

金泰证券投资基金 2006 年半年度报告摘要

一、重要提示

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。本半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股份有限公司（以下简称中国工商银行）根据本基金合同规定，于2006年8月25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。

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

二、基金简介

（一）基金名称：金泰证券投资基金

基金简称：基金金泰

交易代码：500001

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1998 年 3 月 27 日

报告期末基金份额总额：2,000,000,000 份

基金合同存续期：至 2013 年 3 月 26 日止

基金份额上市交易的证券交易所：上海证券交易所

上市日期：1998 年 4 月 7 日

（二）基金产品说明

（1）投资目标：本基金是平衡型基金，并以价值型和成长型股票为投资重点；投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求长期稳定的投资收益。

（2）投资策略：本基金投资时，根据宏观经济环境及其对证券市场的影响，决定投资策略；根据货币政策的变化、利率的走势，决定国债在投资组合中的比例；根据对行业及地区经济发展状况的深入研究，决定股票投资重点；根据

对上市公司的调查研究，确定具体的股票投资组合。

本基金的股票投资将以中长期投资为主。在充分研究的前提下，主要投资于价值型和成长型股票中被低估的股票，以实现基金资产的稳定增值。

在股票投资组合中，将保留一定比例的短期投资。短期投资主要根据市场变化，相机抉择，灵活投资，在防范风险的前提下，增加基金的收益。

为保证基金资产的流动性和收益性，在国债投资组合中，长期国债和短期国债将保持适当的比例。

在不违反《证券投资基金法》及配套规则等法律法规规定及基金合同有关约定的前提下，基金管理人可根据具体情况，对基金投资组合进行调整。

(3) 业绩比较基准：无。

(4) 风险收益特征：承担中等风险、获取中等的超额收益。

(三) 基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060282

传真：021-23060283

电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

(四) 基金托管人

名称：中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人：庄为

联系电话：010-66106912

传真：010-66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五) 信息披露情况

登载半年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>

半年度报告置备地点：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼
北京市西城区复兴门内大街 55 号

三、 主要财务指标和基金净值表现

(一) 各主要财务指标

	2006年1-6月
基金本期净收益	420,678,687.37元
基金份额本期净收益	0.2103元
期末可供分配基金收益	269,477,136.09元
期末可供分配基金份额收益	0.1347元
期末基金资产净值	3,075,457,184.36元
期末基金份额净值	1.5377元
基金加权平均净值收益率	17.20%
本期基金份额净值增长率	57.10%
基金份额累计净值增长率	156.28%

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，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、基金金泰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
过去一个月	8.73%	4.91%	-	-	-	-
过去三个月	32.63%	4.19%	-	-	-	-
过去六个月	57.10%	3.12%	-	-	-	-
过去一年	61.62%	2.53%	-	-	-	-
过去三年	73.82%	2.32%	-	-	-	-
自基金成立起至今	156.28%	2.25%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

2、基金金泰累计净值增长率历史走势图



四、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理介绍

1、基金管理人介绍

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日，是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京设有分公司。

截至2006年6月30日，本基金管理人共管理4只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛、基金金鼎，以及6只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰金象保本增值混合证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金。另外，本基金管理人于2004年获得社保基金委托资产管理人资格，目前受托管理社保基金投资组合。

2、基金经理介绍

崔海峰，男，经济学硕士，8年证券从业经历。1999年加盟国泰基金管理有限公司，先后任研究开发部副经理、金鑫基金经理助理、金盛基金基金经理，国泰金龙行业精选基金基金经理，现任国泰基金管理公司首席基金经理，从2006年上半年开始主要主持金泰基金的投资管理工作。

（二）基金管理合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

报告期内本基金未发生任何损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障了投资人的合法权益。

（三）2006年上半年证券市场与投资管理回顾

2006年上半年的股票市场呈现出由股改契机所引发的恢复性上扬走势。市场上半年明显经历了上扬的两个阶段：第一阶段是年初的逐步上扬，到2-3月份的盘整、回调；第二阶段是4月份到5月初的继续盘升和急速上扬，随后进入高位宽幅震荡。

从行业板块的轮动上，先是地产、银行行业；然后是消费品和有色金属板块，其次是券商股和权证股，还有军工和新能源行业等。同时，资产整合的投资机会也在不断被尝试。市场出现了投资机会不断深化和扩散的过程。

本基金对市场的认识随着市场行情的发展而逐步调整。回顾上半年，本基金在行业板块配置上进行了两次较为明显的调整。2005年底，本基金主要配置于消费品、地产银行、有色、TMT等行业板块；2006年5月份开始，本基金调整了部分配置，主要倾向于消费品、装备机械类、TMT等行业，同时对有资产整合、或者出现拐点性复苏的企业进行尝试和介入。

上半年以来，本基金在权重配置上主要以行业为导向，企业个股权重的配置依旧处于相对不集中的状态。这样的配置使本基金错失了对一些较好投资机会的充分分享。因此，下半年本基金将在市场回调或者把握新的投资机会时，加大个股配置的集中度。

（四）2006年下半年证券市场与投资管理展望

展望市场趋势其实是相当困难的，但本基金认为，在未来较长的一个时间段内，市场处于上升态势的可能性更大。当然不管市场走向如何，本基金关注的还是行业和相应的企业。

虽然2004年以来经济过热和宏观调控时不时成为我们所关注的问题，但总体上经济增长的趋势并未改变。因此增长依旧是本基金投资的主题。面对这样一个大国的新兴经济体，经济结构升级中的增长将是巨大的，尤其是那些符合国家产业导向支持的行业板块，例如消费升级、装备工业提升等涉及的行业等。

我们国家同时又是一个转轨中的国家，制度变化所带来的经济效益增幅有时是惊人的。本次股改以来最大的促进就是股权激励机制开始或者至少准备进行，它所释放的业绩促进作用将非常值得投资人关注，因此有良好激励安排的企业也应该是值得关注的投资线索之一。

同样，伴随股改而来的全流通将使得产业投资者和财务投资者对企业价值的

认识进一步一致化。资源的价值、资产重置的价值已经在导致许多企业资产整合的发生，由此带来的企业价值创造也带来了新的投资机会。

另外，随着产业结构的升级，许多制造类中的优势企业开始依托品牌加大服务的附加价值，他们将是下一阶段需要积极关注的投资线索。

作为基金管理人，我们将努力去理解市场投资行为，寻求真正的投资机会，给投资人带来长期回报。

五、基金托管人报告

2006年上半年，本托管人在对金泰证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2006年上半年，金泰证券投资基金的管理人——国泰基金管理有限公司在金泰证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、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。

本托管人依法对金泰证券投资基金管理有限公司在2006年上半年所编制和披露的金泰证券投资基金半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
2006年7月31日

六、财务会计报告(未经审计)

(一) 基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表
2006年6月30日

单位：元

	2006年6月30日	2005年12月31日
资 产		
银行存款	167,461,762.18	43,971,598.82
清算备付金	9,740,575.73	1,837,591.12
交易保证金	1,273,858.06	848,780.49
应收股利	594,000.00	-
应收利息	8,949,270.66	5,660,969.75
其他应收款	772,058.41	-
股票投资市值	2,448,839,897.58	1,504,411,349.55
其中：股票投资成本	1,651,826,720.23	1,399,425,320.83
债券投资市值	648,199,400.87	535,769,765.03
其中：债券投资成本	647,295,659.93	532,052,488.33
权证投资市值	8,063,129.98	-
其中：权证投资成本		
资产总计	3,293,893,953.47	2,092,500,054.76
负债及持有人权益		
负债：		
应付证券清算款	-	29,410,232.84
应付管理人报酬	3,627,124.99	2,423,214.67
应付托管费	604,520.81	403,869.13
应付佣金	2,242,143.58	1,448,668.34
应付利息	190,117.47	17,973.68
其他应付款	1,594,341.96	1,594,341.96
卖出回购证券款	210,000,000.00	99,400,000.00
预提费用	178,520.30	300,000.00
负债合计	218,436,769.11	134,998,300.62
持有人权益：		
实收基金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得	805,980,048.27	108,703,305.42
未分配收益	269,477,136.09	-151,201,551.28
持有人权益合计	3,075,457,184.36	1,957,501,754.14

负债及持有人权益总计	3,293,893,953.47	2,092,500,054.76
------------	------------------	------------------

2、经营业绩表

经营业绩表
2006年1-6月

单位：元

项目	2006年1-6月	2005年1-6月
一、收入	443,039,634.75	-100,836,852.46
1、股票差价收入	407,413,010.14	-132,339,072.53
2、债券差价收入	-1,397,207.23	1,912,257.58
3、权证差价收入	9,440,376.61	-
4、债券利息收入	7,819,510.55	6,772,145.76
5、存款利息收入	361,539.03	877,407.83
6、股利收入	19,401,095.15	21,912,072.58
7、其他收入	1,310.50	28,336.32
二、费用	22,360,947.38	17,943,102.13
1、基金管理人报酬	18,117,759.71	14,959,773.16
2、基金托管费	3,019,626.60	2,493,295.51
3、卖出回购证券支出	1,018,533.17	90,163.00
4、其他费用	205,027.90	399,870.46
其中：上市年费	29,752.78	29,752.78
信息披露费	99,178.95	99,178.95
审计费用	49,588.57	49,588.57
三、基金净收益	420,678,687.37	-118,779,954.59
加：未实现利得	697,276,742.85	19,198,121.72
四、基金经营业绩	1,117,955,430.22	-99,581,832.87

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2006年1-6月

单位：元

项目	2006年1-6月	2005年1-6月
本期基金净收益	420,678,687.37	-118,779,954.59
加：期初基金净收益	-151,201,551.28	83,567,500.86
加：本期损益平准金	-	-
可供分配基金净收益	269,477,136.09	-35,212,453.73
减：本期已分配基金净收益	-	70,000,000.76
期末基金净收益	269,477,136.09	-105,212,454.49

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2006年1-6月

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年1-6月
一、期初基金净值	1,957,501,754.14	2,072,304,199.66
二、本期经营活动：		
基金净收益	420,678,687.37	-118,779,954.59
未实现利得	697,276,742.85	19,198,121.72
经营活动产生的基金净值变动数	1,117,955,430.22	-99,581,832.87
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	-	-
基金赎回款	-	-
基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-
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	-	-70,000,000.76
五、期末基金净值	3,075,457,184.36	1,902,722,366.03

(二) 基金会计报表附注

1、主要会计政策、会计估计及其变更

本基金半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。

2、关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

关联方名称	关联关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行	基金托管人
上海国有资产经营有限公司	基金管理人的股东
国泰君安证券股份有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
上海爱建信托投资有限责任公司	基金发起人、基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
上海仪电控股（集团）公司	基金管理人的股东

注：经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本基金管理人股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司，2006年1月13日本基金管理人及时进行了公告，相关工商变更手续尚在办理之中。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易 (单位：元)

	2006年1-6月				2005年1-6月			
	股票投资		债券投资		股票投资		债券投资	
	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例
国泰君安	934,043,592.	20.13%	53,766,747.8	28.71%	172,349,457.07	10.59%	9,854,996.30	9.19%
上海爱建	-	-	-	-	94,631,564.81	5.82%	14,050.40	0.01%
	2006年1-6月				2005年1-6月			
	债券回购		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	304,100,000.00	31.54%	751,841.67	20.15%	-	-	138,700.39	10.59%
上海爱建	-	-	-	-	-	-	76,077.71	5.81%

注：根据本基金管理人与关联方签订的席位租赁协议，对关联方席位发生的交易佣金计算方式等同于其他证券公司，该佣金比例符合并反映了关联方在席位租赁期内为本基金提供证券综合研究和信息服务相对应的水平。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易 (单位：元)

本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(4) 基金管理人报酬

- ① 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为每日应支付的管理费

E为前一日的基金资产净值

- ② 基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并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。
- ③ 在本报告期内，基金应支付基金管理人管理费共18,117,759.71元，其中已支付基金管理人14,490,634.72元，尚余3,627,124.99元未支付。2005年1-6月共计提管理费14,959,773.16元，已全部支付。

(5) 基金托管费

- ① 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为每日应支付的托管费

E为前一日的基金资产净值

- ② 基金托管人的托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。
- ③ 本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共3,019,626.60元，其中已支付基金托管人2,415,105.79元，尚余604,520.81元未支付。2005年1-6月共计提托管费2,493,295.51元，已全部支付。

(6) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为167,461,762.18元(2005年6月30日：115,848,081.99元)。2006年1-6月由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为314,856.33元(2005年1-6月：864,323.65元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

① 本基金管理人本报告期末持有本基金的情况

本基金管理人在本报告期内及2005年1-6月末持有本基金份额。

② 本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末及2005年6月30日持有本基金情况如下：

	2006年6月30日		2005年6月30日	
	持有基金份额	占总份额比例	持有基金份额	占总份额比例
国泰君安证券股份有限公司	16,500,000	0.83%	16,500,000	0.83%
中国电力财务有限公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%
浙江省国际信托投资公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%
上海爱建信托投资有限责任公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%

3、流通转让受限制的基金资产

(1) 流通转让受限制的股票

① 截至2006年6月30日止基金持有的流通转让受限制的股票资产明细如下：

A、因股权分置改革协商阶段或实施阶段而停牌：

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价(元)	复牌日期	复牌开盘单价(元)	数量(股)	期末成本总额(元)	期末估值总额(元)
方案沟通协商阶段停牌：								
000657	中钨高新	06/06/12	13.54	06/07/06	14.66	500,000	7,795,088.69	6,770,000.00
600383	G 金地	06/03/27	8.70	06/07/11	9.43	5,200,000	36,962,210.99	45,240,000.00
合 计							44,757,299.68	52,010,000.00
方案实施阶段停牌：								
000157	G 中联	06/05/29	13.84	06/07/14	10.88	1,500,000	15,128,580.66	20,760,000.00
600088	G 中 视	06/06/09	14.41	06/07/04	13.20	400,000	6,451,994.40	5,764,000.00
600299	G 新材料	06/03/23	17.13	06/08/03	18.45	3,080,000	43,293,057.62	52,760,400.00
600662	强生控股	06/06/16	5.03	-	-	1,000,000	5,110,511.68	5,030,000.00
000895	双汇发展	06/06/01	31.02	-	-	6,118,499	68,109,070.51	189,795,838.98
合 计							138,093,214.87	274,110,238.98

B、因新股配售或增发流通受限：

序	名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
1	中国银行	2006-6-28	2006-7-5	388,000	1,195,040.00	1,195,040.00	网上申购
2	中国银行	2006-6-28	2006-10-9(50%) 2007-1-5(50%)	707,355	2,178,653.40	2,178,653.40	网下申购

3	中工国际	2006-6-2	2006-9-19	48,489	358,818.60	854,376.18	网下申购
4	同洲电子	2006-6-9	2006-9-27	11,735	187,760.00	478,435.95	网下申购
5	云南盐化	2006-6-12	2006-9-27	140,810	1,027,913.00	1,875,589.20	网下申购
6	G综超	2006-5-17	2007-5-17	1,300,000	16,796,000.00	23,582,000.00	定向增发
7	G申能	2006-5-26	2006-7-5	343,120	2,031,270.40	2,130,775.20	公开增发
	合计				23,775,455.40	32,294,869.93	

②估值方法

上述A类股票已上市，但本基金持有的部分因股权分置改革协商阶段或实施阶段而停牌。在编制本报表时，根据有关规定，在2006年6月30日按“停牌前估价”进行估值。

上述B类股票中，“中国银行”为网上、网下中签未上市新股，在编制本报表时，根据有关规定，在2006年6月30日按成本价估值。“中工国际”、“同洲电子”、“云南盐化”、“G综超”、“G申能”为网下申购和增发新股，5只股票均已上市，但本基金持有部分未流通。在编制本报表时，根据有关规定，在2006年6月30日按市场均价进行估值。

③流通受限期限及原因

上述A类股票截至2006年6月30日因股权分置改革而暂时停牌，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

上述B类股票为基金网上申购、网下申购及增发中签的新股。“G申能”及“中国银行”网上申购部分已于2006年7月5日上市。“中国银行”网下申购部分中50%的受限期限为三个月，另外50%的受限期限为六个月。“中工国际”、“同洲电子”、“云南盐化”的受限期限为三个月，“G综超”的受限期限为一年。

(2) 流通转让受限制的债券

① 本基金截至2006年6月30日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额110,000,000.00元(2005年6月30日：无)，于2006年7月3日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

② 本基金截至2006年6月30日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额100,000,000元(2005年6月30日：无)，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	期末估值单价(元)	数量(张)	期末成本总额
00国债07	2006-9-5	104.25	400,000.00	41,700,000.00
01国债01	2006-9-5	105.20	200,000.00	21,040,000.00
01国债04	2006-9-5	117.48	200,000.00	23,496,000.00
01国债05	2006-9-5	108.80	200,000.00	21,760,000.00
合 计				107,996,000.00

七、基金投资组合报告

(一) 基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	2,448,839,897.58	74.34%
债券	648,199,400.87	19.68%
权证	8,063,129.98	0.24%
银行存款及清算备付金	177,202,337.91	5.38%
其他资产	11,589,187.13	0.35%
合 计	3,293,893,953.47	100.00%

(二) 按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	市 值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	551,218.50	0.02%
2	采掘业	126,737,460.00	4.12%
3	制造业	1,433,182,587.40	46.60%
	其中：食品、饮料	417,958,296.42	13.59%
	造纸、印刷	69,000.00	0.00%
	石油、化学、塑胶、塑料	166,156,148.59	5.40%
	电子	73,161,808.50	2.38%
	金属、非金属	172,649,278.70	5.61%
	机械、设备、仪表	501,213,919.81	16.30%
	医药、生物制品	101,974,135.38	3.32%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	2,130,775.20	0.07%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	29,407,184.35	0.96%
7	信息技术业	151,345,335.52	4.92%
8	批发和零售贸易	324,920,881.73	10.56%
9	金融、保险业	152,893,939.16	4.97%
10	房地产业	143,271,526.00	4.66%
11	社会服务业	14,250,852.92	0.46%
12	传播与文化产业	50,347,882.04	1.64%
13	综合类	19,800,254.76	0.64%
	合 计	2,448,839,897.58	79.63%

(三) 基金投资的前十名股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	000895	双汇发展	6,118,499	189,795,838.98	6.17%
2	600036	G 招 行	17,817,176	138,261,285.76	4.50%
3	600031	G 三 一	8,808,574	123,496,207.48	4.02%
4	600694	大商股份	2,800,000	114,268,000.00	3.72%
5	600519	G 茅 台	2,300,000	109,112,000.00	3.55%
6	600320	G 振 华	5,340,000	106,052,400.00	3.45%
7	000039	G 中 集	4,699,980	75,998,676.60	2.47%
8	600361	G 综 超	4,180,460	75,833,544.40	2.47%
9	600583	G 海 工	3,234,100	74,222,595.00	2.41%
10	600879	G 火 箭	5,000,000	68,250,000.00	2.22%

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本管理人网站的年度报告正文。

(四) 股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初净值比例
1	600031	G 三 一	79,180,924.51	4.04%
2	000039	G 中 集	67,891,087.89	3.47%
3	600583	G 海 工	61,754,555.67	3.15%
4	000060	G 中 金	61,710,232.34	3.15%
5	600887	G 伊 利	58,908,878.93	3.01%
6	600361	G 综 超	51,417,503.10	2.63%
7	000063	G 中 兴	50,109,859.53	2.56%
8	600694	大商股份	48,636,610.82	2.48%
9	600016	G 民 生	45,759,739.82	2.34%
10	600456	G 宝 钛	45,066,605.76	2.30%
11	600036	G 招 行	44,935,679.70	2.30%
12	600582	天地科技	44,903,672.06	2.29%
13	600809	G 汾 酒	41,283,934.88	2.11%
14	600299	G 新材料	38,972,466.78	1.99%
15	600547	G 鲁黄金	37,271,361.41	1.90%
16	600037	G 歌 华	36,147,435.86	1.85%
17	000858	G 五粮液	35,138,796.94	1.80%
18	600616	G 食 品	32,720,556.66	1.67%
19	600423	G 柳 化	32,010,656.74	1.64%
20	600761	G 合 力	31,739,849.54	1.62%

2、累计卖出价值前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初净值比例
1	000060	G 中 金	140,372,324.80	7.17%
2	600028	中国石化	108,718,708.28	5.55%
3	600269	G 赣 粤	60,750,985.16	3.10%
4	600009	G 沪机场	55,968,192.24	2.86%
5	600016	G 民 生	54,659,191.88	2.79%
6	600547	G 鲁黄金	53,923,290.28	2.75%
7	000002	G 万科A	50,290,845.82	2.57%
8	000402	G 金融街	48,517,115.57	2.48%
9	000155	G 川 化	46,451,435.76	2.37%
10	600015	G 华 夏	45,829,466.12	2.34%
11	000069	G 华侨城	44,274,560.54	2.26%
12	600628	G 新世界	42,755,102.29	2.18%
13	600276	G 恒 瑞	39,595,302.39	2.02%
14	002007	华兰生物	39,158,504.56	2.00%
15	600596	G 新 安	38,883,594.61	1.99%
16	600050	G 联 通	38,425,289.25	1.96%
17	000088	G 盐田港	38,195,937.63	1.95%
18	600832	G 明 珠	36,534,030.88	1.87%
19	600320	G 振 华	36,112,766.12	1.84%
20	600583	G 海 工	35,534,279.79	1.82%

3、报告期内买入股票的成本总额：2,259,259,436.34元

报告期内卖出股票的收入总额：2,405,884,581.86元

(五) 按券种分类的债券投资组合

序号	债 券 品 种	市 值(元)	占净值比例
1	国家债券	581,997,900.87	18.92%
2	金融债券	45,599,500.00	1.48%
3	企业债券	20,602,000.00	0.67%
	合 计	648,199,400.87	21.08%

(六) 按市值占基金资产净值比例的前五名债券明细

序号	债 券 名 称	市 值(元)	占净值比例
1	02国债(14)	151,499,612.10	4.93%
2	21国债(3)	119,216,196.40	3.88%
3	银行间00国债07	72,975,000.00	2.37%
4	20国债(10)	72,042,422.40	2.34%
5	02国债(10)	33,124,712.90	1.08%

(七) 报告附注

- 1、报告期内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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。
- 2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。
- 3、其他资产的构成如下：

分 类	市值(元)
交易保证金	1,175,077.57
权证保证金	98,780.49
应收利息	8,949,270.66
应收股利	594,000.00
其他应收款	772,058.41
合 计	11,589,187.13

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

- 5、本报告期内投资权证明细如下：

(1)本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

权证代码	权证名称	持有数量(份)	成本(元)	市值(元)	占净值比例
580990	茅台JCP1	3,644,749	0.00	5,532,728.98	0.18%
038008	钾肥JTP1	800,000	0.00	2,495,200.00	0.08%
038005	深能JTP1	45,000	0.00	32,985.00	0.00%
580004	首创JTB1	1,000	0.00	2,216.00	0.00%
合计		4,490,749	0.00	8,063,129.98	0.26%

(2)报告期内获得的权证明细

权证代码	权证名称	获得日期	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580997	招行CMP1	2006/2/27	5,252,570	0.00	被动持有
580996	沪场JTP1	2006/3/2	2,238,766	0.00	被动持有
580004	首创JTB1	2006/4/19	1,000	0.00	被动持有
580005	万华HXB1	2006/4/24	200,380	0.00	被动持有
580993	万华HXP1	2006/4/24	300,570	0.00	被动持有
038005	深能JTP1	2006/4/26	45,000	0.00	被动持有
580990	茅台JCP1	2006/5/25	3,644,749	0.00	被动持有
038008	钾肥JTP1	2006/6/29	800,000	0.00	被动持有
合计			12,483,035	0.00	

- 6、本报告期内，未投资资产支持证券。

(八) 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人在本报告期末无运用固有资金投资本基金的情况。

八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数：110,401

平均每户持有人基金份额：18,115.78份

(二) 持有人结构

	持有的基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	1,034,489,943	51.72%
个人投资者	965,510,057	48.28%
合计	2,000,000,000	100.00%

(三) 前十名持有人

序号	持有人姓名	期末持有数（份）	持有比例
1	人寿集团	187,481,609	9.37%
2	人寿股份	181,996,640	9.10%
3	中国太保	114,489,805	5.72%
4	中国人保财	53,334,762	2.67%
5	平安保险	46,151,454	2.31%
6	新华保险	44,072,213	2.20%
7	社保基金 109 组合	41,299,480	2.06%
8	太平人寿	35,658,985	1.78%
9	保险产品	32,533,321	1.63%
10	社保基金 601 组合	31,829,074	1.59%

注：以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的基金持有人名册编制。

九、重大事件揭示

- 1、2006年1月13日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股东股权转让的公告》，经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本基金管理人股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司。
- 2、2006年6月14日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券投资方案的公告》，就本基金投资资产支持证券的方案等事项进行了公告。
- 3、2006年6月30日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司获配中国银行股份有限公司首次公

开发行A股的公告》，就本基金通过网下发行和网上资金申购中国银行新股的获配数量进行了披露。

- 4、2006年7月7日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的临时公告》，黄焱先生不再担任本基金的基金经理，由崔海峰先生担任本基金的基金经理。

- 5、报告期内，基金租用证券公司专用席位的有关情况如下：

单位：元

券商名称	席位数量	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例
国泰君安证券股份有限公司	2	934,043,592.74	20.13%	53,766,747.80	28.71%
国信证券有限公司	2	660,677,063.62	14.24%	5,028,500.00	2.69%
海通证券股份有限公司	1	69,494,920.64	1.50%	-	-
申银万国证券股份有限公司	2	921,911,219.10	19.87%	25,110,990.80	13.41%
新时代证券有限责任公司	1	554,128,443.58	11.95%	37,738,272.60	20.15%
中国银河证券有限责任公司	1	1,136,004,779.64	24.48%	65,608,750.80	35.04%
金通证券股份有限公司	1	276,574,080.71	5.96%	-	-
中国国际金融有限公司	1	86,768,411.59	1.87%	-	-
合计	11	4,639,602,511.62	100.00%	187,253,262.00	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安证券股份有限公司	304,100,000.00	31.54%	751,841.67	20.15%
国信证券有限公司	-	-	521,495.23	13.98%
海通证券股份有限公司	-	-	56,985.52	1.53%
申银万国证券股份有限公司	170,000,000.00	17.63%	732,529.65	19.64%
新时代证券有限责任公司	160,000,000.00	16.61%	452,398.95	12.13%
中国银河证券有限责任公司	310,000,000.00	32.15%	927,754.72	24.87%
金通证券股份有限公司	-	-	216,421.31	5.80%
中国国际金融有限公司	20,000,000.00	2.07%	70,950.55	1.90%
合计	964,100,000.00	100.00%	3,730,377.60	100.00%

注：本报告期内没有新增券商席位。

- 6、本基金在本报告期内无收益分配事项。
- 7、报告期内，未召开基金份额持有人大会；无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；基金管理人、基金托管人的基金托管部门无重大人事变动；基金投资策略无变动；为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况；基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

国泰基金管理有限公司

2006年8月29日