中海分红增利混合型证券投资基金 2006年年度报告摘要

报告期：2006.1.1–2006.12.31　基金管理人：中海基金管理有限公司　基金托管人：中国农业银行

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。

本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

一、基金简介

（一）基金名称：中海分红增利混合型证券投资基金
基金简称：中海分红
交易代码：398011，398012
基金运作方式：契约型开放式
基金合同生效日：2005 年 6 月 16 日
报告期末基金份额总额：1，154，535，799.94 份
基金存续期：不定期

（二）基金投资目标：本基金为混合型基金，主要通过投资于中国证券市场中那些现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，以获取高比例分红收益和资本相对增值的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。

基金投资策略：本基金采用现金股利精选的投资策略。即：通过公司开发的 DM 模型和 POD 模型筛选出现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司。

业绩比较基准：中海分红增利基金总体业绩评价基准 = 上证红利指数×70% + 上证国债指数×25% + 银行一年期定期存款利率×5%。

风险收益特征：本基金是一只混合型收益基金，投资于具有稳定股利分配政策、股息率高的优质公司，在获取稳定的现金红利的基础上，兼顾谋求公司的长期资本利得收益。本基金属于中等风险的混合型基金，其风险收益特征从长期平均来看，低于单纯的股票型基金，高于单纯的债券型基金。

（三）基金管理人：中海基金管理有限公司
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：中国农业银行
信息管理负责人：李芳菲
电话：010–68435588
传真：010–68424181
电子信箱：lifangfei@abchina.com

（五）登载年度报告正文的管理人互联网网址：www.zhfund.com
基金年度报告备置地点：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6月16日（基金合同生效日）至2005年12月31日止
基金本期净收益	243，406，518.17	1，397，929.70
基金加权平均份额本期净收益	0.6043	0.0047
期末可供分配基金收益	–2，622，539.66	–2，900，921.23
期末可供分配基金份额收益	–0.0023	–0.0150
期末基金资产净值	1，221，806，278.92	193，317，843.73
期末基金份额净值	1.0583	0.9974
基金加权平均净值收益率	58.10%	0.47%
本期基金份额净值增长率	92.48%	0.71%
基金份额累计净值增长率	93.85%	0.71%

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。

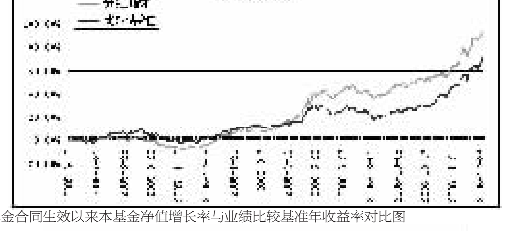
（二）、基金净值表现

1、本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

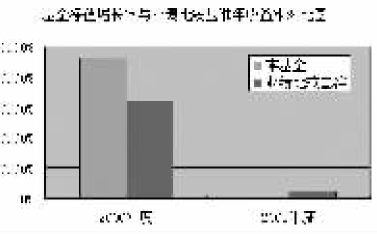
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去 3 个月	27.84%	1.09%	35.03%	1.17%	–7.19%	–0.08%
过去 6 个月	32.09%	1.00%	34.46%	1.06%	–2.37%	–0.06%
过去 1 年	92.48%	1.05%	64.78%	1.01%	27.70%	0.04%
自基金合同生效起至今	93.85%	0.93%	72.08%	0.91%	21.77%	0.02%

注：基金合同生效起至今指 2005 年 6 月 16 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



（三）、基金合同生效以来每年基金收益分配情况

单位：人民币

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2005年6月16日（基金合同生效日）至2005年12月31日止	0.100	
2006	6.400	
合计	6.500	

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：李涛先生，本科，历任西南证券投资银行部高级经理、总经理助理，国泰君安证券股份有限公司资产管理部交易经理、基金经理助理、基金经理，新时代证券有限公司资产管理总部总经理。长期从事证券投资管理工作，具备较强的研究分析能力与丰富的投资管理经验。

（二）、管理人合规情况说明

基金管理人在报告期内严格遵守《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

1、报告期内基金的投资策略和业绩表现

A 股市场在 06 年的表现出乎所有投资人的预期，06 年沪，深 A 股指数，香港 H 股指数都列入了全球前 10 回报的市场，而从目前的发展趋势分析，甚至有望达到前三。随着中国经济持续的高增长，以及人民币持续的升值，中国股票市场无疑成为最炙手可热的新兴市场。

从目前的态势分析，整个 A 股市场未来的发展空间巨大，加速发展的趋势才刚刚形成，股权分置改革的顺利完成、人民币升值的大背景共同促进了市场的上涨，但市场上涨幅度超越了投资人的预期，这其中有多方面的原因，宏观经济向好、人民币升值导致的流动性泛滥、制度性建设的稳步推进、投资人信心的逐步恢复都是市场上涨的原因之一，我们认为 A 股市场正在迎来历史上最为猛烈的一轮牛市行情，06 年的表现可能只是序幕开始。

我们把全年市场行情的发展、演化划分为两个阶段，分别为市场转折期、稳定发展期。

在第一个阶段市场主要以普遍上涨为主要特征，其上涨的主要推动力来自于股权分置改革，股权分置改革在对价上的安排给予了投资人一次性补偿，直接提升了投资者的信心，有效降低了市场的整体估值水平，同时市场的赚钱效应又大大吸引了场外资金的介入，在这种良性循环下市场大幅度上涨，股改得以稳步推进；

第二阶段是市场稳定发展期，我们可以称之为“后股改”时期的市场，在股改逐渐进入收尾阶段，股改的推动因素逐渐弱化，市场的驱动因素将重新回到上市公司的基本价值上，基本面因素将再次成为主导因素，第二阶段的市场环境将是今后投资人长期面对的市场。

我们认为在整体市场进入稳定发展期后对上市公司基本面的关注将构成未来投资的主基调。

本基金自年初以来，始终保持相对稳健的操作思路，在遵循基金的基本理念的前提下，我们努力在基金配置中构建“价值 + 成长”的组合，从公司的静态指标如 PE、PB、股息率、派息率等指标中寻找稳定价值类公司，同时通过对公司未来成长性的研判，寻找未来能够稳健增长的公司，通过对“价值、成长”类公司的配置来构件基金的组合，在保持基金稳定性的同时谋求基金净值的增长，截止 2006 年 12 月 31 日，本基金累计净值 1.7083。

在谋求基金净值的稳步增长的同时，本基金秉承一贯的及时回报投资人的思路，自年初以来进行了 10 次分红，累计分红收益率为 64%，在市场中取得了较好的口碑，让持有人取得及时回报的思路将会成为我们始终坚持的策略选择。

2、宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 07 年证券市场，我们认为 A 股市场在整体宏观经济向好、人民币升值的大背景下有望延续 06 年的牛市行情，目前最困惑投资者的问题无疑是市场上涨幅度如此巨大，对未来市场是否依然还有投资机会？我们的回答是肯定的，虽然今年以来 A 股市场的涨幅十分巨大，其中优质公司的涨幅更是远超越指数，但由于历史上 A 股的跌幅和中国经济的反差，目前 A 股市场应是进入合理的估值空间，但并不昂贵。以沪深 300 指数为例，2005 年的 PE 为 24 倍，似乎较高，但考虑到 2006 年的 30%利润增长，估值水平将下降到 18.5 倍。

基于对未来 A 股市场盈利的增长，股票市场依然具有明显的吸引力。

07 年的投资策略我们仍然坚持“投资优势公司、获取长期回报”，通过精选公司来应对市场可能的不确定。在行业配置上，我们看好消费、金融服务、先进制造业、医药、精细化工，在主题配置上，关注奥运和整体上市带来的机会。

四、托管人报告

在托管中海分红增利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《中海分红增利混合型证券投资基金基金合同》、《中海分红增利混合型证券投资基金托管协议》的约定，对中海分红增利混合型证券投资基金管理人——中海基金管理有限公司 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，中海基金管理有限公司在中海分红增利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，中海基金管理有限公司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中海分红增利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。

中国农业银行托管业务部
2007 年 3 月 27 日

五、基金年度审计报告

本基金 2006 年年度报告经江苏公证会计师事务所审计，注册会计师签字出具了苏公 W[2007]A240 号“标准无保留意见的审计报告”。

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	286，609，303.46	39，235，997.42		应付证券清算款	13，204，107.73		
清算备付金	3，856，935.72	2，195，093.25		应付赎回款	1，228，600.87	347，575.73	
交易保证金	410，000.00	410，000.00		应付赎回费	4，713.83	1，328.90	
应收证券清算款	0.00	727，455.40		应付管理人报酬	1，090，577.76	226，305.12	
应收股利	0.00			应付托管费	181，762.94	37，717.54	
应收利息	270，756.62	347，819.20		应付佣金	2，792，807.56	150，313.52	
应收申购款	56，119，827.52	2，096，575.51		应付利息	0.00		
其他应收款	0.00			应付收益	0.00		
股票投资市值	863，713，953.71	129，181，641.47		未交税金	0.00		
其中：股票投资成本	797，701，391.39	124，049，648.31		其他应付款	268，407.42	255，011.20	
债券投资市值	30，086，480.00	20，329，120.00		卖出回购证券款	0.00		
其中：债券投资成本	30，086，480.00	20，428，822.78		短期借款	0.00		
权证投资	0.00	0.00		预提费用	490，000.00	187，606.51	
其中：权证投资成本	0.00	0.00		其他费用			
买入返售证券	0.00			负债合计：	19，260，978.11	1，205，858.52	
待摊费用	0.00			持有人权益：			
其他资产				实收基金	1，154，535，799.94	193，819，656.64	
				未实现利得	69，893，018.64	2，399，108.32	
				未分配收益	–2，622，539.66	–2，900，921.23	
				持有人权益合计	1，221，806，278.92	193，317，843.73	
资产合计	1，241，067，257.03	194，523，702.25		负债及持有人权益总计	1，241，067，257.03	194，523，702.25	

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6月16日（基金合同生效日）至2005年12月31日止
一、收入		250，955，146.10	4，370，224.91
1、股票差价收入		238，478，214.32	557，238.07
2、债券差价收入		758，339.29	–1，816.46
3、权证差价收入		6，231，781.66	1，274，272.89
4、债券利息收入		473，241.60	254，377.81
5、存款利息收入		774，261.73	323，348.27
6、股利收入		3，392，582.21	635，218.76
7、买入返售证券收入		9，068.00	764，589.00
8、其他收入		837，657.29	562，996.57
二、费用		7，548，627.93	2，972，295.21
1、基金管理人报酬		6，133，910.47	2，368，777.78
2、基金托管费		1，022，318.39	394，796.31
3、卖出回购证券支出		4，008.22	0.00
4、利息支出		0.00	0.00
5、其他费用		388，390.85	208，721.12
其中：上市年费			0.00
信息披露费		252，393.49	137，606.51
审计费用		100，000.00	50，000.00
三、基金净收益		243，406，518.17	1，397，929.70
加：未实现利得		60，980，271.94	5，032，290.38
四、基金经营业绩		304，386，790.11	6，430，220.08

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6月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日
一、期初基金净值	193，317，843.73	603，405，465.83
二、本期经营活动：		
基金净收益	243，406，518.17	1，397，929.70
未实现利得	60，980，271.94	5，032，290.38
经营活动产生的基金净值变动数	304，386，790.11	6，430，220.08
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	1，649，510，118.11	37，152，866.49
基金赎回款	681，401，833.52	450，398，613.09
基金份额交易产生的基金净值变动数	968，108，284.59	–413，245，746.60
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	244，006，639.51	3，272，095.58
五、期末基金净值	1，221，806，278.92	193，317，843.73

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	附注	2006年度	2005年6月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日
本期基金净收益		243，406，518.17	1，397，929.70
加：期初基金净收益		–2，900，921.23	0.00
加：本期损益平准金		878，502.91	–1，026，755.35
可供分配基金净收益		241，384，099.85	371，174.35
减：本期已分配基金净收益		244，006，639.51	3，272，095.58
期末基金净收益		–2，622，539.66	–2，900，921.23

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

中海分红增利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）原名国联分红增利混合型证券投资基金，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【2005】67 号《关于同意国联分红增利混合型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“国联分红增利混合型证券投资基金”更名为“中海分红增利混合型证券投资基金”。

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，基金托管人为中国农业银行；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 2005 年 6 月 16 日生效，该日的基金份额总额为 603，405，465.83 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

因本报告期中本基金有投资于非公开发行股票，故基金资产的估值方法中加入了非公开发行股票的估值方法。除此之外，本报告期所采用的主要会计政策、会计估值与上一年度年度报告相一致。增加内容如下：

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）。

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
中国农业银行	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

（2）截至 2006 年 12 月 31 日，本公司固有资金持有本基金份额为 24，163，056.21 份，占基金总份额的 2.09%，本公司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。

（3）通过关联方席位进行的交易：国联证券　　单位：人民币元

年度	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
2005年6月16日(基金合同生效日)至2005年12月31日	333，265，702.32	50.18%	59，518，579.40	100%
2006年1月1日–2006年12月31日	1，194，659，408.66	22.20%	44，298，291.60	53.54%

回购成交金额	占回购总成交额	权证成交金额	占权证总成交额	佣金	占佣金总额
4，477，100，000.00	88.62%	0.00	0.00%	227，910.12	46.69%
0.00	0.00%	4，251，026.46	68.21%	979，475.06	22.57%

注：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。

（4）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：

$H=E\times 1.5\%/$ 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 6，133，910.47 元，其中已支付基金管理人 5，043，332.71 元，尚余 1，090，577.76 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：

$H=E\times 0.25\%/$ 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 1，022，318.39 元，其中已支付人民币 840，555.45 元，尚余人民币 181，762.94 元未支付。

（5）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 日成立起至 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。

（6）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 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 39，235，997.42 元，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 247，172.50 元。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 286，609，303.46 元。本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 743，064.66 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“中国农业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 2005 年 12 月 31 日，本基金用于证券交易结算的资金通过“中国农业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 2，195，093.25 元计入结算备付金科目。于 2006 年 12 月 31 日，本基金用于证券交易结算的资金通过“中国农业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 3，856，935.72 元计入结算备付金科目。

7、报告期末流通转让受限制的基金资产

(1)截至 2006 年 12 月 29 日止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
601333	广深铁路	2007–03–22	295，890	1，112，546.40	2，130，408.00	网下申购新股锁定
601398	工商银行	2007–01–29	1，963，800	6，127，056.00	12，175，560.00	
601588	北辰实业	2007–01–16	452，988	1，087，171.20	3，025，959.84	
601628	中国人寿	2007–04–09	72，765	1，373，803.20	1，373，803.20	
601991	大唐发电	2007–03–20	32，000	213，760.00	330，240.00	
002073	青岛软控	2007–01–18	12，422	322，972.00	588，181.70	
002081	金 螳 螂	2007–02–26	36，846	471，628.80	884，304.00	
002083	孚日股份	2007–02–26	212，747	1，423，277.43	1，842，389.02	
002092	中泰化学	2007–03–08	98，312	648，859.20	1，064，718.96	
600439	瑞 贝 卡	从 2006 年 12 月 6 日起 12 个月	640，000	6，336，000.00	6，611，200.00	非公开发行新股
	合计			19，117，074.23	30，026，764.72	

(2) 估值方法

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）。

七、基金投资组合报告

1、报告期末基金资产组合情况

名称	市值（人民币元）	占基金总资产的比例(%)
股票	863，713，953.71	69.59
债券	30，086，480.00	2.42
银行存款及清算备付金	290，466，239.18	23.40
其他资产	56，800，584.14	4.58
合计	1，241，067，257.03	100.00

2、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	1，841，226.72	0.15
B 采掘业	36，831，503.00	3.01
C 制造业	461，583，003.61	37.78
C0 食品、饮料	91，464，085.00	7.49
C1 纺织、服装、皮毛	36，226，914.65	2.97
C2 木材、家具	—	—
C3 造纸、印刷	—	—
C4 石油、化学、塑胶、塑料	96，539，261.32	7.90
C5 电子	—	—
C6 金属、非金属	—	—
C7 机械、设备、仪表	139，197，619.14	11.39
C8 医药、生物制品	98，155，123.50	8.03
C9 其他制造业	—	—
D 电力、煤气及水的生产和供应业	330，240.00	0.03
E 建筑业	1，028，304.00	0.08
F 交通运输、仓储业	2，130，408.00	0.17
G 信息技术业	14，846，895.60	1.22
H 批发和零售贸易	84，535，115.70	6.92
I 金融、保险业	100，392，913.20	8.22
J 房地产业	70，390，339.84	5.76
K 社会服务业	51，665，045.20	4.23
L 传播与文化产业	12，430，000.00	1.02
M 综合类	25，708，958.84	2.10
合　计	863，713，953.71	70.69

3、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	000858	五 粮 液	2，820，000	64，437，000.00	5.2739%
2	000623	吉林敖东	1，681，337	55，652，254.70	4.5549%
3	000157	中联重科	2，424，123	53，888，254.29	4.4105%
4	600030	中信证券	1，797，500	49，215，550.00	4.0281%
5	600596	新安股份	2，524，943	45，903，463.74	3.7570%
6	000002	万 科 A	2，640，000	40，761，600.00	3.3362%
7	600693	东百集团	2，853，418	38，064，596.12	3.1154%
8	600036	招商银行	2，300，000	37，628，000.00	3.0797%
9	600348	国阳新能	2，476，900	36，831，503.00	3.0145%
10	600320	振华港机	3，000，000	35，280，000.00	2.8875%

注：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 http://www.zhfund.com 网站的年度报告正文。

4、报告期内股票投资组合的重大变动

（1）报告期内累计买入、卖出股票金额占期初基金资产净值比例超过 2％的股票明细

累计买入金额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	168，040，416.13	86.92%
2	600596	新安股份	145，108，571.13	75.06%
3	000002	万 科 A	109，219，075.21	56.50%
4	000858	五 粮 液	103，575，035.46	53.58%
5	600030	中信证券	96，615，862.31	49.98%
6	600028	中国石化	94，468，797.49	48.87%
7	000402	金 融 街	81，537，570.19	42.18%
8	000063	中兴通讯	77，875，218.97	40.28%
9	000157	中联重科	76，731，644.14	39.69%
10	600887	伊利股份	64，488，245.87	33.36%
11	000623	吉林敖东	61，548，948.19	31.84%
12	002061	江山化工	59，761，948.02	30.91%
13	600383	金地集团	57，136，079.60	29.56%
14	600439	瑞 贝 卡	55，664，281.01	28.79%
15	000069	华侨城 A	51，386，521.71	26.58%
16	600000	浦发银行	49，003，812.30	25.35%
17	600627	上电股份	48，236，287.13	24.95%
18	000024	招商地产	47，924，667.05	24.79%
19	600050	中国联通	45，606，687.45	23.59%
20	600309	烟台万华	45，428，843.67	23.50%
21	600348	国阳新能	40，532，497.53	20.97%
22	600590	泰豪科技	36，905，574.22	19.09%
23	000651	格力电器	36，052，658.66	18.65%
24	600320	振华港机	35，501，974.58	18.36%
25	600858	银座股份	35，157，566.72	18.19%
26	000898	鞍钢新轧	33，046，765.44	17.09%
27	000792	盐湖钾肥	32，821，045.71	16.98%
28	600026	中海发展	32，633，111.35	16.88%
29	600693	东百集团	31，808，728.66	16.45%
30	600016	民生银行	29，591，169.90	15.31%
31	600827	友谊股份	28，073，009.84	14.52%
32	600303	曙光股份	27，959，883.32	14.46%
33	600428	中远航运	27，292，091.39	14.12%
34	600867	通化东宝	27，160，045.84	14.05%
35	600740	山西焦化	26，197，161.79	13.55%
36	002003	伟星股份	25，694，328.85	13.29%
37	600616	第一食品	24，944，400.28	12.90%
38	000978	桂林旅游	23，265，994.58	12.04%
39	600062	双鹤药业	23，018，880.11	11.91%
40	600511	国药股份	22，036，000.15	11.40%
41	600688	上海石化	21，871，527.95	11.31%
42	002073	青岛软控	21，768，247.82	11.26%
43	000538	云南白药	21，258，151.93	11.00%
44	000625	长安汽车	20，716，063.76	10.72%
45	600438	通威股份	20，387，723.67	10.55%
46	000987	广州友谊	20，343，027.04	10.52%
47	601006	大秦铁路	20，205，789.89	10.45%
48	600143	金发科技	19，684，223.80	10.18%
49	600280	南京中商	18，559，891.95	9.60%
50	600219	南山铝业	18，523，262.73	9.58%
51	601699	潞安环能	18，269，046.32	9.45%
52	600176	中国玻纤	17，459，043.59	9.03%
53	600811	东方集团	17，319，501.58	8.96%
54	600037	歌华有线	17，172，988.02	8.88%
55	600261	浙江阳光	16，373，704.98	8.47%
56	600331	宏达股份	16，307，642.27	8.44%
57	000999	三九医药	15，751，671.52	8.15%
58	600172	黄河旋风	15，456，662.86	8.00%
59	000039	中集集团	14，938，075.75	7.73%
60	600971	恒源煤电	14，926，248.83	7.72%
61	600271	航天信息	14，661，951.13	7.58%
62	000759	武汉中百	14，241，989.28	7.37%
63	000428	华天酒店	13，909，643.12	7.20%
64	600628	新 世 界	13，625，816.08	7.05%
65	600795	国电电力	13，621，111.86	7.05%
66	000726	鲁 泰 A	13，325，290.55	6.89%
67	600177	雅 戈 尔	13，242，074.81	6.85%
68	000031	深宝恒 A	12，698，788.87	6.57%
69	600308	华泰股份	12，343，208.42	6.38%
70	600019	宝钢股份	12，041，062.87	6.23%
71	600033	福建高速	11，919，265.77	6.17%
72	000609	燕化高新	11，657，191.93	6.03%
73	600256	广汇股份	11，421，043.91	5.91%
74	600535	天 士 力	11，401，386.95	5.90%
75	000060	中金岭南	11，216，723.52	5.80%
76	600886	国投电力	9，817，913.39	5.08%
77	600636	三 爱 富	9，622，860.23	4.98%
78	000061	农 产 品	9，423，159.89	4.87%
79	601111	中国国航	8，485，162.81	4.39%
80	600880	博瑞传播	8，365，829.66	4.33%
81	600096	云 天 化	8，178，628.75	4.23%
82	600160	巨化股份	8，052，902.65	4.17%
83	600005	武钢股份	7，089，298.07	3.67%
84	600258	首旅股份	7，030，410.48	3.64%
85	600366	宁波韵升	6，784，372.22	3.51%
86	600009	上海机场	6，588，767.76	3.41%
87	000910	大亚科技	6，225，344.85	3.22%
88	601398	工商银行	6，127，056.00	3.17%
89	000050	深天马 A	5，821，774.74	3.01%
90	600592	龙溪股份	5，690，445.86	2.94%
91	600087	南京水运	5，590，460.27	2.89%
92	600418	江淮汽车	5，302，862.98	2.74%
93	600600	青岛啤酒	5，257，463.59	2.72%
94	002014	永新股份	4，962，671.78	2.57%
95	600011	华能国际	4，740，727.72	2.45%
96	000021	深科技 A	4，729，571.92	2.45%
97	600900	长江电力	4，704，214.07	2.43%
98	000568	泸州老窖	4，452，888.10	2.30%
99	600426	华鲁恒升	4，441，927.13	2.30%
100	600018	上港集团	4，360，350.35	2.26%
101	000960	锡业股份	4，124，724.01	2.13%

累计卖出金额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	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	154，206，012.68	79.77%
2	600596	新安股份	136，050，004.84	70.38%
3	600028	中国石化	107，996，399.84	55.86%
4	000002	万 科 A	83，459，265.11	43.17%
5	000063	中兴通讯	81，405，357.60	42.11%
6	000402	金 融 街	72，928，953.57	37.72%
7	600383	金地集团	66，998，755.05	34.66%
8	600030	中信证券	61，444，015.21	31.78%
9	002061	江山化工	59，455，015.14	30.76%
10	600000	浦发银行	57，207，484.51	29.59%
11	600309	烟台万华	54，529，747.21	28.21%
12	000024	招商地产	54，306，555.04	28.09%
13	000858	五 粮 液	52，056，839.86	26.93%
14	600050	中国联通	51，324，089.51	26.55%
15	600887	伊利股份	44，037，842.32	22.78%
16	600026	中海发展	39，430，476.75	20.40%
17	600590	泰豪科技	37，159，869.19	19.22%
18	000898	鞍钢新轧	36，501，682.93	18.88%
19	000651	格力电器	35，196，051.28	18.21%
20	000157	中联重科	32，917，833.66	17.03%
21	600016	民生银行	29，814，622.86	15.42%
22	600827	友谊股份	29，510，601.36	15.27%
23	600858	银座股份	28，659，037.47	14.82%
24	600439	瑞 贝 卡	28，463，717.79	14.72%
25	002003	伟星股份	28，184，616.53	14.58%
26	600143	金发科技	28，020，212.64	14.49%
27	600303	曙光股份	26，402，067.77	13.66%
28	600428	中远航运	26，099，270.84	13.50%
29	600062	双鹤药业	25，732，499.59	13.31%
30	600438	通威股份	25，620，698.08	13.25%
31	600867	通化东宝	24，784，270.98	12.82%
32	000069	华侨城 A	24，127，736.18	12.48%
33	000625	长安汽车	23，655，645.94	12.24%
34	000792	盐湖钾肥	22，912，356.16	11.85%
35	600271	航天信息	22，140，204.09	11.45%
36	600308	华泰股份	21，975，434.53	11.37%
37	600616	第一食品	21，603，760.56	11.18%
38	600627	上电股份	21，302，133.30	11.02%
39	600688	上海石化	20，941，093.91	10.83%
40	600795	国电电力	20，773，039.88	10.75%
41	601006	大秦铁路	20，620，201.97	10.67%
42	000987	广州友谊	19，829，285.66	10.26%
43	000623	吉林敖东	18，479，152.76	9.56%
44	601699	潞安环能	18，263，418.16	9.45%
45	600811	东方集团	17，995，236.37	9.31%
46	600219	南山铝业	17，824，901.15	9.22%
47	600177	雅 戈 尔	17，687，634.32	9.15%
48	000039	中集集团	16，941，950.80	8.76%
49	600628	新 世 界	16，851，950.22	8.72%
50	000759	武汉中百	15，584，128.82	8.06%
51	600176	中国玻纤	15，358，355.68	7.94%
52	600971	恒源煤电	14，901，714.88	7.71%
53	600261	浙江阳光	14，495，450.88	7.50%
54	000428	华天酒店	14，375，636.78	7.44%
55	600331	宏达股份	14，077，898.20	7.28%
56	600019	宝钢股份	14，028，721.66	7.26%
57	600172	黄河旋风	13，841，562.86	7.16%
58	600256	广汇股份	13，788，895.69	7.13%
59	000726	鲁 泰 A	13，385，160.09	6.92%
60	600535	天 士 力	12，963，930.91	6.71%
61	600740	山西焦化	12，298，274.19	6.36%
62	600096	云 天 化	11，722，551.81	6.06%
63	600886	国投电力	11，081，647.53	5.73%
64	000031	深宝恒 A	10，978，996.41	5.68%
65	600037	歌华有线	10，631，619.89	5.50%
66	600033	福建高速	10，113，982.81	5.23%
67	000060	中金岭南	9，879，491.35	5.11%
68	600348	国阳新能	9，430，572.55	4.88%
69	000061	农 产 品	9，367，263.38	4.85%
70	601111	中国国航	9，158，720.85	4.74%
71	600636	三 爱 富	9，111，919.89	4.71%
72	600258	首旅股份	8，722，262.93	4.51%
73	600270	外运发展	8，500，493.74	4.40%
74	600880	博瑞传播	8，283，227.91	4.28%
75	600160	巨化股份	8，098，822.54	4.19%
76	600005	武钢股份	7，603，095.10	3.93%
77	600366	宁波韵升	7，538，921.64	3.90%
78	600900	长江电力	7，380，447.44	3.82%
79	000021	深科技 A	6，280，495.74	3.25%
80	600009	上海机场	6，166，014.79	3.19%
81	600761	安徽合力	6，160，346.13	3.19%
82	600508	上海能源	5，910，475.15	3.06%
83	600087	南京水运	5，758，551.68	2.98%
84	000050	深天马 A	5，649，073.97	2.92%
85	600418	江淮汽车	5，589，402.63	2.89%
86	600511	国药股份	5，483，461.01	2.84%
87	000910	大亚科技	5，429，959.54	2.81%
88	600415	小商品城	5，408，867.84	2.80%
89	600660	福耀玻璃	5，387，402.14	2.79%
90	600600	青岛啤酒	5，316，515.82	2.75%
91	600598	北 大 荒	5，201，165.77	2.69%
92	002033	丽江旅游	4，953，566.97	2.56%
93	600592	龙溪股份	4，842，798.19	2.51%
94	600426	华鲁恒升	4，788，252.49	2.48%
95	000423	东阿阿胶	4，778，783.54	2.47%
96	000568	泸州老窖	4，712，080.33	2.44%
97	600011	华能国际	4，645，138.87	2.40%
98	000541	佛山照明	4，447，536.64	2.30%
99	600320	振华港机	4，373，315.03	2.26%
100	002014	永新股份	4，371，234.97	2.26%
101	600449	赛马实业	4，239，306.21	2.19%
102	600018	上港集团	4，213，579.63	2.18%
103	600337	美克股份	4，173，953.38	2.16%
104	600495	晋西车轴	4，072，213.13	2.11%

（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
2，932，214，436.23	2，490，604，152.41

5、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	29，984，370.00	2.45%
金融债	102，110.00	0.01%
合计	30，086，480.00	2.46%

6、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 15	19，990，000.00	1.64%
06国债 08	9，994，370.00	0.82%
04国开 21	102，110.00	0.01%

7、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（元）
交易保证金	410，000.00
应收利息	270，756.62
应收申购款	56，119，827.52
合计	56，800，584.14

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、因股权分置改革被动持有权证投资情况如下：

权证代码	权证名称	获得数量	成本总额
580005	万华 HXB1	67，000	0
580993	万华 HXP1	100，500	0
580008	国电 JTB1	171，919	0
580009	伊利 CWB1	310，640	0
580996	沪场 JTP1	112，500	0
580997	招行 CMP1	240，000	0
038008	钾肥 JTP1	160，000	0

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金未持有权证投资。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

基金持有人户数	户均持有份额（份）	基金持有人份额结构			
		机构		个人	
		持有份额（份）	持有比例（%）	持有份额（份）	持有比例（%）
40，612	28，428.44	164，513，050.19	14.25%	990，022，749.75	85.75%

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	603，405，465.83
基金合同生效以来基金份额变动情况：	
期初基金份额总额	193，819，656.64
加：本期总申购份额	1，605，711，833.67
减：本期总赎回份额	644，995，690.37
期末基金份额总额	1，154，535，799.94

十、重大事件揭示

1、本报告期内，基金管理人、基金托管人无重大诉讼、仲裁事项；

2、本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管部门稽查或处罚；

3、本年度无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；

4、本报告期内基金管理人聘任刘辉先生担任公司副总经理；托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动；

5、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；

6、本基金聘请江苏公证会计师事务所提供审计服务，审计机构连续服务年限满两年，本报告期内已预提审计费 100，000.00 元，截至 2006 年 12 月 31 日暂未支付；

7、本报告期内本基金进行了十次收益分配，每 10 份基金份额派发红利 6.40 元（暂免征收所得税），派发红利金额共计 244，006，639.51 元；

8、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（%）	债券成交金额（元）	比例（%）	回购成交金额（元）	比例（%）
国联证券	1	1，194，659，408.66	22.20	44，298，291.60	53.54	–	–
湘财证券	1	966，867，766.96	17.97	10，950，000.00	13.23	–	–
广发证券	1	1，873，046，520.28	34.81	5，035，013.70	6.09	–	–
国泰君安	1	802，386，400.02	14.91	22，452，990.40	27.14	214，200，000.00	100
长江证券	1	543，483，637.85	10.11	–	–	–	–
合计	5	5，380，443，733.77	100	82，736，295.70	100	214，200，000.00	100

券商名称	席位数量	权证成交金额（元）	比例（%）	佣金（元）	比例（%）
国联证券	1	4，251，026.46	68.21	979，475.06	22.57
湘财证券	1	1，341，396.93	21.52	792，827.33	18.27
广发证券	1	488，652.41	7.84	1，465，672.13	33.78
国泰君安	1	151，200.00	2.43	655，638.42	15.11
长江证券	1	–	–	445，655.01	10.27
合计	5	6，232，275.80	100	4，339，267.95	100

注：本报告期内新增了长江证券的交易席位；

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。

9、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
国联分红增利混合型证券投资基金第二次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–1–9
国联分红增利混合型证券投资基金第三次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–1–16
国联分红增利混合型证券投资基金 2005 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报	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
国联分红增利混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要(2006 年第 1 号)	中国证券报、上海证券报	2006–1–25
国联分红增利混合型证券投资基金第四次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–2–14
国联分红增利混合型证券投资基金 2005 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2006–3–27
国联分红增利混合型证券投资基金第五次分红公告	中国证券报、上海证券报	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
国联分红增利证券投资基金 2006 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报	2006–4–19
国联分红增利混合型证券投资基金第六次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–6–8
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
国联分红增利混合型证券投资基金第七次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–7–10
国联分红增利证券投资基金 2006 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报	2006–7–21
国联分红增利混合型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、上海证券报	2006–7–31
关于运用固有资金申购国联分红增利混合型证券投资基金的公告	中国证券报、上海证券报	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告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2006–8–16
国联分红增利证券投资基金 2006 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2006–8–29
中海基金管理有限公司关于变更直销银行帐户户名的公告	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
中海分红增利混合型证券投资基金第八次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–10–11
中海分红增利证券投资基金 2006 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报	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
中海分红增利混合型证券投资基金第九次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–11–20
中海分红增利混合型证券投资基金第十次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–12–11
中海分红增利混合型证券投资基金第十一次分红公告	中国证券报、上海证券报	2006–12–25
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分红增利混合型证券投资基金的公告	中国证券报、上海证券报	2006–12–28

十一、备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海分红增利混合型证券投资基金的文件
2、中海分红增利混合型证券投资基金基金合同
3、中海分红增利混合型证券投资基金托管协议
4、中国证监会批准国联基金管理有限公司更名为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