

国泰沪深 300 指数证券投资基金
(原国泰金象保本增值混合证券投资基金)

2007 年年度报告

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：二〇〇八年三月二十七日

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2008年3月21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，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

国泰沪深300指数证券投资基金系原开放式基金国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来。2007年10月31日，国泰金象保本增值混合证券投资基金转型获基金份额持有人大会决议通过，并获中国证券监督管理委员会证监基金字[2007]307号《关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准。基金在保本到期后转型为“国泰沪深300指数证券投资基金”。2007年11月11日，由《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》修订而成的《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》生效。

本报告中，原国泰金象保本增值混合证券投资基金报告期自2007年1月1日至2007年11月10日止，国泰沪深300指数证券投资基金报告期自2007年11月11日至2007年12月31日止。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

目录

内容	页码
重要提示.....	1
一、 基金简介.....	2
二、 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	4
三、 基金管理人报告.....	8
四、 基金托管人报告.....	10
五、 审计报告.....	11
六、 财务会计报告.....	13
七、 基金投资组合报告.....	33
八、 基金份额持有人情况.....	47

九、 开放式基金份额变动情况..... 47
 十、 重大事件揭示..... 48
 十一、 备查文件..... 51

一、 基金简介

（一）基金基本资料

一、1、基金名称：	国泰沪深300指数证券投资基金（转型后）
2、基金简称：	国泰沪深300
3、基金交易代码：	020011
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2007年11月11日
6、报告期末基金份额总额：	6,387,992,704.85份
7、基金合同存续期：	无限期
8、基金份额上市的证券交易所：	无
9、上市日期：	无
二、1、基金名称：	原国泰金象保本增值混合证券投资基金（转型前）
2、基金简称：	原国泰金象保本
3、基金交易代码：	020006
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2004年11月10日
6、报告期末基金份额总额：	347,989,794.67份
7、基金合同存续期：	三年
8、基金份额上市的证券交易所：	无
9、上市日期：	无

（二）基金产品说明

一、国泰沪深300指数证券投资基金

- | | |
|-----------|---|
| 1、投资目标： | 本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法，通过严格的投资约束和数量化风险控制手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%，实现对沪深300指数的有效跟踪。 |
| 2、投资策略： | 本基金为以完全复制为目标的指数基金，按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。 |
| 3、业绩比较基准： | 90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。 |
| 4、风险收益特征： | 本基金属于中高风险的证券投资基金品种。 |

二、原国泰金象保本增值混合证券投资基金

- 1、投资目标：在确保本金安全的前提下，力争在本基金保本期末时，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：以与保本期末期限的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、注册地址：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A
- 3、邮政编码：200127
- 3、办公地址：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼
- 4、邮政编码：200001
- 5、国际互联网址：<http://www.gtfund.com>
- 6、法定代表人：陈勇胜
- 7、总经理：金旭
- 8、信息披露负责人：丁昌海
- 9、联系电话：021-23060288转
- 10、传真：021-23060283
- 11、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、注册地址：北京西城区复兴门内大街1号
- 3、办公地址：北京西城区复兴门内大街1号
- 4、邮政编码：100818
- 5、国际互联网址：<http://www.boc.cn>
- 6、法定代表人：肖钢
- 7、信息披露负责人：宁敏
- 8、联系电话：010-66594977
- 9、传真：010-66594942
- 10、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

（五）信息披露

- 1、信息披露报纸名称：《上海证券报》
- 2、登载年度报告正文的管理人互联网：<http://www.gtfund.com>

网址：

3、基金年度报告置备地点：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼

（六）其他有关资料

1、聘请的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心8楼

2、基金注册登记机构

名称：国泰基金管理有限公司登记注册中心

办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 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

序号	主要财务指标	转型后(自合同生效日2007年11月11日至2007年12月31日)	转型前(自2007年1月1日至合同终止日2007年11月10日)	2006年	2005年
1	本期利润	16,965,634.20元	123,737,518.06元	102,642,328.89元	17,618,041.06元
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,985,817.34元	161,011,469.28元	62,529,288.74元	14,387,986.75元
3	加权平均份额本期利润	0.0089元	0.5180元	0.2871元	0.0328元
4	期末可供分配利润	1,942,388,156.22元	149,669,734.82元	24,771,476.52元	1,676,086.51元
5	期末可供分配份额利润	0.3041元	0.4301元	0.0881元	0.0037元
6	期末基金资产净值	6,404,687,585.31元	497,659,529.49元	342,374,636.39元	452,189,688.05元
7	期末基金份额净值	1.003元	1.430元	1.218元	1.010元
8	加权平均净值利润率	0.84%	35.79%	26.56%	3.22%
9	本期份额净值增长率	0.41%	44.66%	31.61%	3.19%
10	份额累计净值增长率	0.41%	97.06%	36.22%	3.50%

注：1、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。

2、执行新会计准则后财务指标披露方面的主要变化

(1) 增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

(2) 原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，计

算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式 $(S_0 + \frac{\sum_{i=1}^n \Delta S_i \times (n-i)}{n})$ 的基础上，将 P 改为本期利润。原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”，计算方法在原公式的基础上，将 P 改为本期利润。

(3) 原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

(4) 2006 年及 2005 年披露的财务指标做相应调整。

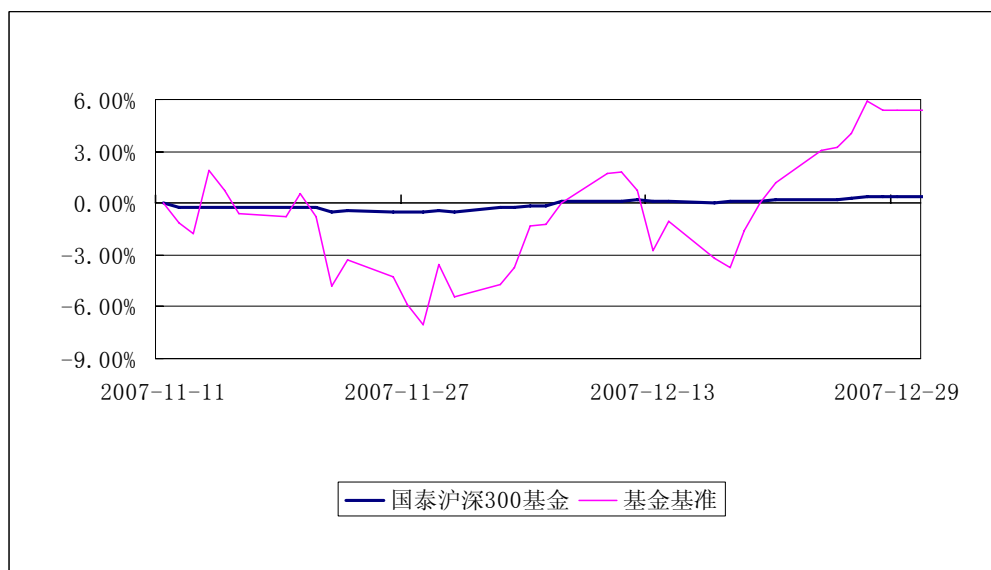
(二) 国泰沪深 300 基金净值表现（自合同生效日 2007 年 11 月 11 日至 2007 年 12 月 31 日止）

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
自基金成立日（2007年11月11日）起至2007年12月31日	0.41%	0.09%	5.38%	1.75%	-4.97%	-1.66%

2、自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

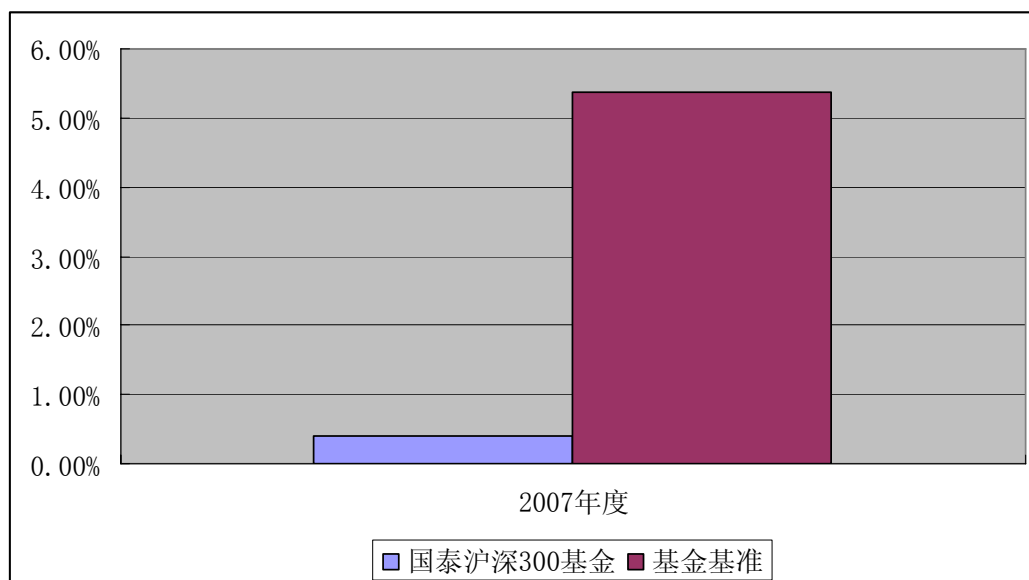
国泰沪深 300 基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（自合同生效日 2007 年 11 月 11 日至 2007 年 12 月 31 日）



注(1)本基金合同于2007年11月11日生效，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

(2)按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括沪深300指数的成份股及其备选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）等，股票资产投资比例不低于基金资产的90%，投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中备选成份股投资比例不高于15%。本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。

3、国泰沪深300指数证券投资基金自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准的收益率比较：



注：2007年图示的指标计算期间为基金合同生效日2007年11月11日至2007年12月31日。

(三) 国泰沪深 300 基金收益分配情况：无

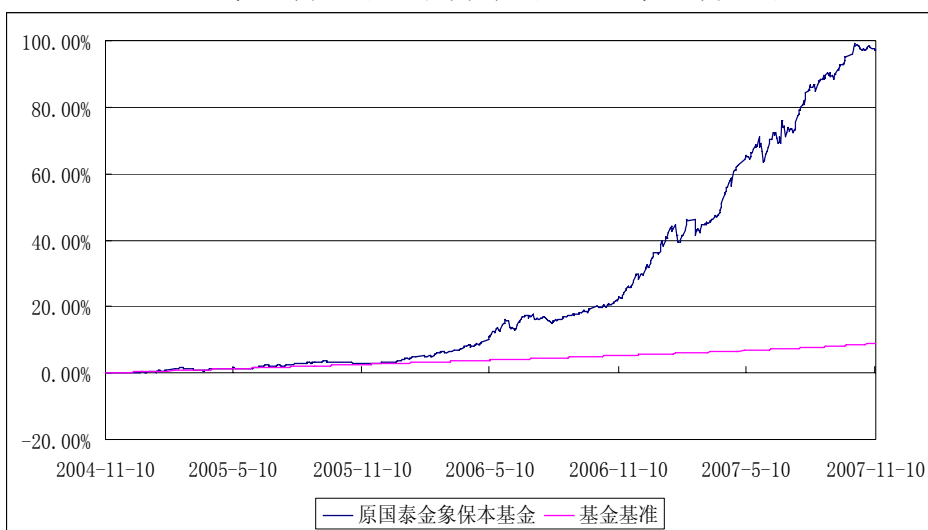
(四) 原国泰金象保本基金净值表现(自基金成立日 2004 年 11 月 10 日至合同终止日 2007 年 11 月 10 日止)

1、本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

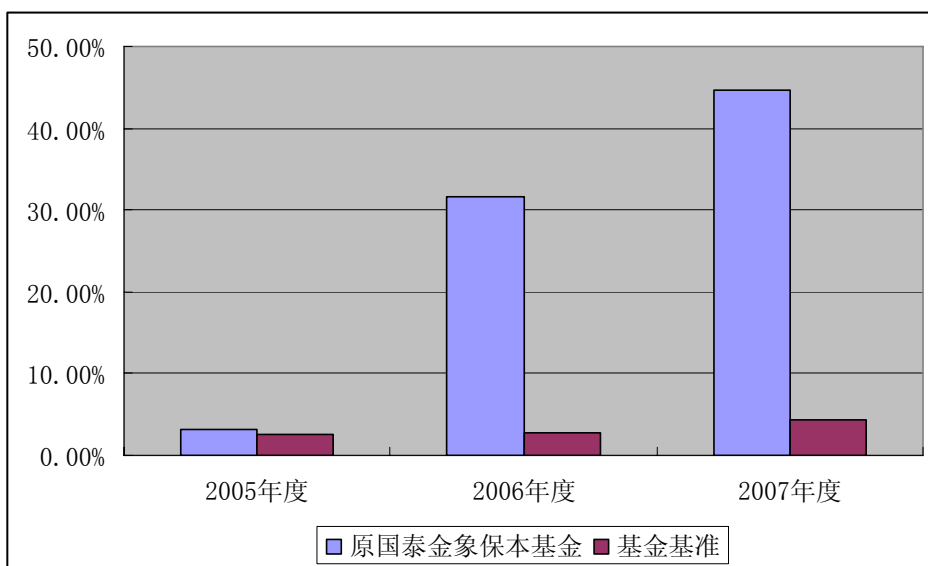
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
2007. 8. 1-2007. 11. 10	8. 36%	0. 40%	1. 31%	0. 00%	7. 05%	0. 40%
2007. 5. 1-2007. 11. 10	21. 27%	0. 67%	2. 19%	0. 00%	19. 08%	0. 67%
2006. 11. 1-2007. 11. 10	63. 11%	0. 66%	3. 68%	0. 00%	59. 43%	0. 66%
成立至2007. 11. 10	97. 06%	0. 43%	8. 86%	0. 00%	88. 20%	0. 43%

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

原国泰金象保本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
(2004年11月10日至合同终止日2007年11月10日)



3、原国泰金象保本基金自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准的收益率比较：



(五) 原国泰金象保本基金收益分配情况

单位：元

年度	每10份基金份额分红数	备注
2007年1月1日-2007年11月10日	3.200	分红两次
2006年	0.950	分红三次
2005年	0.250	分红一次
合计	4.400	

三、 基金管理人报告

（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2007年12月31日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛，以及9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、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由基金金鼎转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金2个投资组合。

2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。

2、基金经理及助理介绍

黄刚，男，国际金融学硕士，15年证券期货从业经历。曾任职于上海社会科学院、上海金属交易所、上海期货交易所，2000年5月加盟国泰基金管理有限公司，曾任研究开发部经理、市场部经理，国泰金鹰增长基金的共同基金经理、基金金泰基金经理、社保组合的投资经理，2004年11月起担任理财部副总监，2007年3月起担任国泰金鹏蓝筹基金的基金经理，2007年11月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理。

陈强，男，10年证券投资从业经历，曾就职于中行辽宁省分行、大连市商业银行、汉唐证券。2004年11月加盟国泰基金管理有限公司，2004年11月至2006年10月任国泰金象保本基金的基金经理助理，2005年6月至2006年10月兼任国泰货币基金的基金经理助理，2006年10月至2007年11月担任国泰金象保本基金的基金经理。

（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

2007年，我国经济继续高速增长。同时宏观经济面临从偏快转向过热的风险，各项经济指标居高不下，通胀压力不断增大。为防止经济过热，抑制资产价格膨胀，扭转实际利率为负的局面，央行密集出台了一系列紧缩性的货币政策，先后五次加息、十次上调存款准备金率。下半年美国次贷危机爆发，引发全球金融市场震荡，市场担心美国经济是否陷入衰退进而全球经济增长放缓，美国升息周期结束并开始降息。

在紧缩性货币政策、通胀预期和债券供给增加等多重因素作用下，债券一、二级市场收益率曲线上升趋势明显，股票市场则呈现先扬后抑的走势。

2007年，原国泰金象保本基金于11月10日结束为期三年的保本期，在完成相关法律流程后，转型为国泰沪深300指数基金。

上半年原金象保本基金大类资产配置变动不大，债券投资采取“短期+浮动”的投资策略，较好规避了债券市场风险。股票资产比例保持在基金净资产30%以下，股票投资采取积极灵活的操作策略，在行业布局上，主要配置受益于人民币升值的金融、地产行业，同时在主题投资方面重点把握央企的资产注入和整体上市带来的投资机会。

三季度下旬，鉴于金象保本基金三年的保本期即将结束，股票市场风险逐渐聚集，为保证基金的顺利转型，本基金采取了防御性策略。10月份将剩余期限较长的浮动债置换为短期债，降低债券资产的组合久期，以提高基金资产流动性。同时，大幅减持股票和可转债等风险资产比例。11月10日原金象保本基金顺利转型。

原金象保本基金自成立以来净值增长率97.06%，累积分红0.44元，圆满完成了在保证本金安全的前提下，基金资产稳定增值的投资目标。

2007年11月14日，国泰沪深300指数基金开始为期1个月的集中申购，至12月14日结束集中申购，新增的申购金额为5,942,018,622.12元。12月18日起正常运作。本基金为被动全复制型基金，以沪深300指数为标的，截止报告期末正处于建仓期。我们将在建仓期后达到完全跟踪指数的目标。本基金采取稳健建仓的策略，主要原因有二：

一是选择稳健建仓的策略，考虑到降低冲击成本，减少跟踪误差，如果选择在几天内快速建仓策略，数十亿资金的快速建仓，必然会形成冲击成本，扩大本基金与沪深300指数的偏离度，不利于日后维持日跟踪误差不超过0.35%的基金合同约定。

二是选择稳健建仓的策略，考虑到降低近期沪深300指数样本股调整和权重调整的双重成本，本基金在集中申购期结束后，即面临上证指数公司对沪深300样本股的年度调整，2008年1月2日有30只样本股进行了调整，若本基金在此之前快速建仓完毕，则需承担不必要的调整样本股的交易成本。同时因股权分置改革基本完成，2008年起将有大量非流通股陆续进入流通市场，为应对这一流通股市值的体制性变化，上海证券交易所和上证指数公司发布公告，在2008年2月2日对沪深300样本股的自由流通量实施规则进行修改，这意味着从2008年的2月起，即便假设样本股的价格不变，沪深300样本股的权重结构也将发生较大变化。作为基金管理人，我们在知悉这一变化的情况下，必须本着勤勉尽职的精神，从维护基金持有人长远利益的角度，进行审慎的专业判断和处理。

综上所述，本基金选择稳健的、逐步拟合指数的建仓策略是符合目前市场出现的一些重要变化的，也是本基金管理人审慎勤勉为持有人利益服务的一贯体现，大家也一定注意到，在本轮市场的调整中，本基金稳步建仓的投资策略较好回避了因指数快速下调所带来的系统性风险，虽然选择市场时机并不是指数基金的基本投资策略。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

展望2008年，企业的利润快速增长和人口红利优势不减，市场将呈结构性态势并长期看好。市场普遍估计在年初市场短期调整之后，沪深300指数将仍会呈现中长期上扬的走势。目前A300指数占沪深两市超过七成的流通市值，提供大约七成五左右的业绩贡献，日益成为国内外机构投资者投资中国A股市场的业绩比较基准。此外，不久的将来即将推出的股指期货已经确定将沪深300指数作为标的物。我们相信中小板块的推出将不会改变沪深300指数这一基本的市场定位。

（五）内部监察报告

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2008年本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

四、 基金托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国泰沪深300指数证券投资基金（原国泰金象保本基金）（以下称“本基金”）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、基金合同和托管协议的有关规定，不存在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。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对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进行了认真地复核。未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本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真实、准确和完整。

五、 审计报告

普华永道中天审字(2008)第20258号

国泰沪深300指数证券投资基金(原国泰金象保本增值混合证券投资基金)全体基金份额持有人:

我们审计了后附的国泰沪深300指数证券投资基金(原国泰金象保本增值混合证券投资基金)(以下简称“国泰沪深300指数基金(原国泰金象保本增值基金)”)的财务报表,包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》(2007年11月1日之前为《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》)和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是国泰沪深300指数基金(原国泰金象保本增值基金)的基金管理人国泰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,上述财务报表已经按照企业会计准则、《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》(2007年11月1日之前为《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》)和中国证券监督管理委员会允许的如财务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国泰沪深300指数基金(原国泰金象保本

增值基金)2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 薛竞

中国·上海市
2008年3月24日

注册会计师 陈宇

六、 财务会计报告

（一）财务报表

1、2007年12月31日资产负债表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资 产：			
银行存款		5,957,885,165.30	59,227,700.92
结算备付金		412,095.90	2,653,685.93
存出保证金		388,549.12	388,549.12
交易性金融资产	8(a)	634,730,977.93	330,663,948.94
其中：股票投资		634,730,977.93	101,164,553.12
债券投资		-	229,499,395.82
衍生金融资产	8(b)	-	-
买入返售金融资产		-	50,000,000.00
应收证券清算款		-	844,969.98
应收利息	8(c)	1,696,719.00	2,485,335.75
应收申购款		-	286,743.00
资产总计		6,595,113,507.25	446,550,933.64
负 债：			
卖出回购金融资产款		-	50,000,000.00
应付证券清算款		187,407,175.17	49,053,306.15
应付赎回款		-	3,744,811.18
应付管理人报酬		1,248,862.63	345,446.57
应付托管费		249,772.53	57,574.43
应付交易费用	8(d)	548,107.81	78,591.48
应交税费		652,003.80	365,803.80
应付利息	8(e)	-	34,642.85
其他负债	8(f)	320,000.00	496,120.79
负债合计		190,425,921.94	104,176,297.25
所有者权益：			
实收基金	8(g)	4,462,299,429.09	281,182,114.00
未分配利润		1,942,388,156.22	61,192,522.39
所有者权益合计		6,404,687,585.31	342,374,636.39
负债和所有者权益总计		6,595,113,507.25	446,550,933.64
基金份额总额(份)		6,387,992,704.85	281,182,114.00
基金份额净值：		1.003	1.218

2、2007年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2007年度	2006年度
一、收入		151,882,800.29	110,547,626.71
1、利息收入		8,657,248.98	9,435,316.73
其中：存款利息收入		2,908,306.16	411,576.85
债券利息收入		5,437,748.82	9,015,900.74
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		311,194.00	7,839.14
2、投资收益		164,010,242.26	60,543,351.14
其中：股票投资收益	8(h)	146,586,535.42	52,832,230.62
债券投资收益	8(i)	11,005,616.34	4,249,525.44
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	8(j)	5,803,301.36	1,890,421.95
股利收益		614,789.14	1,571,173.13
3、公允价值变动损益	8(k)	-22,294,134.36	40,113,040.15
4、其他收入	8(l)	1,509,443.41	455,918.69
二、费用		11,179,648.03	7,905,297.82
1、管理人报酬		4,939,643.55	4,659,475.14
2、托管费		869,109.72	776,579.24
3、销售服务费		-	-
4、交易费用	8(m)	4,132,118.13	992,000.68
5、利息支出		1,033,635.75	1,301,423.26
其中：卖出回购金融资产支出		1,033,635.75	1,301,423.26
6、其他费用	8(n)	205,140.88	175,819.50
三、利润总额		140,703,152.26	102,642,328.89

3、2007年度所有者权益（基金净值）变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	2007年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	281,182,114.00	61,192,522.39	342,374,636.39
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	140,703,152.26	140,703,152.26
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	4,181,117,315.09	1,841,580,640.78	6,022,697,955.87
其中：1、基金申购款	4,505,806,073.57	2,013,087,357.72	6,518,893,431.29
2、基金赎回款	-324,688,758.48	-171,506,716.94	-496,195,475.42
四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-101,088,159.21	-101,088,159.21
五、年末所有者权益（基金净值）	4,462,299,429.09	1,942,388,156.22	6,404,687,585.31

项目	2006年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	447,725,683.98	4,464,004.07	452,189,688.05
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	102,642,328.89	102,642,328.89
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-166,543,569.98	-13,517,286.11	-180,060,856.09
其中：1、基金申购款	12,767,049.31	1,287,912.84	14,054,962.15
2、基金赎回款	-179,310,619.29	-14,805,198.95	-194,115,818.24
四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-32,396,524.46	-32,396,524.46
五、年末所有者权益（基金净值）	281,182,114.00	61,192,522.39	342,374,636.39

（二）财务报表附注

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1、基金基本情况

国泰沪深300指数证券投资基金(原国泰金象保本增值混合证券投资基金)(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]第140号《关于同意国泰金象保本增值混合证券投资基金设立的批复》核准,由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集802,939,145.69元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第206号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》于2004年11月10日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为803,489,881.73份基金份额,其中认购资金利息折合550,736.04份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金自基金合同生效之日起至三年后对应日(即2007年11月10日)止为基金保本期,由上海国有资产经营有限公司(以下简称“上海国资”)担任担保人,上海国资为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。保本期届满时,根据是否符合法律法规和基金合同对基金的存续要求,本基金变更为非保本的混合型基金或被申请终止。

根据本基金基金份额持有人大会审议通过的《关于修改〈国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同〉中国泰金象保本基金相关转型条款的议案》,并经中国证监会证监基金字[2007]第307号《关于核准国泰金象保本增值证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》,国泰金象保本增值混合证券投资基金在保本期满后转型为国泰沪深300指数证券投资基金,原《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》自保本期满后修改为新的《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》。自2007年11月11日起,《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》失效,《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》正式生效。

根据《国泰沪深300指数证券投资基金招募说明书》和《关于原国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额拆分比例的公告》，本基金于2007年12月18日进行了基金份额拆分，拆分比例为1: 1.431547301，并于2007年12月19日进行了份额变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和转型前的《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》的有关规定，2007年11月11日之前，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券以及中国证监会批准的允许基金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%，投资于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%。本基金转型前的业绩比较基准为与保本同期限的3年期银行定期存款税后收益率。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和实施转型修订后的《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》的有关规定，自2007年11月11日起，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括沪深300指数的成份股及其备选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）等，股票资产投资比例不低于基金资产的90%，投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%，其中备选成份股投资比例不高于15%，投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。本基金转型后的业绩比较基准变更为： $90\% \times \text{沪深300指数收益率} + 10\% \times \text{银行同业存款收益率}$ 。

根据《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资组合应在基金合同生效日6个月内达到基金合同规定的比例限制。截至2007年12月31日止，本基金尚处于建仓期。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于2008年3月24日批准报出。

2、财务报表的编制基础

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》（以下合称“原会计准则和制度”）、原《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起，本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰沪深300指数证券投资基金基金合同》（2007年11月11日之前为《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》）和中国证监会允许的如财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的规定编制的财务报表。

在编制2007年财务报表时，2006年度以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的有关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益，以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注11。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金2007年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(a) 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。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计

量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金的基金管理人应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价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自2007年7月1日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007年7月1日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，

上述公允价值不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)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注4(e) (i) (3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007年7月1日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自2007年7月1日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自2007年7月1日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007年7月1日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007年7月1日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自2007年7月1日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自2007年7月1日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬2007年11月11日之前按前一日基金资产净值1.2%的年费率逐日计提，自2007年11月11日起按前一日基金资产净值0.5%的年费率逐日计提。

本基金的托管费2007年11月11日之前按前一日基金资产净值0.2%的年费率逐日计提，自2007年11月11日起按前一日基金资产净值0.1%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自2007年7月1日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。基金份额拆分通过调整实收基金科目对应的基金份额数实现，由于基金份额拆分增加

的基金份额数于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(j) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。2007年11月11日之前，本基金收益以现金形式分配，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，至多分配四次，全年合计的基金收益分配比例不得低于本基金年度已实现净收益的90%。自2007年11月11日起，本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多2次；全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的50%，基金合同生效不满3个月，收益可不分配。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期收益先弥补以前年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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[2007]84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) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行

税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3%的税率缴纳。

(e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6、资产负债表日后事项：无

7、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司（“国泰基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司（“中国建投”）	基金管理人的控股股东（自2007年6月29日起）
国泰君安证券股份有限公司（“国泰君安”）	基金代销机构、基金管理人的原股东（2007年6月29日之前）
上海国有资产经营有限公司（“上海国资”）	基金管理人的原股东（2007年6月29日之前）
上海爱建信托投资有限责任公司（“爱建信托”）	基金管理人的原股东（2007年6月29日之前）
上海仪电控股（集团）公司（“仪电控股”）	基金管理人的原股东（2007年6月29日之前）
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	基金代销机构、基金管理人的股东

注：于2007年6月29日，经国泰基金2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字(2007)186号文批准，上海国资、国泰君安、爱建信托和仪电控股分别将其持有的国泰基金24%、24%、20%和2%股权转让给中国建投。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 本报告期内未通过关联方席位进行证券交易。

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人国泰基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。2007年11月11日之前约定年费率为1.2%，自2007年11月11日本基金转型起约定年费率为0.5%。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 约定年费率 / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬4,939,643.55元（2006年：4,659,475.14元）。

(d) 基金托管费

支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。2007年11月11日之前约定年费率为0.2%，自2007年11月11日本基金转型起约定年费率为0.1%。其计算公式为：
 日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 约定年费率 / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费869,109.72元(2006年：776,579.24元)。

(e) 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银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2007年12月31日保管的银行存款余额为5,957,885,165.30元(2006年：59,227,700.92元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,836,109.35元(2006年：388,642.37元)。

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2007年度	2006年度
买入债券结算金额	197,592,704.28	-
卖出债券结算金额	99,188,845.21	19,655,980.00
卖出回购证券协议/(结算)金额	96,100,000.00	149,000,000.00
卖出回购证券利息支出	258,372.61	154,997.26

(g) 关联方持有的基金份额

无

8、财务报表重要项目说明（单位：元）

(a) 交易性金融资产

	2007年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	613,102,388.92	634,730,977.93	21,628,589.01
	2006年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	58,757,926.58	101,164,553.12	42,406,626.54
债券投资：	227,983,298.99	229,499,395.82	1,516,096.83
—交易所市场	91,204,235.17	92,720,332.00	1,516,096.83
—银行间同业市场	136,779,063.82	136,779,063.82	-
	286,741,225.57	330,663,948.94	43,922,723.37

(b) 衍生金融资产：

截至2007年12月31日止，衍生金融资产余额为零（2006年12月31日：同）。

(c) 应收利息

	2007年12月31日	2006年12月31日
应收银行存款利息	1,696,471.20	19,754.17
应收结算备付金利息	185.50	1,194.10
应收存出保证金利息	62.30	62.30
应收债券利息	-	2,461,417.18
应收买入返售金融资产利息	-	2,908.00
	<u>1,696,719.00</u>	<u>2,485,335.75</u>

(d) 应付交易费用

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付交易所市场交易佣金	544,482.81	78,591.48
应付银行间同业市场交易费用	3,625.00	-
	<u>548,107.81</u>	<u>78,591.48</u>

(e) 应付利息：

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付交易所市场卖出回购金融款利息	-	34,642.85
	<u>-</u>	<u>34,642.85</u>

(f) 其他负债

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
预提费用	70,000.00	150,000.00
应付赎回费	-	96,120.79
	<u>320,000.00</u>	<u>496,120.79</u>

(g) 实收基金

	基金份额总额	实收基金
2006年12月31日	281,182,114.00	281,182,114.00
本期申购	355,039,544.83	355,039,544.83
其中：红利再投资	-	-
本期赎回	-324,688,758.48	-324,688,758.48
2007年12月18日拆分前	311,532,900.35	311,532,900.35
基金份额拆分调整(i)	134,441,182.38	-
集中申购募集资金本金(ii)	5,938,412,579.14	4,148,247,545.97
集中申购募集资金利息折份额(ii)	3,606,042.98	2,518,982.77
2007年12月31日	<u>6,387,992,704.85</u>	<u>4,462,299,429.09</u>

(i) 根据《国泰沪深300指数证券投资基金招募说明书》和《关于原国泰金象保本增值混合证

券投资基金基金份额拆分比例的公告》，基金管理人国泰基金管理有限公司确定2007年12月18日为本基金的基金份额拆分日。当日基金资产净值为445,974,082.73元，拆分前基金份额总额为311,532,900.35份，拆分前基金份额净值为1.432元。根据基金份额拆分公式，基金份额折算比例为1: 1.431547301，拆分后基金份额总额为445,974,082.73份，折算后基金份额净值为1.000元，国泰基金管理有限公司已根据上述拆分比例，对各基金份额持有人持有的基金份额进行了拆分，并于2007年12月19日进行了份额变更登记。

(ii) 本基金于转型后自2007年11月16日至2007年12月14日止期间进行集中申购，共募集净有效集中申购资金5,938,412,579.14元。根据《国泰沪深300指数证券投资基金招募说明书》的规定，本基金集中申购期内申购资金产生的利息收入3,606,042.98元在本基金集中申购期结束后折算为基金份额，划入基金份额持有人账户。

(ii) 根据《国泰沪深300指数证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2007年12月18日(集中申购期结束后)至2008年2月28日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务自2008年2月29日起开始办理，赎回和转换业务自2008年3月14日起开始办理。

(h) 股票投资收益

	2007年度	2006年度
卖出股票成交金额	391,631,006.79	293,894,928.73
减：卖出股票成本总额	245,044,471.37	241,062,698.11
	<u>146,586,535.42</u>	<u>52,832,230.62</u>

本基金于本年度未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价(2006年：150,000.00元，已全额冲减股票投资成本)。

(i) 债券投资收益

	2007年度	2006年度
卖出及到期兑付债券结算金额	951,520,956.25	658,359,487.83
减：应收利息总额	16,291,848.44	8,478,174.52
减：卖出及到期兑付债券成本总额	924,223,491.47	645,631,787.87
	<u>11,005,616.34</u>	<u>4,249,525.44</u>

(j) 衍生工具收益

	2007年度	2006年度
卖出权证成交金额	20,710,743.88	2,795,384.05
减：卖出权证成本总额	14,907,442.52	904,962.10
	<u>5,803,301.36</u>	<u>1,890,421.95</u>

(k) 公允价值变动收益

	2007年度	2006年度
股票投资	-20,778,037.53	41,392,299.83
债券投资	-1,516,096.83	-1,279,259.68
	<u>-22,294,134.36</u>	<u>40,113,040.15</u>

(1) 其他收入

	2007年度	2006年度
赎回基金补偿收入(i)	1,500,347.87	455,918.69
转换基金补偿收入(ii)	9,095.54	-
	<u>1,509,443.41</u>	<u>455,918.69</u>

(i) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

(ii) 本基金的转换费总额的25%归入转出基金的基金资产。

(m) 交易费用

	2007年度	2006年度
交易所市场交易费用	4,122,768.13	988,380.68
银行间同业市场交易费用	9,350.00	3,620.00
	<u>4,132,118.13</u>	<u>992,000.68</u>

(n) 其他费用

	2007年度	2006年度
信息披露费	100,000.00	100,000.00
审计费用	70,000.00	50,000.00
债券托管账户维护费	22,500.00	18,000.00
银行手续费	11,620.88	7,819.50
账户更名费	120.00	-
大宗交易数字证书服务费	900.00	-
	<u>205,140.88</u>	<u>175,819.50</u>

(o) 收益分配

	登记日	分红率	发放现金红利合计
2007年度			
第一次中期分红	2007/05/15	每10份基金份额0.70元	16,541,187.35
第二次中期分红	2007/11/02	每10份基金份额2.50元	84,546,971.86
			<u>101,088,159.21</u>

9、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

(i) 截至2007年12月31日止本基金持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，改股票将在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

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	年末成本总额	年末估值总额
方案实施阶段停牌：								
600643	爱建股份	07-12-20	28.39	08-01-29	17.90	1,500	42,511.00	42,585.00

(ii) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

截至2007年12月31日止本基金因认购新发或增发证券而于期末持有的流通转让受限制的股票资产明细如下：

证券代码	证券名称	成功申购日	可流通日	流通受限类型	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
002202	金风科技	07-12-18	08-3-26	新股网下申购	36.00	140.45	40,866	1,471,176.00	5,739,629.70
002194	武汉凡谷	07-11-28	08-3-7	新股网下申购	21.10	51.91	24,720	521,592.00	1,283,215.20
601918	国投新集	07-12-7	08-3-20	新股网下申购	5.88	15.92	64,566	379,648.08	1,027,890.72
002200	绿大地	07-12-11	08-3-21	新股网下申购	16.49	49.70	16,647	274,509.03	827,355.90
002198	嘉应制药	07-12-10	08-3-18	新股网下申购	5.99	23.29	31,921	191,206.79	743,440.09
601999	出版传媒	07-12-18	08-3-21	新股网下申购	4.64	20.24	31,217	144,846.88	631,832.08
002201	九鼎新材	07-12-13	08-3-26	新股网下申购	10.19	31.87	10,176	103,693.44	324,309.12
002199	东晶电子	07-12-12	08-3-21	新股网下申购	8.80	25.50	9,645	84,876.00	245,947.50
002196	方正电机	07-12-4	08-3-12	新股网下申购	7.48	24.38	9,880	73,902.40	240,874.40
002195	海隆软件	07-12-4	08-3-12	新股网下申购	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
601600	中国铝业	07-12-28	08-1-4	换股吸收合并	35.16	39.39	1,480	52,035.00	58,297.20
600125	铁龙物流	07-12-24	08-1-7	公开增发	11.67	13.14	440	5,134.80	5,781.60
	合计							3,373,910.46	11,351,890.07

上述股票在编制本报表时，根据有关规定，在2007年12月31日按市场收盘价进行估值。

上述股票中“中国铝业”为换股吸收合并“包头铝业”后新增股份，“铁龙物流”为公开增发配售，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。其余为网下申购的新股，截止本报告期末均已上市，但本基金持有部分未流通，受限期限均为三个月。

(iii) 截至2007年12月31日止，本基金持有以下因将公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601991	大唐发电	07-12-28	公告重大事项	20.62	08-1-10	20.62	41,200	733,362.00	849,544.00
000937	金牛能源	07-12-21	公告重大事项	28.11	08-1-2	29.99	1,900	53,268.00	53,409.00
600236	桂冠电力	07-11-23	公告重大事项	11.95	08-1-3	13.15	1,400	18,200.00	16,730.00

600415	小商品城	07-12-11	公告重大事项	86.59	08-3-5	95.25	200	14,660.00	17,318.00
合计								819,490.00	937,001.00

(b) 流通转让受限制不能自由转让的债券

截至2007年12月31日本基金未持有流通转让受限的债券。

10、风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全员参与、全过程管控的全面风险管理原则，在公司董事会下设风险控制委员会，负责制定风险控制的政策，审定风险控制的组织架构和总体措施、年度计划等；在经营管理层设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司总体风险管理职责由监察稽核部负责组织、协调，并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、信用风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险控制委员会报告公司风险状况。监察稽核部由督察长分管，配置有法律、财务、审计、金融等方面专业人员。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余部分在银行间同业市场交易，因此除在附注9中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价

值。本基金所持有的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

2007年11月11日之前，本基金投资组合中投资于债券的比例不低于基金资产净值的60%，投资于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%。自2007年11月11日本基金转型起，本基金投资组合中股票资产投资比例不低于基金资产的90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。于2007年12月31日，本基金转型后尚处于建仓期，面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	634,730,977.93	9.91%	101,164,553.12	29.55%
- 债券投资	-	-	229,499,395.82	67.03%
	<u>634,730,977.93</u>	<u>9.91%</u>	<u>330,663,948.94</u>	<u>96.58%</u>

于2007年12月31日，若本基金业绩比较基准(附注1)上升(下降)且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加(减少)。但由于本基金转型后尚处于建仓期，因此无法对本基金资产净值对于市场价格风险的敏感性作定量分析。

本基金2007年11月11日之前以沪深300指数为基础衡量市场价格风险。于2006年12月31日，若沪深300指数上升5%且其它市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约374万元；反之，若沪深300指数下降5%且其它市场变量保持不变，本基金资产净值将相应下降约374万元。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。于2007年11月11日之前，本基金主要投资于交易所市场和银行间同业市场的固定收益品种，因此存在着相应的利率风险；自2007年11月11日本基金转型后，本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007年12月31日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	5,957,885,165.30	-	-	-	5,957,885,165.30
结算备付金	412,095.90	-	-	-	412,095.90
存出保证金	138,549.12	-	-	250,000.00	388,549.12
交易性金融资产	-	-	-	634,730,977.93	634,730,977.93
应收利息	-	-	-	1,696,719.00	1,696,719.00
资产总计	5,958,435,810.32	-	-	636,677,696.93	6,595,113,507.25
负债					
应付证券清算款	-	-	-	187,407,175.17	187,407,175.17
应付管理人报酬	-	-	-	1,248,862.63	1,248,862.63
应付托管费	-	-	-	249,772.53	249,772.53
应付交易费用	-	-	-	548,107.81	548,107.81
应交税费	-	-	-	652,003.80	652,003.80
其他负债	-	-	-	320,000.00	320,000.00
负债总计	-	-	-	190,425,921.94	190,425,921.94
利率敏感度缺口	5,958,435,810.32	-	-	446,251,774.99	6,404,687,585.31

2006年12月31日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	59,227,700.92	-	-	-	59,227,700.92
结算备付金	2,653,685.93	-	-	-	2,653,685.93
存出保证金	138,549.12	-	-	250,000.00	388,549.12
交易性金融资产	117,773,063.82	43,904,076.40	67,822,255.60	101,164,553.12	330,663,948.94
买入返售金融资产	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	844,969.98	844,969.98
应收利息	-	-	-	2,485,335.75	2,485,335.75
应收申购款	-	-	-	286,743.00	286,743.00
资产总计	229,792,999.79	43,904,076.40	67,822,255.60	105,031,601.85	446,550,933.64
负债					
卖出回购金融资产款	50,000,000.00	-	-	-	50,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	49,053,306.15	49,053,306.15
应付赎回款	-	-	-	3,744,811.18	3,744,811.18
应付管理人报酬	-	-	-	345,446.57	345,446.57
应付托管费	-	-	-	57,574.43	57,574.43

应付交易费用	-	-	-	78,591.48	78,591.48
应交税费	-	-	-	365,803.80	365,803.80
应付利息	-	-	-	34,642.85	34,642.85
其他负债	-	-	-	496,120.79	496,120.79
负债总计	50,000,000.00	-	-	54,176,297.25	104,176,297.25
利率敏感度缺口	179,792,999.79	43,904,076.40	67,822,255.60	50,855,304.60	342,374,636.39

于2007年12月31日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

于2006年12月31日，若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约44万元；反之，若市场利率上升25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约44万元。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

11、首次执行企业会计准则

如财务报表附注2所述，本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益，以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

	2006年1月1日 所有者权益	2006年度 净损益	2006年12月31日 所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	452,189,688.05	62,529,288.74	342,374,636.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	-	40,113,040.15	-
按企业会计准则列报的金额	452,189,688.05	102,642,328.89	342,374,636.39

	2007年1月1日 所有者权益	2007年1月1日至 2007年6月30日止 期间净损益(未经 审计)	2007年6月30日 所有者权益(未经 审计)
按原会计准则和制度列报的金额	342,374,636.39	90,214,097.20	338,431,058.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	-	-4,833,784.04	-
按企业会计准则列报的金额	342,374,636.39	85,380,313.16	338,431,058.05

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得

/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

七、 基金投资组合报告

(一) 国泰沪深300指数证券投资基金

1、2007年12月31日基金资产组合情况

项 目	金 额(元)	占基金资产总值比例
股票	634,730,977.93	9.62%
银行存款和结算备付金	5,958,297,261.20	90.35%
其他资产	2,085,268.12	0.03%
合 计	6,595,113,507.25	100.00%

2、2007年12月31日按行业分类的股票投资组合

(1) 指数投资部分

行 业	市值（元）	占净值比例
A 农、林、牧、渔业	3,125,202.00	0.05%
B 采掘业	72,467,316.59	1.13%
C 制造业	197,610,626.01	3.09%
C0 食品、饮料	29,282,372.06	0.45%
C1 纺织、服装、皮毛	5,605,884.70	0.09%
C3 造纸、印刷	2,553,604.29	0.04%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	12,723,255.02	0.20%
C5 电子	4,249,615.48	0.07%
C6 金属、非金属	79,136,096.16	1.23%
C7 机械、设备、仪表	50,295,210.80	0.79%
C8 医药、生物制品	10,767,682.50	0.17%
C99 其他制造业	2,996,905.00	0.05%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	32,531,670.50	0.51%
E 建筑业	5,537,978.00	0.09%
F 交通运输、仓储业	51,909,247.80	0.81%
G 信息技术业	23,589,855.02	0.37%
H 批发和零售贸易	24,835,737.87	0.39%
I 金融、保险业	140,758,993.74	2.20%
J 房地产业	35,987,994.40	0.56%
K 社会服务业	10,392,715.31	0.16%
L 传播与文化产业	2,885,530.00	0.05%

M 综合类	13,331,783.82	0.21%
合 计	614,964,651.06	9.60%

(2) 积极投资部分

行 业	市值（元）	占净值比例
A 农、林、牧、渔业	827,355.90	0.01%
B 采掘业	486,254.40	0.01%
C 制造业	8,163,198.01	0.12%
C1 纺织、服装、皮毛	108,450.00	0.00%
C5 电子	245,947.50	0.00%
C6 金属、非金属	382,606.32	0.01%
C7 机械、设备、仪表	6,682,754.10	0.10%
C8 医药、生物制品	743,440.09	0.01%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,142,290.72	0.03%
E 建筑业	2,711,640.00	0.04%
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	1,688,216.76	0.03%
H 批发和零售贸易	21,495.00	0.00%
I 金融、保险业	3,094,044.00	0.05%
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	631,832.08	0.01%
M 综合类	-	-
合 计	19,766,326.87	0.31%

3、2007年12月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

(1) 指数投资部分

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	600028	中国石化	1,307,890	30,643,862.70	0.48%
2	600030	中信证券	334,785	29,886,256.95	0.47%
3	600016	民生银行	1,468,756	21,766,963.92	0.34%
4	600000	浦发银行	410,749	21,687,547.20	0.34%
5	600036	招商银行	500,389	19,830,416.07	0.31%
6	000002	万 科A	611,800	17,644,312.00	0.28%
7	600050	中国联通	977,916	11,813,225.28	0.18%
8	600519	贵州茅台	50,877	11,701,710.00	0.18%
9	600019	宝钢股份	645,307	11,254,154.08	0.18%
10	601398	工商银行	1,340,700	10,899,891.00	0.17%
11	600900	长江电力	542,190	10,567,283.10	0.16%
12	601318	中国平安	95,446	10,126,820.60	0.16%
13	601006	大秦铁路	375,655	9,624,281.10	0.15%

14	002024	苏宁电器	130,218	9,356,163.30	0.15%
15	601088	中国神华	141,800	9,303,498.00	0.15%
16	601857	中国石油	294,999	9,133,169.04	0.14%
17	601600	中国铝业	173,336	6,827,705.04	0.11%
18	600018	上港集团	742,000	6,744,780.00	0.11%
19	000858	五粮液	147,286	6,698,567.28	0.10%
20	000001	深发展A	160,800	6,206,880.00	0.10%
21	600005	武钢股份	289,524	5,703,622.80	0.09%
22	600150	中国船舶	20,803	5,195,341.22	0.08%
23	600011	华能国际	348,099	5,162,308.17	0.08%
24	601166	兴业银行	98,000	5,082,280.00	0.08%
25	601628	中国人寿	80,600	4,669,964.00	0.07%
26	601328	交通银行	291,600	4,554,792.00	0.07%
27	600009	上海机场	117,074	4,392,616.48	0.07%
28	600104	上海汽车	162,904	4,282,746.16	0.07%
29	600015	华夏银行	214,700	4,113,652.00	0.06%
30	000792	盐湖钾肥	52,700	4,104,276.00	0.06%
31	601111	中国国航	147,300	4,041,912.00	0.06%
32	600048	保利地产	60,900	3,947,538.00	0.06%
33	600320	振华港机	148,026	3,756,899.88	0.06%
34	000983	西山煤电	58,900	3,738,383.00	0.06%
35	000898	鞍钢股份	122,980	3,711,536.40	0.06%
36	000568	泸州老窖	49,500	3,638,250.00	0.06%
37	600739	辽宁成大	71,988	3,564,845.76	0.06%
38	000527	美的电器	91,100	3,380,721.00	0.05%
39	600177	雅戈尔	136,190	3,340,740.70	0.05%
40	000069	华侨城A	66,100	3,321,525.00	0.05%
41	600309	烟台万华	85,159	3,240,299.95	0.05%
42	000063	中兴通讯	50,427	3,211,695.63	0.05%
43	600029	南方航空	114,359	3,195,190.46	0.05%
44	600795	国电电力	180,206	3,142,792.64	0.05%
45	600031	三一重工	52,800	3,011,712.00	0.05%
46	600631	百联股份	125,300	2,884,406.00	0.05%
47	600583	海油工程	54,953	2,861,952.24	0.04%
48	600383	金地集团	67,900	2,770,320.00	0.04%
49	600161	天坛生物	56,897	2,713,986.90	0.04%
50	000651	格力电器	53,613	2,645,801.55	0.04%
51	600010	包钢股份	323,300	2,541,138.00	0.04%
52	600642	申能股份	142,422	2,508,051.42	0.04%
53	000629	攀钢钢钒	182,100	2,467,455.00	0.04%
54	000039	中集集团	95,100	2,461,188.00	0.04%
55	000157	中联重科	42,510	2,442,199.50	0.04%

56	000709	唐钢股份	97,310	2,430,803.80	0.04%
57	600100	同方股份	51,700	2,378,717.00	0.04%
58	601666	平煤天安	50,793	2,357,811.06	0.04%
59	600001	邯郸钢铁	287,000	2,327,570.00	0.04%
60	600196	复星医药	156,696	2,312,832.96	0.04%
61	600649	原水股份	113,750	2,287,512.50	0.04%
62	600585	海螺水泥	30,900	2,250,138.00	0.04%
63	601872	招商轮船	168,110	2,163,575.70	0.03%
64	000060	中金岭南	48,400	2,150,896.00	0.03%
65	600026	中海发展	57,400	2,124,948.00	0.03%
66	600085	同仁堂	59,100	2,062,590.00	0.03%
67	600550	天威保变	35,400	2,025,234.00	0.03%
68	000402	金融街	71,400	2,020,620.00	0.03%
69	600881	亚泰集团	94,200	1,974,432.00	0.03%
70	600887	伊利股份	67,074	1,967,280.42	0.03%
71	600655	豫园商城	60,886	1,952,614.02	0.03%
72	601588	北辰实业	137,255	1,943,530.80	0.03%
73	600596	新安股份	28,694	1,926,228.22	0.03%
74	600717	天津港	69,700	1,909,780.00	0.03%
75	000878	云南铜业	34,800	1,907,388.00	0.03%
76	601998	中信银行	186,300	1,890,945.00	0.03%
77	600008	首创股份	88,100	1,864,196.00	0.03%
78	601333	广深铁路	197,600	1,857,440.00	0.03%
79	600747	大连控股	179,881	1,813,200.48	0.03%
80	600037	歌华有线	57,400	1,804,656.00	0.03%
81	600690	青岛海尔	78,300	1,758,618.00	0.03%
82	000933	神火股份	33,599	1,757,899.68	0.03%
83	600839	四川长虹	201,900	1,742,397.00	0.03%
84	000825	太钢不锈	69,800	1,728,946.00	0.03%
85	600635	大众公用	99,700	1,711,849.00	0.03%
86	601699	潞安环能	23,800	1,708,126.00	0.03%
87	600660	福耀玻璃	47,317	1,696,787.62	0.03%
88	000839	中信国安	46,800	1,614,600.00	0.03%
89	600489	中金黄金	14,100	1,609,515.00	0.03%
90	600811	东方集团	78,400	1,600,144.00	0.02%
91	600362	江西铜业	31,322	1,596,169.12	0.02%
92	000960	锡业股份	24,000	1,585,440.00	0.02%
93	000630	铜陵有色	62,200	1,577,392.00	0.02%
94	000897	津滨发展	103,100	1,552,686.00	0.02%
95	600808	马钢股份	150,200	1,508,008.00	0.02%
96	000768	西飞国际	41,100	1,504,260.00	0.02%
97	000024	招商地产	25,300	1,497,760.00	0.02%

98	000488	晨鸣纸业	92,700	1,497,105.00	0.02%
99	000027	深圳能源	60,200	1,465,268.00	0.02%
100	000652	泰达股份	64,750	1,462,055.00	0.02%
101	000800	一汽轿车	76,165	1,454,751.50	0.02%
102	600271	航天信息	22,178	1,444,453.14	0.02%
103	000758	中色股份	36,300	1,401,543.00	0.02%
104	000793	华闻传媒	135,500	1,391,585.00	0.02%
105	000932	华菱管线	115,400	1,377,876.00	0.02%
106	600219	南山铝业	51,200	1,366,528.00	0.02%
107	600748	上实发展	29,289	1,359,009.60	0.02%
108	600497	驰宏锌锗	17,000	1,355,240.00	0.02%
109	600675	中华企业	62,500	1,343,750.00	0.02%
110	600786	东方锅炉	15,898	1,342,586.10	0.02%
111	000751	锌业股份	76,400	1,326,304.00	0.02%
112	000717	韶钢松山	114,200	1,317,868.00	0.02%
113	600269	赣粤高速	70,600	1,296,922.00	0.02%
114	600456	宝钛股份	19,100	1,291,542.00	0.02%
115	000959	首钢股份	145,400	1,263,526.00	0.02%
116	600868	梅雁水电	199,600	1,257,480.00	0.02%
117	600027	华电国际	132,701	1,256,678.47	0.02%
118	600188	兖州煤业	56,900	1,254,076.00	0.02%
119	600068	葛洲坝	81,100	1,247,318.00	0.02%
120	600997	开滦股份	28,332	1,243,774.80	0.02%
121	600886	国投电力	74,700	1,243,755.00	0.02%
122	600348	国阳新能	22,800	1,220,256.00	0.02%
123	600849	上海医药	88,488	1,219,364.64	0.02%
124	600143	金发科技	31,500	1,217,475.00	0.02%
125	600500	中化国际	55,100	1,216,608.00	0.02%
126	000612	焦作万方	26,900	1,205,927.00	0.02%
127	600004	白云机场	56,900	1,193,762.00	0.02%
128	600221	海南航空	92,500	1,191,400.00	0.02%
129	600598	北大荒	77,200	1,176,528.00	0.02%
130	600123	兰花科创	24,920	1,169,744.80	0.02%
131	600098	广州控股	87,100	1,168,882.00	0.02%
132	600591	上海航空	66,805	1,167,083.35	0.02%
133	600832	东方明珠	63,933	1,166,777.25	0.02%
134	000729	燕京啤酒	54,400	1,145,120.00	0.02%
135	600547	山东黄金	6,773	1,144,569.27	0.02%
136	600183	生益科技	70,200	1,116,180.00	0.02%
137	000422	湖北宜化	48,485	1,115,639.85	0.02%
138	000625	长安汽车	59,400	1,114,344.00	0.02%
139	000829	天音控股	42,250	1,113,710.00	0.02%

140	000401	冀东水泥	53,600	1,112,200.00	0.02%
141	000528	柳工	26,400	1,099,032.00	0.02%
142	600210	紫江企业	113,400	1,098,846.00	0.02%
143	600685	广船国际	13,400	1,095,718.00	0.02%
144	600875	东方电气	12,223	1,087,847.00	0.02%
145	600694	大商股份	22,100	1,080,248.00	0.02%
146	600058	五矿发展	24,400	1,077,992.00	0.02%
147	600022	济南钢铁	52,900	1,073,870.00	0.02%
148	000807	云铝股份	43,660	1,070,543.20	0.02%
149	600895	张江高科	59,900	1,070,413.00	0.02%
150	000900	现代投资	31,281	1,059,174.66	0.02%
151	600357	承德钒钛	55,500	1,057,830.00	0.02%
152	600308	华泰股份	36,799	1,056,499.29	0.02%
153	600432	吉恩镍业	10,270	1,044,356.30	0.02%
154	601001	大同煤业	32,300	1,033,600.00	0.02%
155	600428	中远航运	26,100	1,016,595.00	0.02%
156	600879	火箭股份	36,611	1,011,928.04	0.02%
157	600663	陆家嘴	40,800	1,000,416.00	0.02%
158	600835	上海机电	33,440	998,852.80	0.02%
159	600307	酒钢宏兴	35,000	989,800.00	0.02%
160	600117	西宁特钢	45,200	986,264.00	0.02%
161	000680	山推股份	49,600	964,720.00	0.02%
162	600569	安阳钢铁	79,700	957,197.00	0.01%
163	600741	巴士股份	98,200	952,540.00	0.01%
164	600797	浙大网新	79,800	952,014.00	0.01%
165	000778	新兴铸管	74,170	941,217.30	0.01%
166	600066	宇通客车	27,200	937,312.00	0.01%
167	600653	申华控股	152,900	937,277.00	0.01%
168	600779	水井坊	33,200	935,908.00	0.01%
169	600761	安徽合力	24,538	919,929.62	0.01%
170	000012	南玻A	43,050	916,965.00	0.01%
171	600812	华北制药	80,900	906,889.00	0.01%
172	600282	南钢股份	43,700	906,338.00	0.01%
173	600600	青岛啤酒	23,100	904,134.00	0.01%
174	600256	广汇股份	45,400	888,932.00	0.01%
175	600508	上海能源	28,200	878,430.00	0.01%
176	600780	通宝能源	71,100	877,374.00	0.01%
177	000088	盐田港	51,600	876,168.00	0.01%
178	600087	长航油运	36,800	875,104.00	0.01%
179	000538	云南白药	25,100	870,468.00	0.01%
180	601991	大唐发电	41,200	849,544.00	0.01%
181	000061	农产品	29,400	849,072.00	0.01%

182	600266	北京城建	28,900	837,522.00	0.01%
183	000559	万向钱潮	59,800	830,024.00	0.01%
184	600418	江淮汽车	91,300	826,265.00	0.01%
185	600108	亚盛集团	101,400	825,396.00	0.01%
186	600110	中科英华	47,900	824,838.00	0.01%
187	600528	中铁二局	33,900	814,956.00	0.01%
188	600851	海欣股份	56,400	788,472.00	0.01%
189	600220	江苏阳光	71,000	781,000.00	0.01%
190	600021	上海电力	79,120	764,299.20	0.01%
191	600270	外运发展	38,600	761,578.00	0.01%
192	000503	海虹控股	59,200	758,352.00	0.01%
193	600770	综艺股份	25,693	757,686.57	0.01%
194	000021	长城开发	44,500	747,155.00	0.01%
195	600628	新世界	45,100	745,503.00	0.01%
196	000425	徐工科技	33,300	740,925.00	0.01%
197	000581	威孚高科	39,402	737,211.42	0.01%
198	600616	第一食品	26,949	735,977.19	0.01%
199	600153	建发股份	27,200	705,296.00	0.01%
200	600961	株冶集团	25,900	702,667.00	0.01%
201	000046	泛海建设	15,400	700,700.00	0.01%
202	600006	东风汽车	80,700	699,669.00	0.01%
203	000682	东方电子	99,323	699,233.92	0.01%
204	000927	一汽夏利	47,800	693,100.00	0.01%
205	000036	华联控股	85,300	692,636.00	0.01%
206	000767	漳泽电力	56,100	692,274.00	0.01%
207	600132	重庆啤酒	22,800	690,384.00	0.01%
208	000009	S深宝安A	43,300	688,470.00	0.01%
209	000541	佛山照明	29,700	683,991.00	0.01%
210	600820	隧道股份	44,800	679,616.00	0.01%
211	600350	山东高速	68,000	679,320.00	0.01%
212	000089	深圳机场	52,000	661,440.00	0.01%
213	000636	风华高科	52,000	653,640.00	0.01%
214	600549	厦门钨业	22,800	642,276.00	0.01%
215	600007	中国国贸	30,250	635,552.50	0.01%
216	000917	电广传媒	25,400	629,920.00	0.01%
217	600718	东软股份	13,505	629,468.05	0.01%
218	600020	中原高速	78,548	625,242.08	0.01%
219	600837	海通证券	11,330	622,243.60	0.01%
220	600033	福建高速	65,400	621,300.00	0.01%
221	000410	沈阳机床	30,176	616,495.68	0.01%
222	000876	新希望	30,762	614,624.76	0.01%
223	000912	泸天化	27,880	561,782.00	0.01%

224	600102	莱钢股份	28,200	560,052.00	0.01%
225	600190	锦州港	67,046	557,152.26	0.01%
226	600170	上海建工	36,100	557,023.00	0.01%
227	600535	天士力	25,300	556,853.00	0.01%
228	000969	安泰科技	29,800	551,002.00	0.01%
229	000828	东莞控股	41,500	534,520.00	0.01%
230	600809	山西汾酒	14,482	532,937.60	0.01%
231	600639	浦东金桥	23,500	528,280.00	0.01%
232	600208	新潮中宝	32,700	522,219.00	0.01%
233	600662	强生控股	45,300	498,300.00	0.01%
234	600012	皖通高速	53,900	496,958.00	0.01%
235	600863	内蒙华电	61,400	496,726.00	0.01%
236	600754	锦江股份	23,703	480,459.81	0.01%
237	600088	中视传媒	12,600	450,954.00	0.01%
238	000059	辽通化工	35,200	441,760.00	0.01%
239	600597	光明乳业	34,200	439,128.00	0.01%
240	000970	中科三环	32,050	435,559.50	0.01%
241	000550	江铃汽车	19,681	411,923.33	0.01%
242	600787	中储股份	30,800	410,872.00	0.01%
243	000786	北新建材	33,100	409,116.00	0.01%
244	600874	创业环保	39,300	388,677.00	0.01%
245	600017	日照港	24,099	382,933.11	0.01%
246	600501	航天晨光	21,328	373,240.00	0.01%
247	600035	楚天高速	43,200	365,472.00	0.01%
248	000029	深深房A	38,800	309,624.00	0.00%
249	600125	铁龙物流	22,140	290,919.60	0.00%
250	600151	航天机电	20,700	259,164.00	0.00%
251	000708	大冶特钢	16,000	258,240.00	0.00%
252	601002	晋亿实业	23,900	245,931.00	0.00%
253	002110	三钢闽光	10,800	195,696.00	0.00%
254	000623	吉林敖东	1,400	94,290.00	0.00%
255	000937	金牛能源	1,900	53,409.00	0.00%
256	600643	爱建股份	1,500	42,585.00	0.00%
257	600688	S上石化	2,400	40,368.00	0.00%
258	000031	中粮地产	1,300	33,202.00	0.00%
259	600601	方正科技	4,100	31,201.00	0.00%
260	000539	粤电力A	1,900	27,322.00	0.00%
261	600859	王府井	500	25,245.00	0.00%
262	600096	云天化	500	24,615.00	0.00%
263	000822	山东海化	1,300	22,295.00	0.00%
264	000690	宝新能源	900	21,600.00	0.00%
265	600062	双鹤药业	600	20,136.00	0.00%

266	600361	华联综超	600	19,524.00	0.00%
267	600118	中国卫星	500	19,225.00	0.00%
268	600299	蓝星新材	400	19,172.00	0.00%
269	600415	小商品城	200	17,318.00	0.00%
270	600236	桂冠电力	1,400	16,730.00	0.00%
271	002008	大族激光	500	15,350.00	0.00%
272	600588	用友软件	300	15,321.00	0.00%
273	000930	丰原生化	1,800	14,328.00	0.00%
274	600312	平高电气	500	11,435.00	0.00%
275	002097	山河智能	200	11,430.00	0.00%
276	600521	华海药业	400	10,272.00	0.00%
277	002069	獐子岛	100	9,568.00	0.00%
278	600078	澄星股份	800	9,344.00	0.00%
279	600498	烽火通信	500	9,195.00	0.00%
280	000997	新大陆	600	9,120.00	0.00%
281	600003	ST东北高	1,300	8,073.00	0.00%
282	600060	海信电器	600	8,004.00	0.00%
283	600410	华胜天成	300	7,899.00	0.00%
284	600171	上海贝岭	900	7,794.00	0.00%
285	000617	石油济柴	200	7,672.00	0.00%
286	000066	长城电脑	600	7,332.00	0.00%
287	600460	士兰微	500	5,815.00	0.00%
288	002106	莱宝高科	100	3,415.00	0.00%
289	002083	孚日股份	200	3,036.00	0.00%
290	002051	中工国际	100	2,729.00	0.00%

(2) 积极投资部分

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	002202	金风科技	45,866	6,441,879.70	0.10%
2	601390	中国中铁	236,000	2,711,640.00	0.04%
3	601939	建设银行	256,240	2,523,964.00	0.04%
4	601918	国投新集	134,566	2,142,290.72	0.03%
5	002194	武汉凡谷	28,220	1,464,900.20	0.02%
6	002200	绿大地	16,647	827,355.90	0.01%
7	002198	嘉应制药	31,921	743,440.09	0.01%
8	601999	出版传媒	31,217	631,832.08	0.01%
9	601169	北京银行	28,000	570,080.00	0.01%
10	601808	中海油服	14,160	486,254.40	0.01%
11	002201	九鼎新材	10,176	324,309.12	0.01%
12	002199	东晶电子	9,645	245,947.50	0.00%
13	002196	方正电机	9,880	240,874.40	0.00%

14	002195	海隆软件	6,796	223,316.56	0.00%
15	002193	山东如意	4,500	108,450.00	0.00%
16	601600	中国铝业	1,480	58,297.20	0.00%
17	002187	广百股份	500	21,495.00	0.00%

4. 2007年11月11日至2007年12月31日股票投资组合的重大变动

(1) 2007年11月11日至2007年12月31日累计买入价值超出期末基金资产净值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（元）	占期末基金资产净值比例
1	600028	中国石化	30,822,961.06	0.48%
2	600030	中信证券	29,728,007.61	0.46%
3	600016	民生银行	21,691,904.70	0.34%
4	600000	浦发银行	20,890,016.40	0.33%
5	600036	招商银行	19,375,961.64	0.30%
6	000002	万科A	17,326,019.45	0.27%
7	600050	中国联通	11,290,472.30	0.18%
8	600019	宝钢股份	11,184,623.38	0.17%
9	600519	贵州茅台	11,061,241.30	0.17%
10	601398	工商银行	10,808,665.00	0.17%
11	600900	长江电力	10,731,074.41	0.17%
12	601318	中国平安	10,154,688.30	0.16%
13	601006	大秦铁路	9,582,029.40	0.15%
14	601857	中国石油	9,264,206.53	0.14%
15	002024	苏宁电器	9,138,673.66	0.14%
16	601088	中国神华	8,051,842.65	0.13%
17	601600	中国铝业	6,861,593.47	0.11%
18	600018	上港集团	6,668,126.00	0.10%
19	000858	五粮液	6,650,269.70	0.10%
20	000001	深发展A	6,146,707.34	0.10%

(2) 2007年11月11日至2007年12月31日累计卖出价值超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期末基金资产净值比例
1	000026	飞亚达A	8,646,632.12	0.14%
2	002198	嘉应制药	328,300.00	0.01%
3	002146	荣盛发展	286,129.00	0.00%
4	002196	方正电机	62,940.00	0.00%
5	002195	海隆软件	49,275.00	0.00%
6	002186	全聚德	40,000.00	0.00%
7	002199	东晶电子	34,650.00	0.00%
8	002185	华天科技	32,970.00	0.00%

(3) 2007年11月11日至2007年12月31日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
610,304,199.12	9,480,896.12

5、2007年12月31日按券种分类的债券投资组合

无

6、2007年12月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

无

7、投资组合报告附注（2007年11月11日至2007年12月31日）

(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) 其他资产构成如下：

分 类	市 值（元）
存出保证金	388,549.12
应收利息	1,696,719.00
合 计	2,085,268.12

(4) 本报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5) 本报告期末本基金无被动持有或主动投资的权证。

(6) 本报告期内本基金未投资资产支持证券。

（二） 原国泰金象保本增值混合证券投资基金

1、2007年11月10日基金资产组合情况

项 目	金 额(元)	占基金资产总值比例
股票	15,424,603.84	3.08%
债券	194,790,258.10	38.92%
银行存款和结算备付金	243,026,385.52	48.56%
其他资产	47,264,505.43	9.44%
合 计	500,505,752.89	100.00%

2、2007年11月10日按行业分类的股票投资组合

分 类	市 值（元）	占净值比例
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	1,898,260.80	0.38%
C 制造业	9,849,916.36	1.98%
C5 电子	15,825.00	0.00%

C7 机械、设备、仪表	9,834,091.36	1.98%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	-	-
H 批发和零售贸易	-	-
I 金融、保险业	3,371,759.20	0.68%
J 房地产业	293,277.48	0.06%
K 社会服务业	11,390.00	0.00%
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合 计	15,424,603.84	3.10%

3、2007年11月10日按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

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	000026	飞亚达 A	729,532	9,834,091.36	1.98%
2	601939	建设银行	256,240	2,775,079.20	0.56%
3	601088	中国神华	20,000	1,390,200.00	0.28%
4	601169	北京银行	28,000	596,680.00	0.12%
5	601808	中海油服	14,160	508,060.80	0.10%
6	002146	荣盛发展	9,346	293,277.48	0.06%
7	002185	华天科技	1,500	15,825.00	0.00%
8	002186	全聚德	1,000	11,390.00	0.00%

4. 2007年1月1日至2007年11月10日股票投资组合的重大变动

(1) 2007年1月1日至2007年11月10日累计买入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（元）	占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	10,750,676.82	3.14%
2	000026	飞亚达 A	10,221,174.19	2.99%
3	601318	中国平安	6,150,726.50	1.80%
4	600050	中国联通	5,779,100.80	1.69%
5	600266	北京城建	4,715,843.64	1.38%
6	600290	华仪电气	4,688,567.24	1.37%
7	600030	中信证券	4,615,612.21	1.35%
8	600832	东方明珠	4,585,967.60	1.34%
9	600087	长航油运	4,459,512.85	1.30%
10	600641	万业企业	4,257,754.80	1.24%
11	600726	华电能源	4,256,365.26	1.24%
12	600143	金发科技	4,055,839.56	1.18%
13	000157	中联重科	3,958,187.31	1.16%
14	601600	中国铝业	3,764,833.00	1.10%

15	600499	科达机电	3,528,660.01	1.03%
16	601001	大同煤业	3,243,130.20	0.95%
17	600785	新华百货	3,173,468.66	0.93%
18	600900	长江电力	3,109,210.17	0.91%
19	000910	大亚科技	3,054,356.45	0.89%
20	600546	中油化建	2,962,588.30	0.87%

(2) 2007年1月1日至2007年11月10日累计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	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	26,423,594.65	7.72%
2	000895	双汇发展	17,737,782.41	5.18%
3	601318	中国平安	17,226,050.98	5.03%
4	601398	工商银行	13,683,297.83	4.00%
5	600050	中国联通	12,156,873.41	3.55%
6	600900	长江电力	11,845,612.22	3.46%
7	600087	长航油运	10,323,746.91	3.02%
8	000623	吉林敖东	9,711,428.41	2.84%
9	600726	华电能源	9,585,659.72	2.80%
10	600005	武钢股份	9,498,518.29	2.77%
11	601628	中国人寿	8,500,561.87	2.48%
12	600258	首旅股份	8,212,277.08	2.40%
13	600266	北京城建	7,835,658.53	2.29%
14	600019	宝钢股份	7,165,308.07	2.09%
15	600009	上海机场	6,287,761.47	1.84%
16	601600	中国铝业	5,886,721.84	1.72%
17	000026	飞亚达A	5,536,995.77	1.62%
18	600499	科达机电	5,504,643.69	1.61%
19	600795	国电电力	5,451,422.40	1.59%
20	601919	中国远洋	5,205,622.36	1.52%

(3) 2007年1月1日至2007年11月10日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
189,388,075.45	382,150,110.67

5、2007年11月10日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	97,035,258.10	19.50%
2	金融债券	49,210,000.00	9.89%
3	央行票据	48,545,000.00	9.75%
	合计	194,790,258.10	39.14%

6、2007年11月10日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	市值（元）	占净值比例
1	20国债(10)	60,804,744.00	12.22%
2	05农发16	49,210,000.00	9.89%
3	07央行票据02	48,545,000.00	9.75%
4	20国债(4)	31,044,742.20	6.24%
5	99国债(8)	5,023,500.00	1.01%

7、投资组合报告附注（2007年1月1日至2007年11月10日）

(1) 本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) 其他资产构成如下：

分 类	市 值（元）
存出保证金	388,549.12
应收证券清算款	29,364,421.41
应收利息	4,783,853.83
应收申购款	12,727,681.07
合计	47,264,505.43

(4) 本报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5) 本报告期投资权证明细如下：

(a) 本报告期末，本基金未持有权证。

(b) 本报告期内，本基金获得的权证明细：

权证代码	权证名称	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
030002	五粮YGC1	180,000	5,244,429.92	主动持有
031001	侨城HQC1	160,000	4,734,292.76	主动持有
580005	万华HXB1	73,600	2,980,429.84	主动持有
580006	雅戈QCB1	150,000	2,446,202.34	主动持有
580013	武钢CWB1	650,191	1,506,671.78	主动持有
580012	云化CWB1	84,294	499,121.81	被动持有
580014	深高CWB1	31,320	103,759.20	被动持有
合计		1,329,405	17,514,907.65	

(6) 本报告期内本基金未投资资产支持证券。

八、 基金份额持有人情况

(一) 国泰沪深 300 指数证券投资基金 2007 年 12 月 31 日基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数：	187,989
报告期末平均每户持有的基金份额：	33,980.67份

(二) 国泰沪深 300 指数证券投资基金 2007 年 12 月 31 日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	369,143,802.31	5.78%
个人投资者持有的基金份额	6,018,848,902.54	94.22%
合 计	6,387,992,704.85	100.00%

(三) 国泰沪深 300 指数证券投资基金 2007 年 12 月 31 日本公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占总份额比例
本公司持有本基金的所有从业人员	4,989,107.28	0.08%

九、 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
原国泰金象保本基金合同生效日的基金份额总额	803,489,881.73
2006年末原国泰金象保本基金份额	281,182,114.00
2007年1月1日至2007年11月10日期间基金总申购份额	340,921,016.53
2007年1月1日至2007年11月10日期间基金总赎回份额	274,113,335.86
国泰沪深300基金合同生效日的基金份额总额	347,989,794.67
2007年11月11日至2007年12月31日期间基金总申购份额	5,956,137,150.42
2007年12月18日份额拆分调整份额	134,441,182.38
2007年11月11日至2007年12月31日期间基金总赎回份额	50,575,422.62
2007年末国泰沪深300基金份额总额	6,387,992,704.85

十、 重大事件揭示

（一）报告期内，本基金管理人于2007年9月28日，在《上海证券报》刊登了《关于召开国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的公告》，公告本基金管理人以通讯方式召开原国泰金象保本基金基金份额持有人大会，审议对《基金合同》中相关转型条款进行修改的议案：议案一、关于对《基金合同》中“保本到期转型后基金产品”的修改；议案二、关于对《基金合同》中“保本期到期选择的时间约定”的修改。

2007年10月31日以通讯方式召开了本基金基金份额持有人大会，本次会议的计票工作在本基金托管人中国银行的授权代表监督及上海源泰律师事务所律师见证下进行，并由公证机构对计票结果进行了公证。会议关于议案一、议案二的表决结果达到法定条件，符合《证券投资基金法》和《基金合同》的有关规定，会议议案获得通过。

2007年11月2日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》，就原国泰金象保本基金基金份额持有人大会表决结果进行了公告。

2007年11月6日，中国证监会下发《关于核准国泰金象保本增值证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》（证监基金字[2007]307号），同意原国泰金象保本基金基金份额持有人大会决议生效。2007年11月8日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》，就原国泰金象保本基金基金份额持有人大会决议生效事宜进行了公告，原国泰金象保本基金自2007年11月11日起到期转型为国泰沪深300指数基金，并自2007年11月16日起至2007年12月14日开展集中申购。

（二）基金管理人重大人事变动如下：

2007年6月9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总经理变动的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意李春平先生因组织调动辞去公司总经理职务的请求。于2007年7月4日的《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总经理变更的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意聘任金旭女士担任公司总经理。金旭女士的总经理任职资格已获中国证监会核准（证监基金字[2007]179号文）。

（三）报告期内，本基金托管人的托管部门原总经理秦立儒先生已于2007年11月27日调任其他岗位，即日起由董杰先生担任托管部门负责人。

（四）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。

（五）报告期内，本基金投资策略无变更事项。

（六）报告期内，本基金收益分配事项。

2007年4月30日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰金象保本增值混合证券投资基金第五次分红公告》，以2006年12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0.70元。

2007年10月30日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰金象保本增值混合证券投资基金第六次分红公告》，以2007年10月29日已实现的可分配收益为基准，每10份基金份额派发现金红利2.50元人民币。

（七）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。

（八）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。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为70,000.00元，目前的审计机构提供审计服务的年限为三年。

（九）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	883,904,814.96	76.47%	356,352,055.60	96.68%
中国银河证券有限责任公司	1	271,965,185.62	23.53%	12,224,013.60	3.32%
安信证券有限责任公司	1	-	-	-	-
合计	3	1,155,870,000.58	100.00%	368,576,069.20	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	权证交易量	比例	佣金	比例
申银万国证券股份有限公司	826,000,000.00	100.00%	13,514,207.64	37.42%	720,137.84	77.19%
中国银河证券有限责任公司	-	-	22,600,780.02	62.58%	212,815.01	22.81%
安信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
合计	826,000,000.00	100.00%	36,114,987.66	100.00%	932,952.85	100.00%

注：在本报告期内，基金新增租用安信证券专用交易席位。

（十）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、2007年1月5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住所变更的公告》，经公司股东会审议同意，本基金管理人住所变更为上海市浦东新区峨山路91弄98号201A。

2、2007年1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关于旗下基金获配兴业银行股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金管理人获配兴业银行新股的数量进行了公告。此次发行的副主承销商国泰君安证券股份有限公司是本公司非控股股东之一。

3、2007年3月29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》，增加渤海证券有限责任公司为本基金的代销机构。

4、2007年4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新增服务项目的公告》，本基金管理人自2007年4月11日起开通交易确认短信服务和“点击客服”服务系统，凡本基金持有人都可享受相关服务。

5、2007年4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关于调整基金经理的临时公告》，黄焱不再兼任本基金的基金经理。

6、2007年6月6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旗下开放式基金申购费用、申购份额计算方法及修改基金合同和招募说明书的公告》，根据中国证监会基金部《关于统一规范证券投资基金认（申）购费用及认（申）购份额计算方法有关问题的通知》（基金部通知[2007]10号）的要求，将本基金申购费用、申购份额的计算方法修改为外扣法。

7、2007年7月2日，本基金管理人于公司网站上刊登了《国泰基金管理有限公司

关于旗下基金实施新会计准则的临时公告》，根据中国证监会的相关规定，本基金的估值于2007年7月1日开始实施新会计准则。实施新会计准则后，本基金将全面采用公允价值进行会计计量，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。2007年9月29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修改旗下基金基金合同的公告》，对本基金基金合同中的“基金资产估值”等部分进行了相应的修改。

8、2007年7月9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客户服务系统升级扩容的公告》，本基金管理人已完成对原客户服务软硬件系统大规模的扩容改造，并拓宽升级了网上交易和网上查询的路径。

9、2007年7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《关于国泰基金管理有限公司旗下开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，凡通过中国建设银行网上银行申购本基金享受优惠申购费率。

10、2007年7月18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开通中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易的公告》，个人投资者持有建行龙卡，通过本基金管理人网站办理相关申请手续后，即可进行开放式基金的交易及查询等业务。

11、2007年8月28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在中国建设银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月1日起，在本基金管理人的直销网点和中国建设银行开通本基金的基金转换业务。

12、2007年9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关于在招商银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月13日起，在招商银行开通本基金的基金转换业务。

13、2007年9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在相关代销机构开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月21日起，在相关销售机构开通本基金的基金转换业务。

14、2007年9月27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《关于国泰基金管理有限公司旗下七只开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，凡通过中国建设银行网上银行申购本基金享受优惠申购费率。

15、2007年9月28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《关于国泰基金管理公司参加交通银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告》，本基金参加交通银行举办的“基金定期定额业务8+8申购费率优惠推广活动”。

16、2007年10月16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在中国银行开展旗下基金转换业务的公告》自2007年10月19日起，在中国银行开通本基金的基金转换业务。

17、2007年10月20日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》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》，经本基金管理人2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字[2007]186号文批准，本基金管理人股东上海国有资产经营有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海爱建信托投资有限责任公司、上海仪电控股（集团）公司将其持有的本基金管理人股权全部

转让给中国建银投资有限责任公司。

18、2007年10月22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开通招商银行借记卡持卡人网上交易业务的公告》，个人投资者持有招商银行借记卡，通过本基金管理人网站办理相关申请手续后，即可进行开放式基金的交易及查询等业务。

19、2007年10月22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开通多交易账户的公告》，开通网上多交易账户系统。

20、2007年10月23日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于调整旗下国泰金象保本增值混合证券投资基金申购费率的公告》，对本基金申购费率调整事宜进行了公告。

21、2007年10月23日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加万联证券代销旗下国泰金象保本增值混合证券投资基金的公告》，万联证券有限责任公司从2007年10月26日起正式代理销售本基金。

22、《沪深300指数基金集中申购期净值披露等事宜的公告》，就集中申购期间国泰沪深300指数基金净值披露等事宜进行了公告。

23、2007年11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关于增加齐鲁证券有限公司代销旗下10只开放式基金的公告》，齐鲁证券从2007年12月3日起正式代理销售本基金。

24、2007年11月21日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《关于明确国泰2007年12月14日，集中申购期结束，本基金管理人于2007年12月18日对原国泰金象保本基金默认转为国泰沪深300指数基金的投资者的基金份额进行了基金份额拆分，拆分后的基金份额与国泰沪深300指数基金集中申购期申购的基金份额合并，均为国泰沪深300指数基金的基金份额，并于12月19日在《上海证券报》刊登了《关于原国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额拆分比例的公告》。12月22日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰沪深300指数证券投资基金集中申购结果公告》，对国泰沪深300指数基金的集中申购结果进行了公告。

十一、 备查文件

（一）备查文件目录

- 1、关于同意国泰金象保本增值混合证券投资基金募集的批复
- 2、国泰金象保本增值混合证券投资基金合同
- 3、国泰金象保本增值混合证券投资基金托管协议
- 4、国泰金象保本增值混合证券投资基金半年度报告、年度报告及收益分配报告
- 5、国泰金象保本增值混合证券投资基金代销协议
- 6、关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复
- 7、国泰沪深300指数证券投资基金合同
- 8、国泰沪深300指数证券投资基金托管协议
- 9、报告期内披露的各项公告

10、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

（二）存放地点

文件存放地点：本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市延安东路700号港泰广场22-23楼。

（三）查阅方式

投资者查阅方式：投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人国泰基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）33134688，400-8888-688

客户投诉电话：（021）23060279

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2008年3月27日