

# 国联优质成长证券投资基金 2005 年年度报告

### 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，于二〇〇六年三月二十二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。

本报告财务资料已经审计。

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 .....	7
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 .....	13
七、基金投资组合报告（2005年12月31日） .....	27
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：**国联优质成长证券投资基金  
**基金简称：**国联成长  
**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：**322,418,814.74份  
**基金存续期：**基金合同存续期
- (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：**国联优质成长基金总体业绩评价基准 = 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：**国联基金管理有限公司  
**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@glfund.com
- (四) **基金托管人：**交通银行  
**注册地址：**上海市仙霞路 18 号  
**办公地址：**上海市银城中路 188 号  
**邮政编码：**200120  
**法定代表人：**蒋超良  
**信息管理负责人：**江永珍  
**电话：**021-58408846  
**传真：**021-58408836  
**电子信箱：**jiangyz@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.glfund.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：**马慧兰

**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：**国联基金管理有限公司

**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

	2005 年度	2004 年 9 月 28 日(基金合同生效日)至 2004 年 12 月 31 日止
基金本期净收益	-31,823,178.16	1,037,557.91
基金加权平均份额本期净收益	-0.0610	0.0011
期末可供分配基金收益	-23,516,006.72	-23,953,862.69
期末可供分配基金份额收益	-0.0729	-0.0289
期末基金资产净值	305,856,420.62	804,545,301.75
期末基金份额净值	0.9486	0.9711
基金加权平均净值收益率	-6.38%	0.11%
本期基金份额净值增长率	-2.32%	-2.91%
基金份额累计净值增长率	-5.16%	-2.91%

**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。

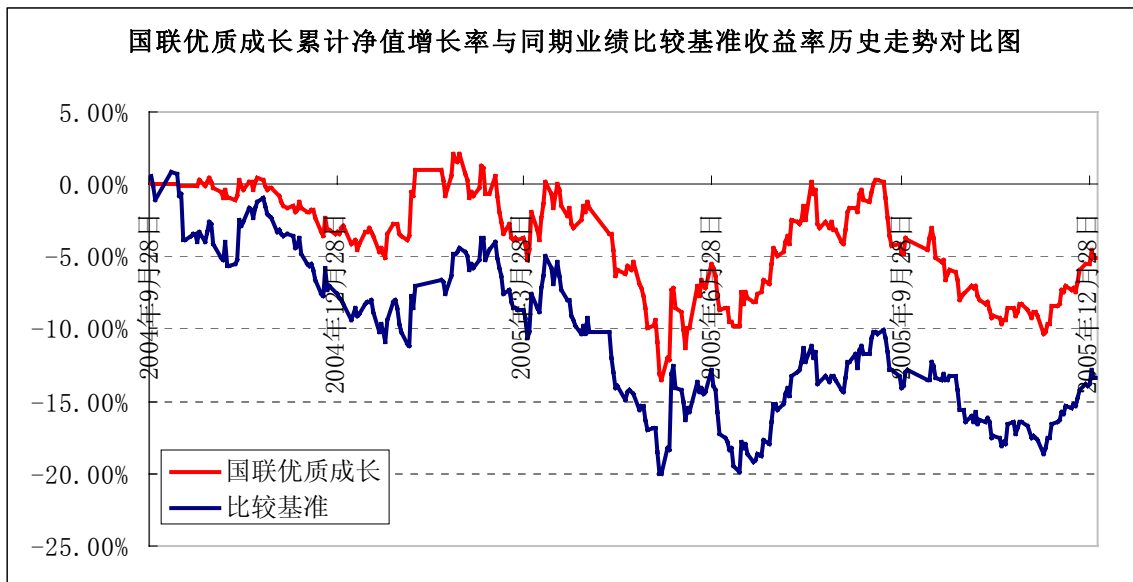
### (二)、基金净值表现

#### 1、本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

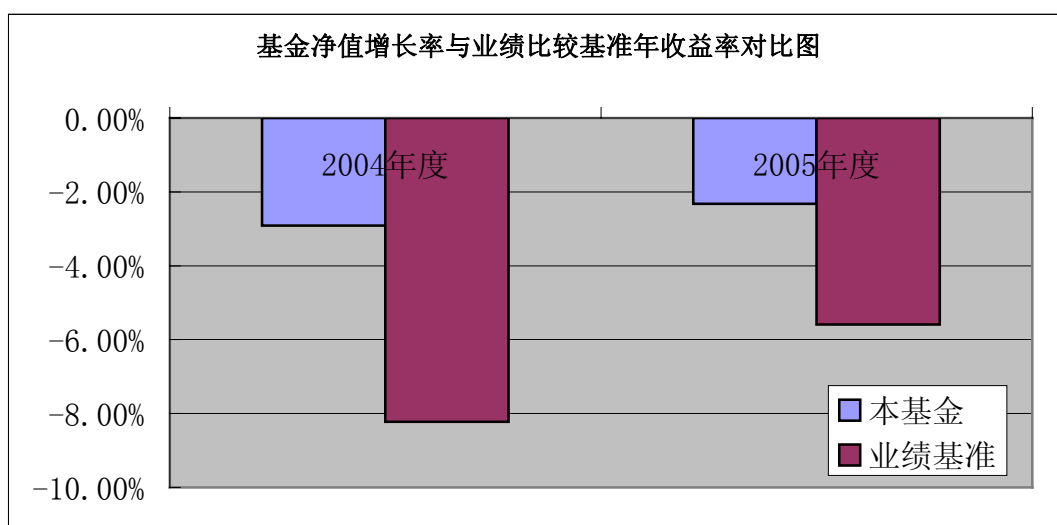
阶段	净值增长率 ①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去 3 个月	-1.35%	0.62%	-0.52%	0.67%	-0.83%	-0.05%
过去 6 个月	2.73%	0.76%	2.86%	0.81%	-0.13%	-0.05%
过去 1 年	-2.32%	0.98%	-5.59%	1.02%	3.27%	-0.04%
基金合同生效起至今	-5.16%	0.89%	-13.35%	1.00%	8.19%	-0.11%

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 2005 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）、基金合同生效以来每年基金收益分配情况

本基金合同生效以来没有进行收益分配

### 三、基金管理人报告

#### (一)、基金经理情况

基金经理：彭焰宝先生，39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。现任国联基金管理有限公司投资总监，兼任国联优质成长证券投资基金经理。

#### (二)、管理人合规情况说明

本基金自运作以来，在报告期内严格按照《基金法》、《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

2005年是中国资本市场发展改革的关键之年，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。并且随着法人股股东逐步变为流通股股东，二者之间原先存在的利益不一致经过股改后日趋一致，我们认为股改之后的股票市场的投资吸引力在逐步增强。

2005年国内股票市场呈现先抑后扬走势。上半年由于受到宏观调控等的影响，股票市场出现了大幅下跌，截至2005年6月30日，上证指数跌至998点，和2004年收盘相比，大盘下跌幅度高达22%。不过随着估值水平的下降，部分公司的价值出现了严重低估，同时下半年公布的宏观数据并没有像投资者年初估计的那么糟糕，大盘在部分蓝筹和超跌中小盘股的股价推动下出现了缓慢的上涨，截至2005年12月30日，上证指数报收1161，较6月30日上涨了16%，全年下来大盘下跌8.3%。

截至2005年12月31日，本基金累计净值0.9486元，较去年年底下跌2.32%。同期业绩比较基准下跌5.59%，本基金跑赢业绩比较基准3.27个百分点。

在资产配置方面，由于估值便宜等原因，我们全年维持了相对较高的股票仓位，期间也准确把握了商业地产、银行等个股的投资机会。我们对于符合“城市化、消费升级、世界工厂”投资主题的个股和行业仍然维持了较高配置比例，同时对钢铁等周期性个股进行了大幅度减持。05年我们也积极寻求无风险套利机会，并取得了相对不错的投资收益。但由于对于一些

个股和行业的判断出现了一定的偏差，出现了部分无效的仓位配置，结果是虽然股票仓位较高，但是在短期内并未完全体现为基金净值的增长。

展望 2006 年，我们认为随着全流通问题的解决，制度上所带来的不确定性已经消除，目前的制度环境对于境内外投资者而言较前期大为改善。并且经过 2001 年以来股价下跌和近几年上市公司盈利增长，国内上市公司的估值优势进一步显现。同时 2005 年韩国、印度等周边股票市场的良好表现也大幅度增加 2006 年国内 A 股市的吸引力。2006 年是十一五的第一年，我们认为十一五规划中所提到行业未来数年的政策环境可能趋于优化，未来的市场空间可能会进一步扩大，值得我们重视。我们认为 2006 年消费行业、金融行业、基础设施行业、节能环保等行业将保持较高的增长速度。

2006 年可能存在不确定的事情是新老划断。2005 年下半年停止的资本市场融资可能导致大量储备的新股准备在 2006 年发行，同时考虑到部分 G 股公司的限制流通股份可以逐步流通，整体上对资金仍然有将近 1000 亿左右的需求。这在短期之内可能对股票市场造成一定程度的冲击，但是我们认为资本市场如果丧失融资功能，对投资者而言也就丧失了更多的投资选择，从长期来看，并不利于中国资本市场的发展，因此我们认为再融资的恢复是短痛但利于长远发展。

整体而言，我们仍然认为 2006 年股票市场是机遇大于挑战，我们对 2006 年国内证券市场的投资前景充满信心，国联优质成长基金将一如既往地坚持自己的投资理念，以满意的业绩回馈基金份额持有人！

#### **（四）、内部监察报告**

1、按照新《公司法》、新《证券法》、《基金法》及相关法规积极完善公司制度、流程

本报告期对公司风险控制制度、投资管理制度、信息披露制度、监察稽核制度、信息技术管理制度、基金会计制度、销售管理制度、业绩评估考核制度及风险控制委员会人员等进行补充和完善，建立更加科学合理、控制严密、运行高效的内部控制体系。

根据新《公司法》、新《证券法》及相关法规的要求、证监会《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》的规定，以及《证券投资基金管理公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）》的内容要求，对公司投资、交易、市场、基金清算、信息技术等部门的各项制度和流程进行系统化整理、更新，确保了公司管理制度的完善、合理和有效。



主要完善的制度包括：《投资决策及投资操作流程》、《券商交易席位及交易量分配管理办法》、《禁止及谨慎投资原则》、《基金直销业务管理办法》、《基金渠道销售工作管理及实施试行办法》、《宣传推介管理制度》、《公司新闻报道、采访制度》、《公司清算管理办法》、《公司基金会计制度》、《开放式基金业务规则》、《公司基金事务部管理制度》、《关于公司员工参加在职培训教育的管理暂行办法》、《公司专项课题与创新项目管理暂行办法》、《公司合理化建议奖励暂行办法》等。通过完善公司投资部、市场部、交易部、基金事务部等业务部门的各项内控制度，明确了业务部门的风险控制职责，提高了公司员工的工作责任心和积极性，使公司《内控制度》全面覆盖了公司管理和基金运作各环节。

2、根据证监会下发的《监察稽核项目表》中内容及本公司的部门监察稽核表，对公司各业务部门进行监察

(1) 对公司的投资管理制度及原则、投资禁止制度、投资管理流程、基金经理的主要职责和权限、投资执行管理、投资风险管理、投资档案管理等各项制度进行了详细的监察稽核。

(2) 通过对股票池管理、研究报告、投资决策程序、投资指令、交易指令及交易信息反馈等基金运作流程和环节的实时、事中及事后的监察稽核，确保了基金投资运作的合法、合规。

(3) 严格执行集中交易制度，交易指令由中央交易室统一执行完成；对电脑系统进行事先设置，杜绝出现自买自卖、反向对敲等违规行为；严格执行证监会关于电话录音及投资业务人员工作时间手机管理的有关规定。

(4) 严格检查基金的研究支持、投资决策、交易过程是否符合规定的程序；对基金投资进行全面实时监控；报告期内未出现内幕交易情况。

(5) 定期检查公司信息系统岗位责任制度、中心机房管理工作、计算机系统操作安全管理、登记过户中心信息系统、计算机病毒防范管理、计算机软件管理办法、计算机设备管理、计算机数据管理办法、计算机网络和通信系统管理、门禁规定、信息技术部资料管理、信息技术系统定期检查制度等。保证公司两只基金的发行及运作，监测基金发行、登记、销售系统等方面的系统流程，完善了《系统运行工作日志》等技术资料。

(6) 通过重点检查市场部的制度建设、业务流程、档案管理等，完善各种如直销、渠道、客户服务等销售管理办法，制定《基金销售及客户服务规范管理暂行办法》，强化对市场管理及营销人员的监督约束机制，保证了本公司国联分红增利证券投资基金首发过程、以及国

联优质成长证券投资基金和国联分红增利证券投资基金持续营销过程中，能严格遵守《证券投资基金销售管理办法》，做到合法、合规。

(7) 根据公司新业务的开展及新下发的有关规则，逐步加以修改和完善基金事务部相关内部控制管理制度，进一步完善了《公司开放式基金注册登记业务日常操作和工作衔接流程》等。

(8) 监察稽核人员在检查过程中做了详细、完整的工作记录，并且出具了投资管理部门定期监察稽核报告，确保了基金投资行为的合法、合规性。

3、加强对员工内部控制制度培训，培育全员风险管理文化，提升对基金份额持有人的责任感

组织员工进行内控制度和监察稽核培训，构建主动进行公司内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台，结合公司提高管理质量的工作宗旨，使员工的风险防范意识得以加强，形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化，树立正确的风险管理理念和勤勉尽责的工作作风，进一步增强和促进员工遵守法律法规和公司规章制度的自觉性和主动性，提高识别处理风险能力，确保其守法合规，诚实信用。通过营造诚实信用的良好氛围，提升对基金份额持有人的责任感。

本报告期公司内部控制的基本要素包括控制环境、风险评估、控制活动、信息沟通和内部监控等内容得以优化，各项业务能基本遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、公司内部规章制度以及各项业务规范流程，公司内部控制基本符合健全性、有效性、独立性、相互制约的要求，内控制度基本有效。

#### 四、基金托管人报告

2005 年全年，托管人在国联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》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2005 年全年，国联基金管理有限公司在国联优质成长证券投资基金投资运作、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，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2005 年全年，由国联基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国联优质成长证券投资基金的全年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行

2006 年 3 月 22 日

## 五、基金年度审计报告

苏公 W[2006]A215 号

### 国联优质成长证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的国联优质成长证券投资基金(以下简称“国联成长”)2005年12月31日的资产负债表及自2005年1月1日至2005年12月31日止期间的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是国联优质成长证券投资基金管理人国联基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《国联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，在所有重大方面公允反映了国联成长2005年12月31日的财务状况以及上述会计期间的经营成果和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

中国·无锡

沈岩

李建

2006年3月18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	2005年12月31日	2004年12月31日	附注	负债与持有人权益	2005年12月31日	2004年12月31日	附注
资产：				负债：			
银行存款	1,153,448.64	17,131,425.97		应付证券清算款	24,638,348.47	118,756.31	
清算备付金	59,454,406.68	33,770,674.36		应付赎回款	547,749.19	1,103,236.39	
交易保证金	381,465.52	250,000.00		应付赎回费	494.08	4,158.37	
应收证券清算款				应付管理人报酬	381,772.33	1,095,996.38	
应收股利				应付托管费	63,628.68	182,666.06	
应收利息	308,864.93	1,675,475.62	1	应付佣金	218,209.61	355,372.27	4
应收申购款	3,000.00	2,000.00		应付利息			
其他应收款				应付收益			
股票投资市值	233,115,447.21	494,818,989.73		未交税金			
其中：股票投资成本	221,026,426.66	520,625,057.89	2 3	其他应付款	250,010.00	250,117.01	5
债券投资市值	17,640,000.00	80,050,408.26		卖出回购证券款			
其中：债券投资成本	17,701,423.36	80,872,954.48		短期借款			
权证投资	0.00	0.00		预提费用	100,000.00	43,369.40	6
其中：权证投资成本	0.00	0.00		其他费用			
买入返售证券	20,000,000.00	180,000,000.00		负债合计：	26,200,212.36	3,153,672.19	
待摊费用				持有人权益：			
				实收基金	322,418,814.74	828,499,164.44	7
				未实现利得	6,953,612.60	-24,832,067.16	8
				未分配收益	-23,516,006.72	878,204.47	
				持有人权益合计	305,856,420.62	804,545,301.75	
资产合计	332,056,632.98	807,698,973.94		负债及持有人权益总计	332,056,632.98	807,698,973.94	

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	2005年度	2004年9月28日(基金合同生效日)至2004年12月31日止
一、收入		-22,484,439.19	5,406,880.34
1、股票差价收入	9	-36,477,537.92	1,163,416.86

2、债券差价收入	10	3,374,305.78	0.00
3、权证差价收入	11	256,148.29	0.00
4、债券利息收入		707,413.76	181,663.21
5、存款利息收入		694,911.54	696,223.48
6、股利收入		7,622,990.30	170,110.08
7、买入返售证券收入		555,762.33	2,849,051.67
8、其他收入	12	781,566.73	346,415.04
二、费用		9,338,738.97	4,369,322.43
1、基金管理人报酬		7,597,257.81	3,676,260.09
2、基金托管费		1,266,209.65	612,710.01
3、卖出回购证券支出		400.00	0.00
4、利息支出		0.00	0.00
5、其他费用	13	474,871.51	80,352.33
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		246,630.60	43,369.40
审计费用		200,000.00	0.00
三、基金净收益		-31,823,178.16	1,037,557.91
加：未实现利得		38,656,211.57	-26,628,614.38
四、基金经营业绩		6,833,033.41	-25,591,056.47

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	2005 年度	2004 年 9 月 28 日(基金合同生效日)至 2004 年 12 月 31 日止
一、期初基金净值	804,545,301.75	1,017,619,728.79
二、本期经营活动：		
基金净收益	-31,823,178.16	1,037,557.91
未实现利得	38,656,211.57	-26,628,614.38
经营活动产生的基金净值变动数	6,833,033.41	-25,591,056.47
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	119,420,213.66	66,871,808.80
基金赎回款	624,942,128.20	254,355,179.37
基金单位交易产生的基金净值变动数	-505,521,914.54	-187,483,370.57
四、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		
五、期末基金净值	305,856,420.62	804,545,301.75

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	2005 年度	2004 年 9 月 28 日 (基金合同生效日) 至 2004 年 12 月 31 日止
本期基金净收益	-31,823,178.16	1,037,557.91
加：期初基金净收益	878,204.47	
加：本期损益平准金	7,428,966.97	-159,353.44
可供分配基金净收益	-23,516,006.72	878,204.47
减：本期已分配基金净收益		
期末基金净收益	-23,516,006.72	878,204.47

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**

国联优质成长证券投资基金(以下简称“本基金”)由国联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。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为国联基金管理有限公司,基金托管人为交通银行;有关基金设立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份基金单位。

**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、中国证券监督管理委员会基金部通知【2006】9号《关于2005年基金年度报告披露相关问题的通知》,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2004年9月28日（基金合同生效日）至2004年12月31日止。

**(2) 记帐本位币**

以人民币为记帐本位币；

**(3) 记帐基础和记价原则**

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

**(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) 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；

(d) 未上市交易的权证投资按公允价值估值。

(e) 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；

(f) 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；

(g) 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；

(h) 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；

(i) 估值对象为基金所拥有的股票、债券和银行存款等资产；

(j) 每个工作日均对基金资产进行估值；

(k) 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) 基金管理人报酬

根据《国联优质成长证券投资基金基金合同》的规定，基金管理人报酬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《国联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《国联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) 每一基金单位享有同等分配权；

(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单位净值转成相应的基金单位；

(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
国联基金管理有限公司	基金发起人、管理人、销售机构
交通银行	基金托管人、代销机构
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
横店集团有限公司（“横店集团”）	基金管理人的股东
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2005年12月31日，本公司主要股东云南烟草兴云投资股份有限公司持有本公司18,006,615.00份基金份额，占基金总份额的5.58%。截至2004年12月31日，本公司主要股东云南兴云投资股份有限公司持有本公司18,006,615.00份基金份额，占基金总份额的2.17%。本基金管理公司、其他主要股东及其控制的机构在2004年末及2005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**

2004年9月28日—2004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	回购成交金额	占回购总成交额	佣金	占佣金总额
370,826,688.66	64.33%	188,285.85	0.25%	3,090,600,000.00	28.13%	266,238.39	74.92%

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	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	0.14%	0.00	0.00%	255,816.50	25.66%

**注：**

2005年度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。

#### (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：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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7,597,257.81元，其中已支付基金管理人7,215,485.48元，尚余381,772.33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1,266,209.65元，其中已支付人民币1,202,580.97元，尚余人民币63,628.68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2005年1月1日起至2005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交通银行保管，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1,153,448.64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297,374.18元。基金托管人于2004年12月31日保管的银行存款余额为17,131,425.97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596,255.71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。于2004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33,770,674.36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

	2005年12月31日	2004年12月31日
应收银行存款利息	336.87	13,335.79
应收清算备付金利息	9,820.96	10,012.22
应收权证交收价差保证金利息	59.10	
应收债券利息	297,648.00	976,085.94
应收质押式买入返售利息	1,000.00	676,041.67
<b>合计</b>	<b>308,864.93</b>	<b>1,675,475.62</b>

### (2) 股票投资成本

其中 G长电【600900】因股权分置改革获得非流通股股东支付的现金对价，冲减成本2,203,691.97元。

### (3) 投资估值增值

单位：人民币元

	2005年12月31日	2004年12月31日
股票估值增值	12,089,020.55	-25,806,068.16
债券估值增值	-61,423.36	-822,546.22
<b>合计</b>	<b>12,027,597.19</b>	<b>-26,628,614.38</b>

**(4) 应付佣金**

单位：人民币元

	2005年12月31日	2004年12月31日
国联证券	90,580.76	266,238.39
申银万国	83,301.80	69,983.74
东吴证券	—	9,236.66
中金公司	—	9,913.48
东方证券	44,327.05	—
<b>合计</b>	<b>218,209.61</b>	<b>355,372.27</b>

**(5) 其他应付款**

单位：人民币元

	2005年12月31日	2004年12月31日
应付国联基金垫付深交所保证金	250,000.00	250,000.00
应付后端申购费	10.00	117.01
<b>合计</b>	<b>250,010.00</b>	<b>250,117.01</b>

**(6) 预提费用**

单位：人民币元

	2005年12月31日	2004年12月31日
审计师费	100,000.00	—
信息披露费	—	43,369.40
<b>合计</b>	<b>100,000.00</b>	<b>43,369.40</b>

**(7) 实收基金**

单位：人民币元

	2005年12月31日	2004年12月31日
期初数	828,499,164.44	—
本期认购	—	1,017,619,728.79
本期申购	125,087,656.39	69,203,704.54



本期赎回	631,168,006.09	258,324,268.89
期末数	322,418,814.74	828,499,164.44

**(8) 未实现利得**

单位：人民币元

	2005 年度	2004 年 9 月 28 日(基金合同生效日)至 2004 年 12 月 31 日止
期初未实现利得	-24,832,067.16	—
其中：		
投资估值增值数	-26,628,614.38	—
未实现利得平准金	1,796,547.22	—
期间变动数		
本期净变动数	38,656,211.57	-26,628,614.38
本期申购基金单位	-2,163,601.60	-2,403,724.40
本期赎回基金单位	-4,706,930.21	4,200,271.62
期末未实现利得	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

**(9) 股票差价收入**

单位：人民币元

	2005年度	2004年9月28日(基金合同生效日)至2004年12月31日止
卖出股票成交总额	802,732,575.56	30,716,714.87
卖出股票成本总额	838,559,454.85	29,527,871.89
卖出股票应付佣金	650,658.63	25,426.12
股票差价收入	-36,447,537.92	1,163,416.86

**(10) 债券差价收入**

单位：人民币元



	2005年度	2004年9月28日(基金合同生效日)至2004年12月31日止
卖出债券清算总额	118,366,763.45	—
卖出债券成本总额	113,378,021.73	—
应收利息总额	1,614,435.94	—
债券差价收入	3,374,305.78	—

**(11) 权证差价收入**

单位：人民币元

	2005年度	2004年9月28日(基金合同生效日)至2004年12月31日止
卖出权证清算总额	256,148.29	—
卖出权证成本总额	—	—
权证差价收入	256,148.29	—

注：权证为股权分置改革送配所得。

**(12) 其他收入**

单位：人民币元

	2005年度	2004年9月28日(基金合同生效日)至2004年12月31日止
配股手续费返还	—	20,040.17
新股手续费返还	7,880.96	8,430.65
赎回基金补偿收入(a)	773,685.77	317,944.22
<b>合计</b>	<b>781,566.73</b>	<b>346,415.04</b>

(a) 根据《国联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，作为对其他基金持有人的补偿。

**(13) 其他费用**

单位：人民币元

	2005年度	2004年9月28日(基金合同生效日)至2004年12月31日止

银行费用	2,157.50	100.50
开户费	—	900.00
帐户服务费	16,500.00	—
回购交易费用	9,583.41	35,982.43
审计师费用	200,000.00	—
信息披露费用	246,630.60	43,369.40
<b>合计</b>	<b>474,871.51</b>	<b>80,352.33</b>

**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。

#### (14) 收益分配

本基金在本报告期内没有分配收益。

### 8、报告期末流通转让受限制的基金资产

(1)截至2005年12月31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	停牌日期	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	总市值(元)	流通受限原因
600036	招商银行	2005-12-19	6.58	2006-1-4	7.23	1,818,071	11,962,907.18	股权分置改革
000651	格力电器	2005-12-23	10.37	2006-1-5	11.41	333,725	3,460,728.25	股权分置改革
600401	G 申 龙	2005-12-30		2006-1-4		1,000,000	2,590,000.00	召开股东大会
600858	银座股份	2005-12-30		2006-1-4		815,930	6,282,661.00	召开股东大会
	合计					3,967,726	24,296,296.43	

#### (2) 估值方法

本基金所持有的停牌股票，按最近一个交易日的市价估值。

### 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（2005年12月31日）**

本基金托管人——交通银行已于2006年3月22日复核了本报告。截止2005年12月31日，国联优质成长证券投资基金资产净值为305,856,420.62元，单位净值为0.9486元，基金份额为322,418,814.74份。

**1、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	233,115,447.21	70.20%
债券	17,640,000.00	5.31%
权证	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	60,607,855.32	18.25%
其他资产	20,693,330.45	6.24%
<b>资产合计</b>	<b>332,056,632.98</b>	<b>100.00%</b>

**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		
B 采掘业	26,597,304.52	8.70%
C 制造业	81,130,109.76	26.52%
C0 食品、饮料	15,639,040.57	5.11%
C1 纺织、服装、皮毛		
C2 木材、家具		
C3 造纸、印刷		
C4 石油、化学、塑胶、塑料	15,497,601.83	5.07%
C5 电子		
C6 金属、非金属	7,212,926.11	2.36%
C7 机械、设备、仪表	26,805,970.71	8.76%
C8 医药、生物制品	15,974,570.54	5.22%
C9 其他制造业		
D 电力、煤气及水的生产和供应业	43,035,921.55	14.07%
E 建筑业		
F 交通运输、仓储业	15,003,330.50	4.91%
G 信息技术业		
H 批发和零售贸易	14,365,380.49	4.70%
I 金融、保险业	11,962,907.18	3.91%
J 房地产业		
K 社会服务业		
L 传播与文化产业		
M 综合类	41,020,493.21	13.41%
<b>合计</b>	<b>233,115,447.21</b>	<b>76.22%</b>

**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	600415	小商品城	709,015	22,653,029.25	7.41%
2	002039	黔源电力	3,194,147	18,046,930.55	5.90%
3	600535	G 天士力	1,620,139	15,974,570.54	5.22%
4	000852	江钻股份	2,392,859	15,553,583.50	5.09%
5	600628	新世界	2,241,089	14,365,380.49	4.70%
6	600036	招商银行	1,818,071	11,962,907.18	3.91%
7	600900	G 长 电	1,488,055	10,297,340.60	3.37%
8	000983	G 西 煤	1,732,768	9,772,811.52	3.20%
9	600795	国电电力	1,407,260	8,767,229.80	2.87%
10	600832	G 明 珠	681,670	8,411,807.80	2.75%
11	600026	G 中 海	1,482,551	8,154,030.50	2.67%
12	600078	澄星股份	1,747,861	8,127,553.65	2.66%
13	000858	五 粮 液	1,045,236	7,588,413.36	2.48%
14	000406	石油大明	985,700	7,422,321.00	2.43%
15	600035	楚天高速	2,014,500	6,849,300.00	2.24%
16	600858	银座股份	815,930	6,282,661.00	2.05%
17	600642	G 申 能	1,069,390	5,924,420.60	1.94%
18	600348	G 国 阳	519,975	4,742,172.00	1.55%
19	600059	古越龙山	731,666	4,668,029.08	1.53%
20	600028	中国石化	1,000,000	4,660,000.00	1.52%
21	000581	威孚高科	780,550	4,495,968.00	1.47%
22	600019	G 宝 钢	1,000,000	4,120,000.00	1.35%
23	600607	上实联合	580,252	3,672,995.16	1.20%
24	000651	格力电器	333,725	3,460,728.25	1.13%
25	600312	平高电气	496,339	3,295,690.96	1.08%
26	600660	福耀玻璃	586,893	3,092,926.11	1.01%
27	600352	G 龙 盛	788,889	2,855,778.18	0.93%
28	600401	G 申 龙	1,000,000	2,590,000.00	0.85%
29	600600	青岛啤酒	279,650	2,326,688.00	0.76%
30	600527	G 高 纤	571,000	1,924,270.00	0.63%
31	000729	燕京啤酒	155,969	1,055,910.13	0.35%

**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、卖出价值前 20 名的股票明细**

累计买入金额前 20 名				
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
1	002039	黔源电力	37,142,262.27	4.62%
2	600005	G 武 钢	31,973,242.60	3.97%
3	600019	G 宝 钢	30,210,623.76	3.75%
4	600036	招商银行	27,992,624.43	3.48%
5	600026	G 中 海	23,828,456.10	2.96%
6	600415	小商品城	23,750,200.63	2.95%

7	600018	G 上 港	23,702,100.33	2.95%
8	600000	浦发银行	22,607,692.60	2.81%
9	000817	辽河油田	19,735,965.88	2.45%
10	600795	国电电力	18,314,270.70	2.28%
11	600628	新 世 界	18,034,654.42	2.24%
12	600900	G 长 电	15,639,967.68	1.94%
13	600002	齐鲁石化	14,943,050.17	1.86%
14	000852	江钻股份	14,740,755.90	1.83%
15	600028	中国石化	12,968,535.46	1.61%
16	600050	中国联通	11,596,193.62	1.44%
17	000581	威孚高科	11,579,033.94	1.44%
18	000488	晨鸣纸业	11,570,874.10	1.44%
19	600009	上海机场	11,021,930.28	1.37%
20	600535	G 天士力	10,657,214.64	1.32%
<b>累计卖出金额前 20 名</b>				
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
1	600019	G 宝 钢	71,523,180.67	8.89%
2	600036	招商银行	71,078,157.40	8.83%
3	000651	格力电器	43,179,875.23	5.37%
4	600660	福耀玻璃	42,199,356.99	5.25%
5	600900	G 长 电	38,608,879.10	4.80%
6	600005	G 武 钢	35,182,644.61	4.37%
7	600535	G 天士力	33,756,308.71	4.20%
8	000488	晨鸣纸业	26,630,883.22	3.31%
9	600050	中国联通	22,244,131.15	2.76%
10	600018	G 上 港	22,206,216.20	2.76%
11	600000	浦发银行	20,208,171.04	2.51%
12	002039	黔源电力	19,968,572.40	2.48%
13	000866	扬子石化	19,675,851.43	2.45%
14	600026	G 中 海	15,171,590.93	1.89%
15	600694	大商股份	15,167,860.82	1.89%
16	600320	振华港机	14,584,239.18	1.81%
17	600002	齐鲁石化	14,069,036.95	1.75%
18	600795	国电电力	13,861,847.57	1.72%
19	600085	G 同仁堂	13,741,050.51	1.71%
20	600597	光明乳业	13,114,127.69	1.63%

**(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
541,164,515.59	802,732,575.56

**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	17,640,000.00	5.77%
合计	17,640,000.00	5.77%

**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（%）
05 国债(2)	17,640,000.00	5.77%

**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 2005 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	131,465.52
应收利息	308,864.93
应收申购款	3,000.00
买入返售证券	20,000,000.00
<b>合计</b>	<b>20,693,330.45</b>

4、截至 2005 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
580000	宝钢 JTB1	202,823.00	0.00

截至 2005 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（%）
3864	83,441.72	274,504,607.44	85.14	47,914,207.30	14.86

**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	828,499,164.44
加：本期总申购份额	125,087,656.39
减：本期总赎回份额	631,168,006.09
期末基金份额总额	322,418,814.74

**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、本报告期内基金管理人未发生重大人事变动；
- 3、基金托管人交通银行于 2005 年 9 月 27 日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告，交通银行资产托管部原总经理谢红兵同志已调离交通银行，不再担任资产托管部总经理职务。目前暂由资产托管部谷娜莎副总经理主持资产托管部工作。具体内容请参阅在 2005 年 9 月 27 日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》；
- 4、基金托管人交通银行于 2006 年 1 月 25 日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告，阮红同志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。具体内容请参阅在 2006 年 1 月 25 日《证券时报》、《金融时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告》；
- 5、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；
- 6、本报告期内基金投资策略无改变；
- 7、本报告期内本基金无收益分配事项；
- 8、本报告期内基金未改聘会计师事务所，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。
- 9、本报告期内本基金管理人、托管机构及高级管理人员无任何处罚情况；
- 10、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：  
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	2	328,079,261.61	25.51%	187,241.18	0.14%		
申银万国	1	273,578,044.98	21.27%	60,351,408.60	43.48%	1,120,500,000	25.53%
中金公司	1	130,793,412.82	10.17%	20,795,553.20	14.98%		
东吴证券	1	259,769,972.42	20.20%	46,458,741.70	33.47%	2,089,100,000	47.60%
国元证券	1	124,470,518.20	9.68%	-	-	377,200,000	8.59%
银河证券	1	27,682,276.68	2.15%	11,010,782.00	7.93%		
东方证券	1	141,787,161.49	11.02%	-	-	802,500,000	18.28%
合计		1,286,160,648.20	100%	138,803,726.68	100%	4,389,300,000	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	2	0.00	0.00%	255,816.50	25.66%
申银万国	1	0.00	0.00%	212,612.10	21.33%
中金公司	1	0.00	0.00%	107,249.49	10.76%
东吴证券	1	0.00	0.00%	192,119.58	19.27%
国元证券	1	256,168.14	100.00%	98,293.05	9.86%
银河证券	1	0.00	0.00%	22,589.87	2.27%
东方证券	1	0.00	0.00%	108,240.58	10.86%
合计		0.00	100.00%	996,921.17	100%



**注：**

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。

截至 2005 年 12 月 31 日本基金已撤销中金公司席位。

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。

- 11、 2005 年 6 月 23 日，本基金托管人交通银行在全球公开发售 H 股，并在香港联交所挂牌上市；
- 12、 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；
- 13、 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
国联基金管理有限公司关于开办“定期定额投资计划”的公告	中国证券报	2005 年 1 月 13 日
国联基金管理有限公司暂停汉唐证券有限责任公司办理基金申购业务的公告	中国证券报	2005 年 1 月 28 日
国联优质成长证券投资基金调整资产配置比例的公告	中国证券报	2005 年 2 月 24 日
国联优质成长证券投资基金更新的招募说明书摘要	中国证券报、证券时报	2005 年 5 月 11 日
国联优质成长-国联基金管理有限公司关于推出开放式基金转换业务的公告	中国证券报、证券时报	2005 年 7 月 20 日
国联优质成长-国联基金管理有限公司关于所管理基金权证投资方案的公告	中国证券报、证券时报	2005 年 8 月 24 日
国联基金管理有限公司关于增加金元证券有限责任公司为国联优质成长基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报	2005 年 9 月 8 日
国联优质成长-国联基金管理有限公司关于基金网上交易申购费率优惠的公告	中国证券报、证券时报	2005 年 9 月 12 日
国联优质成长证券投资基金更新的招募说明书摘要	中国证券报、证券时报	2005 年 11 月 11 日

### 十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立国联优质成长证券投资基金的文件
- 2、国联优质成长证券投资基金基金合同
- 3、国联优质成长证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立国联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国联基金管理有限公司。



咨询电话：(021)38789788

公司网址：<http://www.glfund.com>

国联基金管理有限公司  
二〇〇六年三月二十七日