-16

告	证券报、证券时报	
中海基金管理有限公司关于变更直销银行账户户名的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-9-7
中海基金管理有限公司关于调整旗下基金申购费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-9-29
中海优质成长证券投资基金 2006 年第 3 季度报告	中国证券报、证券时报	2006-10-26
中海基金管理有限公司关于增加代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-11-1
关于中海旗下基金参与交通银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-11-2
中海优质成长证券投资基金更新的招募说明书摘要 (2006 年第 2 号)	中国证券报、证券时报	2006-11-13
中海优质成长证券投资基金第二次分红预告	中国证券报、证券时报	2006-12-13
中海优质成长证券投资基金第二次分红公告	中国证券报、证券时报	2006-12-18
中海优质成长证券投资基金关于持续营销申购费率优惠公告	中国证券报、证券时报	2006-12-18
中海基金管理有限公司关于注销中国建设银行直销帐户的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006-12-26
关于运用固有资金申购中海优质成长证券投资基金的公告	中国证券报、证券时报	2006-12-28
中海优质成长证券投资基金第三次分红公告	中国证券报、证券时报	2006-12-29

十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立中海优质成长证券投资基金的文件
- 2、中海优质成长证券投资基金基金合同
- 3、中海优质成长证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立中海基金管理有限公司的文件
- 5、证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

查阅地点：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38789788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司
二〇〇七年三月三十日