

国泰金象保本增值混合证券投资基金

2006 年半年度报告摘要

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇〇六年八月二十九日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）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、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。

本报告期间：2006年1月1日至2006年6月30日。本报告财务资料未经审计。

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。

一、基金简介

（一）基金基本资料

1、基金简称：	国泰金象保本
2、基金交易代码：	020006
3、基金运作方式：	契约型开放式
4、基金合同生效日：	2004年11月10日
5、报告期末基金份额总额：	345,532,353.60份
6、基金合同存续期：	无限期
7、基金份额上市的证券交易所：	无
8、上市日期：	无

（二）基金产品说明

1、投资目标：	在保证本金安全的前提下，力争在本基金保本期结束时，实现基金资产的增值。
2、投资策略：	本基金采用固定比例组合保险（CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance）技术和基于期权的组合保险（OBPI，Option-Based Portfolio Insurance）技术相结合的投资策略。通过量化的资产类属配置达到本金安全。用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损，并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本利得。

- 3、业绩比较基准：以与保本同期限的3年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较标准。
- 4、风险收益特征：本基金属于证券投资基金中的低风险投资品种。

（三）基金管理人

- 1、名称：国泰基金管理有限公司
- 2、信息披露负责人：丁昌海
- 3、联系电话：021-23060282
- 4、传真：021-23060283
- 5、电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

（四）基金托管人

- 1、名称：中国银行股份有限公司
- 2、信息披露负责人：宁敏
- 3、联系电话：010 - 66594977
- 4、传真：010 - 66594942
- 5、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

（五）信息披露

- 1、登载半年度报告正文的管理人 <http://www.gtfund.com>
互联网网址：
- 2、基金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

二、主要财务指标和基金净值表现

下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。

（一）主要会计数据和财务指标

序号	主要会计数据和财务指标	2006年1月1日至2006年6月30日
1	基金本期净收益	35,454,615.57元
2	加权平均基金份额本期净收益	0.0890元
3	期末可供分配基金份额收益	0.0760元
4	期末基金资产净值	387,945,889.69元
5	期末基金份额净值	1.123元
6	本期基金份额净值增长率	13.34%

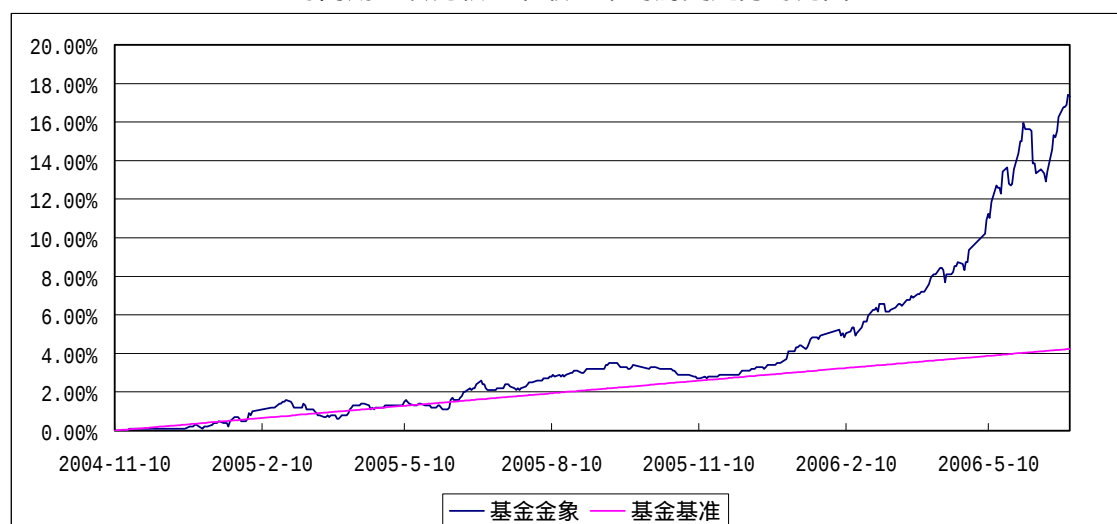
（二）基金净值表现

1、报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	2.00%	0.52%	0.21%	0	1.79%	0.52%
过去三个月	9.44%	0.44%	0.65%	0	8.79%	0.44%
过去六个月	13.34%	0.34%	1.28%	0	12.06%	0.34%
过去一年	14.78%	0.24%	2.59%	0	12.19%	0.24%
自基金成立起至今	17.31%	0.20%	4.24%	0	13.07%	0.20%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

国泰金象保本混合证券投资基金累计份额净值增长率
与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据本基金合同，本基金的投资范围包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许投资的其他金融工具，投资于债券的比例不低于基金资产净值的 60%，投资股票的资产不高于基金资产净值的 30%，现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金在完成三个月建仓期后至今，各项投资比例符合法律法规和基金合同的规定。

三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

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、基金经理或基金经理小组简介

何旻，男，FRM，英国伦敦政治经济学院(LSE)金融经济学硕士(MSc in Finance and Economics)，9年证券从业经历。1998年加盟国泰基金管理公司，先后担任研究开发部行业研究员、综合研究小组(包括债券研究)负责人、基金管理部、固定收益部基金经理助理，现任国泰金龙债券基金、国泰金象保本基金及国泰金鹿保本基金的基金经理。

黄焱，男，金融学硕士，11年证券从业经历。曾就职于平安集团投资管理中心、深圳和利投资发展公司、中期国际期货公司深圳公司，2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，先后任金泰基金基金经理助理、金泰基金基金经理。现任国泰金龙行业精选基金的基金经理，并兼任国泰金象保本基金及国泰金鹿保本基金共同的基金经理。

(二) 对报告期内基金运作的合规守信情况的说明

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) 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2006年上半年的债券市场走势跌宕起伏。指数在3月13日和3月20日两次上涨到年内高点后，逐级回落。在第二季度，股票市场IPO的重新开启，使得原本在

债券市场流动的一批资金流向股票一级市场。同时，不断发出经济过热信号的宏观经济数据也让债券市场雪上加霜。政策方面，央行在第二季度提高了一次贷款利率和一次法定存款准备金率，向市场传达了央行开始紧缩性货币政策的信号。受上述因素的影响，各期限债券的收益率在上半年有不同程度的回升，剩余期限在2年以下的短期债券的收益率回升幅度最大，接近35到45个基点左右。企业债券一级市场也出现了近几年来少见的销售困难的局面。

本基金较准确把握了上半年股票市场的行情，在2006年年初果断调整了资产配置比例，增加了组合中的股票投资，并且在之后的两个季度一直保持20%左右的比例，运用精选个股和捕捉套利机会等方法，有效地使基金资产安全稳定地增值。对于债券组合，我们积极把握住转债市场上因正股股改而带来的投资机会，作为安全资产的国债金融债组合基本保持不变。

截止报告期末，本基金份额净值为1.123元，本报告期份额净值增长率为13.34%，同期业绩比较基准增长率为1.28%。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

下半年债券市场的形势不容乐观，将仍然受到宏观经济过热的影响而处于低迷之中。消费价格指数不断走高，美国联邦利率提升，都会影响央行对经济的判断进而改变货币政策。市场对央行政策的预期也将亦步亦趋。上市公司盈利增长有望扭转涨幅下降的趋势，出现两位数的增长，这将是支持下半年乃至明年A股行情重要的推动因素。因此本基金将基本延续上半年所采取的投资策略，股票市场仍是下半年投资的重点，将保持或适度增加转债和股票的投资比例。

四、托管人报告

本托管人依据《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》与《国泰金象保本增值混合证券投资基金托管协议》，自2004年11月10日起托管国泰金象保本增值混合证券投资基金（以下称“国泰金象基金”或“本基金”）的全部资产。现根据《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》、《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3号<半年度报告的内容与格式>》及其他相关规定，出具本托管人报告。

1、本托管人在托管本基金期间，严格遵守《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》和本基金合同以及托管协议的规定，诚信地履行了基金托管人的职责，不存在损害本基金持有人利益的行为。

（1）本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责，保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开，维护基金的独立账户，与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。

（2）本托管人严格根据《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》和本基金合同以及托管协议的规定执行基金管理人的投资指令，及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配，均具备正当依据。

（3）本托管人对与本基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在2006年上半年度依照《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》、《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》及《国泰金象保本增值混合证券投资基金托管协议》对国泰基金管理有限公司管理的本基金的运作进行了必要的监督。

（1）其在基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面遵守了《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》、《证券投资基金会计核算办法》、本基金合同以及托管协议的规定；未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

（2）本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本半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、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司
2006年8月18日

五、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	23,786,415.91	9,383,591.03
清算备付金	785,889.87	91,425.08
交易保证金	388,549.12	237,492.52
应收证券清算款	948,304.59	1,535,622.39
应收利息	5,190,906.77	4,392,174.43
应收申购款	148,744.00	-
股票投资市值	73,927,224.84	43,876,803.20
其中：股票投资成本	59,307,379.02	42,862,476.49
债券投资市值	284,955,175.48	402,624,066.08
其中：债券投资成本	279,694,529.31	399,828,709.57
权证投资市值	-	-
其中：权证投资成本	-	-
买入返售证券	-	-
待摊费用	-	-
资产总计	390,131,210.58	462,141,174.73
负债及持有人权益		
负债：		
应付证券清算款	-	8,309,547.97
应付赎回款	781,264.76	351,213.60
应付赎回费	158,571.83	95,012.60
应付管理人报酬	382,418.83	476,175.81
应付托管费	63,736.48	79,362.66
应付佣金	108,412.27	39,512.84
其他应付款	577,361.20	343,661.20
预提费用	113,555.52	257,000.00
负债合计	2,185,320.89	9,951,486.68
持有人权益：		
实收基金	345,532,353.60	447,725,683.98
未实现利得	16,168,960.02	2,787,917.56
未分配收益	26,244,576.07	1,676,086.51
持有人权益合计	387,945,889.69	452,189,688.05
负债及持有人权益总计	390,131,210.58	462,141,174.73

2、经营业绩表及收益分配表

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	38,650,873.14	10,773,694.10
1、股票差价收入	23,890,108.63	-138,361.71
2、债券差价收入	6,434,237.55	2,495,415.15
3、权证差价收入	1,890,135.19	-
4、债券利息收入	4,990,297.09	6,729,659.47
5、存款利息收入	133,248.62	657,626.90
6、股利收入	1,023,616.17	307,232.37
7、买入返售证券收入	-	180,332.67
8、其他收入	289,229.89	541,789.25
二、费用	3,196,257.57	4,307,878.91
1、基金管理人报酬	2,497,513.70	3,512,301.60
2、基金托管费	416,252.32	585,383.62
3、卖出回购证券支出	153,644.14	49,116.00
4、其他费用	128,847.41	161,077.69
其中：信息披露费	63,966.95	99,178.95
审计费用	49,588.57	49,588.57
三、基金净收益	35,454,615.57	6,465,815.19
加：未实现利得	16,070,808.77	4,755,414.86
四、基金经营业绩	51,525,424.34	11,221,230.05

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	35,454,615.57	6,465,815.19
加：期初基金净收益	1,676,086.51	1,284,576.93
加：本期损益平准金	-2,904,818.41	-618,783.67
可供分配基金净收益	34,225,883.67	7,131,608.45
减：本期已分配基金净收益	7,981,307.60	-
期末基金净收益	26,244,576.07	7,131,608.45

3、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	452,189,688.05	657,941,955.67
二、本期经营活动：		
基金净收益	35,454,615.57	6,465,815.19
未实现利得	16,070,808.77	4,755,414.86
经营活动产生的基金净值变动数	51,525,424.34	11,221,230.05
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	5,711,657.67	654,040.00
基金赎回款	-113,499,572.77	-120,332,085.83
基金份额交易产生的基金净值变动数	-107,787,915.10	-119,678,045.83
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	-7,981,307.60	-
五、期末基金净值	387,945,889.69	549,485,139.89

（二）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、本报告期重大会计差错的内容和更正金额：无。

3、本报告期关联方关系发生变化的情况，本报告期及上年度可比期间的关联方交易

（1）关联方关系发生变化的情况

关联方名称	关联关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、 基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
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	基金管理人的股东、基金代销机构
上海爱建信托投资有限责任公司	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) 关联方交易

本报告期及2005年1-6月末通过关联方席位进行交易。

关联方报酬

A. 基金管理人报酬

- a、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的管理人费

E为前一日的基金资产净值

- b、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。

- c、在本报告期内，基金应支付基金管理人管理费共2,497,513.70元，其中已支付基金管理人2,115,094.87元，尚余382,418.83元未支付。

2005年1-6月共计提管理费3,512,301.60元，已全部支付。

B. 基金托管费

- a、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管费

E为前一日的基金资产净值

- b、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。

- c、本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共416,252.32元，其中已支付基金托管人352,515.84元，尚余63,736.48元未支付。2005年1-6月共计提托管费585,383.62元，已全部支付。

C. 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易（单位：元）

本报告期及2005年1-6月末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

D. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入各关联方投资本基金情况：

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为23,786,415.91元（2005年6月30日：50,108,984.91元）。本半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为125,908.09元（2005年1-6月：620,484.22元）。

E. 本基金管理人、主要股东及其控制的机构在本报告期内及2005年1-6月末发生持有本基金情况。

4、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 流通转让受限的股票

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、因股权分置改革而停牌

证券代码	证券名称	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：								
600383	G 金 地	06/03/27	8.57	06/7/11	9.43	250,000	1,856,673.45	2,142,500.00
000042	深长城A	06/06/19	10.50	06/7/6	11.40	150,000	1,591,314.94	1,575,000.00
方案实施阶段停牌：								
000895	双汇发展	06/06/01	31.17	-	-	270,000	4,280,171.06	8,415,900.00
合 计							7,728,159.45	12,133,400.00

B、因新股配售或增发而流通受限

	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
1	中工国际	06/06/02	06/09/19	116,373	861,160.20	2,038,854.96	网下申购
2	G 申 能	06/05/26	06/07/05	1,715,600	10,156,352.00	10,533,784.00	公开增发
	合计				11,017,512.20	12,572,638.96	

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类股票为网下申购和增发新股，2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日按市场收盘价进行估值。

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中签、网下申购增发的未上市新股。“中工国际”的受限期限为三个月，“G 申能”已于2006年7月5日上市流通。

(2) 流通转让受限制的债券

截止2006年6月30日本基金未持有流通转让受限的债券（2005年6月30日：无）。

六、基金投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	73,927,224.84	18.95%
债券	284,955,175.48	73.04%
权证	-	-
银行存款和清算备付金合计	24,572,305.78	6.30%
其他资产	6,676,504.48	1.71%
资产合计	390,131,210.58	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行 业	市 值(元)	占基金资产净值比例
A农、林、牧、渔业	1,727,500.00	0.45%
B采掘业	937,500.00	0.24%
C制造业	21,406,857.70	5.52%
C0食品、饮料	8,997,500.00	2.32%
C1纺织、服装、皮毛	946,500.00	0.24%
C5电子	910,800.00	0.23%
C6金属、非金属	2,036,000.00	0.52%
C7机械、设备、仪表	3,273,000.00	0.84%
C8医药、生物制品	5,243,057.70	1.35%
D电力、煤气及水的生产和供应业	10,533,784.00	2.72%
E建筑业	-	-
F交通运输、仓储业	6,312,000.00	1.63%
G信息技术业	5,546,600.00	1.43%
H批发和零售贸易	-	-
I金融、保险业	17,333,228.18	4.47%
J房地产业	3,717,500.00	0.96%
K社会服务业	6,412,254.96	1.65%
L传播与文化产业	-	-
M综合类	-	-
合 计	73,927,224.84	19.06%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600036	G 招 行	2,131,158	16,431,228.18	4.24%
2	600642	G 申 能	1,715,600	10,533,784.00	2.72%
3	000895	双汇发展	270,000	8,415,900.00	2.17%
4	600050	G 联 通	1,500,000	3,630,000.00	0.94%
5	600018	G 上 港	200,000	3,430,000.00	0.88%
6	000423	东阿阿胶	303,810	3,393,557.70	0.87%
7	600009	G 沪机场	200,000	2,882,000.00	0.74%
8	000978	G 桂 旅	300,000	2,739,000.00	0.71%
9	600383	G 金 地	250,000	2,142,500.00	0.55%
10	002051	中工国际	116,373	2,038,854.96	0.53%

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半年度报告正文。

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值前20名的股票明细

序号	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	G 招 行	14,124,887.86	3.12%
2	600642	G 申 能	10,156,352.00	2.25%
3	600009	G 沪机场	9,506,064.02	2.10%
4	600050	G 联 通	8,073,562.00	1.79%
5	600296	兰州铝业	5,919,842.86	1.31%
6	600037	G 歌 华	5,883,316.01	1.30%
7	000895	双汇发展	5,616,582.31	1.24%
8	002025	航天电器	4,534,265.25	1.00%
9	000951	G 重 汽	4,524,220.15	1.00%
10	600383	G 金 地	4,417,768.80	0.98%
11	600031	G 三 一	4,395,029.08	0.97%
12	600117	G 西 钢	4,005,567.40	0.89%
13	600018	G 上 港	3,344,919.36	0.74%
14	000423	东阿阿胶	3,235,403.73	0.72%
15	600594	G 益 佰	3,016,009.20	0.67%
16	600585	G 海 螺	3,003,244.21	0.66%
17	000866	扬子石化	2,983,635.34	0.66%
18	600832	G 明 珠	2,798,577.93	0.62%
19	600628	G 新世界	2,778,625.22	0.61%
20	600630	G 龙 头	2,772,908.95	0.61%

2、报告期内累计卖出价值前20名的股票明细

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	000618	吉林化工	19,739,809.23	4.37%
2	000866	扬子石化	13,933,434.37	3.08%
3	600009	G 沪机场	9,468,744.09	2.09%
4	600296	兰州铝业	6,710,711.58	1.48%
5	600037	G 歌 华	6,481,670.52	1.43%
6	600031	G 三 一	5,981,545.41	1.32%
7	600050	G 联 通	5,728,555.09	1.27%
8	600832	G 明 珠	5,643,870.46	1.25%
9	002025	航天电器	4,743,405.58	1.05%
10	000951	G 重 汽	4,155,552.44	0.92%
11	600764	G 中广通	4,042,947.63	0.89%
12	600628	G 新世界	3,715,401.15	0.82%
13	600117	G 西 钢	3,522,156.87	0.78%
14	600585	G 海 螺	3,471,652.39	0.77%
15	600879	G 火 箭	3,238,525.83	0.72%
16	600015	G 华 夏	3,113,626.47	0.69%

17	600630	G 龙 头	3,070,904.80	0.68%
18	600028	中国石化	2,977,827.91	0.66%
19	600177	G 雅戈尔	2,966,359.51	0.66%
20	000715	中兴商业	2,944,603.01	0.65%

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：元

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
156,344,333.02	163,748,524.78

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	债券市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国家债券	87,442,069.08	22.54%
2	金融债券	52,413,000.00	13.51%
3	企业债券	57,764,405.48	14.89%
4	可转换债券	35,145,700.92	9.06%
5	央行票据	52,190,000.00	13.45%
	合 计	284,955,175.48	73.45%

(六) 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

序号	债券名称	债券市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	04国开15	52,413,000.00	13.51%
2	04央行票据94	52,190,000.00	13.45%
3	20国债(10)	36,838,420.80	9.50%
4	02国债(14)	32,684,998.50	8.43%
5	06华西村CP01	29,245,158.90	7.54%

(七) 投资组合报告附注

- 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、本报告期内投资权证明细如下：
 - (1)本报告期内本基金未持有权证。
 - (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	2006/02/27	671,171	0.00	被动持有
580996	沪场JTP1	2006/03/02	449,963	0.00	被动持有
580996	沪场JTP1	2006/03/31	500,000	905,032.26	主动持有
580992	雅戈QCP1	2006/05/16	350,000	0.00	被动持有
580006	雅戈QCB1	2006/05/16	50,000	0.00	被动持有

合计			2,021,134	905,032.26	
----	--	--	-----------	------------	--

4、基金其他资产的构成：

其他资产	金额(元)
交易保证金	388,549.12
应收利息	5,190,906.77
应收申购款	148,744.00
应收证券清算款	948,304.59
合 计	6,676,504.48

5、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	126301	丝绸转 2	13,327,649.92	3.44%
2	100795	国电转债	10,429,307.50	2.69%
3	100087	水运转债	4,591,731.60	1.18%
4	100726	华电转债	4,333,350.00	1.12%
5	110001	邯钢转债	2,381,200.00	0.61%
6	125936	华西转债	82,461.90	0.02%

6、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细
本报告期内,未投资资产支持证券。

7、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。

七、基金份额持有人情况

(一) 报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数：	10,931
报告期末平均每户持有的基金份额：	31,610.32份

(二) 报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额比例
基金份额总额：		
其中：机构投资者持有的基金份额	7,069,979.88	2.05%
个人投资者持有的基金份额	338,462,373.72	97.95%
合 计	345,532,353.60	100.00%

八、开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

	单位：份
基金合同生效日的基金份额总额	803,489,881.73
报告期期初份额总额	447,725,683.98
报告期内基金总申购份额	5,380,834.67
报告期内基金总赎回份额	107,574,165.05
报告期期末基金份额总额	345,532,353.60

九、重大事件揭示

- (一) 报告期内，未召开基金份额持有人大会。
- (二) 基金管理人、基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。
- (三) 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。
- (四) 报告期内，本基金投资策略无变更事项。
- (五) 本基金收益分配事项。

2006年4月4日，本基金管理人于《中国证券报》《上海证券报》刊登了《国泰金象保本增值混合证券投资基金分红公告》，以2006年3月31日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.20元。

(六) 报告期内，本基金管理人、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。

(七) 报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

(八) 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
申银万国证券股份有限公司	1	192,230,577.92	73.12%	300,854,795.51	91.71%
中国银河证券有限责任公司	1	70,659,477.61	26.88%	27,203,642.32	8.29%
合计	2	262,890,055.53	100.00%	328,058,437.83	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
申银万国证券股份有限公司	286,400,000.00	100.00%	152,026.74	73.48%
中国银河证券有限责任公司	-	-	54,872.77	26.52%
合计	286,400,000.00	100.00%	206,899.51	100.00%

注：在本报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

(九) 其他在报告期内发生的重大事件，以及本基金管理人判断为重大事件的事项如下：

1. 2006年1月3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3月20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增加代销机构的公告》，增加了民生证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司为本基金的代销机构。
3. 2006年4月4日，本基金管理人于《中国证券报》《上海证券报》刊登了《国泰金象保本增值混合证券投资基金分红公告》，以2006年3月31日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.20元。
4. 2006年4月24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增加代销机构的公告》，增加了中信万通证券有限责任公司为本基金的代销机构。
5. 2006年5月11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网上交易费率优惠公告》，通过“银联通”网上交易系统购买本基金的投资者给予费率优惠。
6. 2006年5月26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增加代销机构的公告》，增加了中信证券股份有限公司为本基金的代销机构。
7. 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。
8. 2006年6月23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增加代销机构的公告》，增加了华泰证券有限责任公司为本基金的代销机构。

国泰基金管理有限公司

2006年8月29日