

# 国泰金马稳健回报证券投资基金

## 2007 年半年度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇〇七年八月二十七日

# 国泰金马稳健回报证券投资基金 2007 年半年度报告

## 一、重要提示及目录

### (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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）根据本基金合同规定，于2007年8月21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，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。

### (二) 目录

内容	页码
一、 重要提示及目录 .....	1
二、 基金简介 .....	2
三、 主要财务指标及基金净值表现 .....	3
四、 基金管理人报告 .....	4
五、 基金托管人报告 .....	6
六、 财务会计报告（未经审计） .....	7
七、 基金投资组合报告 .....	15
八、 基金份额持有人户数、持有人结构 .....	21
九、 开放式基金份额变动情况 .....	21
十、 重大事件揭示 .....	22
十一、 备查文件目录 .....	24

## 二、基金简介

### (一) 基金名称：国泰金马稳健回报证券投资基金

基金简称：国泰金马稳健

交易代码：020005

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004年6月18日

报告期末基金份额总额：314,169,166.47份

基金合同存续期：不定期

### (二) 基金产品说明

(1) 投资目标：通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置，高度适应中国宏观经济的发展变化。紧盯不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司，最大程度地分享中国宏观经济的成长成果，为基金持有人谋求长期稳健增长的投资回报。

(2) 投资策略：本基金采取定性与定量分析相结合的方式，通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险；通过对不同时期与GDP增长密切相关的投资、消费、进出口等因素的深层研究，准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司；通过个股选择，挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面，主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，实施积极的债券投资管理。基金组合投资的基本范围：股票资产40%-95%；债券资产0%-55%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

(3) 业绩比较基准：本基金的业绩比较基准=60%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数]（在其它较理想的业绩基准出现以后，经一定程序会对现有业绩基准进行替换）。

(4) 风险收益特征：本基金属于中低风险的平衡型基金产品，基金的预期收益高于债券型基金，风险程度低于激进的股票型基金。

### (三) 基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A

邮政编码：200127

办公地址：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼

邮政编码：200001

法定代表人：陈勇胜

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：中国建设银行股份有限公司  
 注册地址：北京市西城区金融大街 25 号  
 办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼  
 邮政编码：100032  
 法定代表人：郭树清  
 信息披露负责人：尹东  
 联系电话：010-67595104  
 传真：010-66275853  
 电子邮箱：yindong.zh@ccb.cn

(五) 信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》  
 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  
 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

(六) 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

三、 主要财务指标及基金净值表现

(一) 各主要财务指标

	2007 年 1-6 月
基金本期净收益	370,547,611.16元
加权平均基金份额本期净收益	1.2039元
期末可供分配基金收益	565,464,812.55元
期末可供分配基金份额收益	1.7999元
期末基金资产净值	1,102,559,198.56元
期末基金份额净值	3.509元
基金加权平均净值收益率	42.88%
本期基金份额净值增长率	75.45%
基金份额累计净值增长率	284.84%

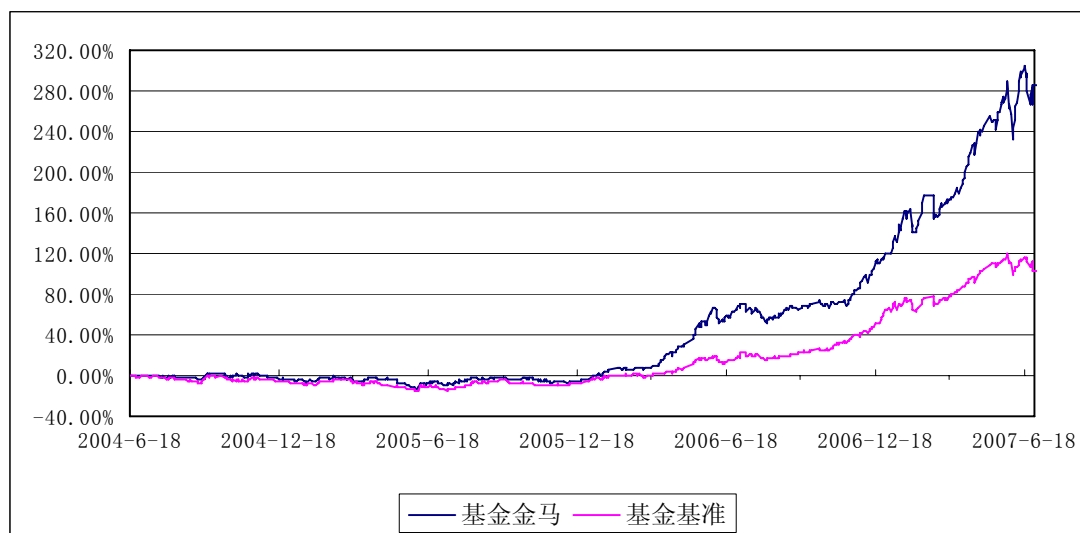
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## （二）基金净值表现

### 1、基金金马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	4.75%	3.08%	-4.30%	1.72%	9.05%	1.36%
过去三个月	38.10%	2.39%	10.99%	1.40%	27.11%	0.99%
过去六个月	75.45%	2.27%	23.46%	1.44%	51.99%	0.83%
过去一年	132.30%	1.80%	73.12%	1.18%	59.18%	0.62%
过去三年	284.84%	1.32%	107.96%	0.97%	176.88%	0.35%
自基金成立起至今	284.84%	1.32%	103.75%	0.96%	181.09%	0.36%

### 2、基金金马累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## 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6月30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、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(由原封闭式基金基金金鼎转型而来)、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金。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

何江旭,男,经济学硕士,14年证券期货从业经历。曾就职于浙江金达期货经纪有限公司、君安证券公司、国信证券公司。2000年加盟国泰基金管理公司,历任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书、基金管理部副总监,2002年11月至2004年7月担任基金金鑫基金经理,2003年1月至2004年3月担任基金金鼎基金经理,2004年6月起担任国泰金马稳健回报基金的基金经理,2007年3月起兼任国泰金鹰增长基金的基金经理,并兼任基金管理部总监,2007年5月起兼任国泰金牛创新成长基金的基金经理。

### (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。因股权分置改革及市场波动等因素,截止报告期末本基金的个别投资比例未达到基金合同的规定,属于被动超比例,本基金管理人将按法规和基金合同约定,在规定期限内及时调整达标,本基金的投资运作无任何损害基金份额持有人利益的行为。

### (三) 2007年上半年证券市场与投资回顾

上半年的国内股票市场可谓“冰火两重天”,这既表现在股指在连续5个月的强劲上升之后又在一系列宏观调控政策的压制下大幅回落,形成了以5月30日为分水岭的上升和回落周期,上证综指在6月份的最大跌幅一度超过20%;也表现在题材股、绩差股与大盘蓝筹股在股指上涨和回落阶段中完全迥异的表现,一直表现低迷的大盘蓝筹股终于在6月份的下落市道中显露了自身的价值。

具体而言,从行业表现看,上半年中一些中小市值的行业涨幅靠前,而以金融保险、房地产为代表的大市值行业则相对落后。但在6月份大部分行业都出现下跌的情况下,金融保险行业凭借良好的基本面和年内最小涨幅而成为下跌市场中的领涨品种。从特征指数看,自5月30日以来发生了明显的风格轮动,市场风险不断加大驱动投资者更多地选择基本面和估值都比较好的公司进行投资。

本基金根据对市场状况的分析和判断，主要投资于本币升值受益的消费服务和资源性行业，在一些中小市值公司的投资中获利较多。5月之后重点增持了部分绩优蓝筹股。

上半年本基金净值增长率为75.45%，业绩比较基准收益率为23.46%，较明显地跑赢了业绩比较基准。

#### （四）2007年下半年证券市场与投资管理展望

对于目前市场格局，我们认为，短期估值压力和长期增长潜力之间的矛盾成为现阶段A股市场投资者面临的重大难题。我们判断市场可能会出现时间跨度较长的调整，但由于影响本轮市场上涨的因素并没有改变，中国股市仍处于牛市进程中。能够化解短期估值压力和长期增长潜力之间矛盾的主要因素将是上市公司中期和第三季度的盈利增长情况，我们预计本轮调整可能会在三季度结束，四季度大盘将重回上升趋势。

我们认为，合理的调整是市场健康运行的表现，在市场出现非理性的恐慌性下跌之时，恰恰是寻找被“错杀”的优质股票的良机。下半年本基金将继续坚持价值投资的理念，继续看好消费服务、金融地产、信息技术、装备制造等行业，同时关注企业重组和资源价值重估的投资机会，采取灵活的投资策略，争取为持有人获得较好的回报。

### 五、基金托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《国泰金马稳健回报证券投资基金基金合同》和《国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议》，托管国泰金马稳健回报证券投资基金（以下简称国泰金马稳健基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在国泰金马稳健基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，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基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—国泰基金管理有限公司在国泰金马稳健基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由国泰金马稳健基金管理人—国泰基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的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真实、准确和完整。

## 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  
2007年6月30日

单位：元

资产	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
银行存款		150,098,319.14	45,247,581.14
清算备付金		3,095,012.29	968,702.77
交易保证金		987,582.69	437,977.13
应收利息	5(1)	739,799.98	113,685.52
应收申购款		-	12,392,015.05
股票投资市值	5(2)	941,999,481.37	477,246,841.92
其中：股票投资成本		738,371,017.18	360,392,835.61
债券投资市值	5(2)	44,702,497.11	25,830,552.50
其中：债券投资成本		44,615,507.66	25,667,215.63
权证投资市值	5(2)	25,767,281.25	8,010,991.75
其中：权证投资成本		14,749,376.46	3,925,871.93
资产总计		1,167,389,973.83	570,248,347.78
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		20,754,653.38	24,154,128.37
应付赎回款		242,439.72	1,385,568.45
应付赎回费		879.06	3,878.49
应付管理人报酬		1,348,020.66	530,929.14
应付托管费		224,670.11	88,488.20
应付佣金	5(3)	1,748,630.97	701,878.79
应付利息		36,883.08	-
其他应付款	5(4)	750,624.15	751,144.75
卖出回购证券款		39,600,000.00	-
预提费用	5(5)	123,974.14	250,000.00
负债合计		64,830,775.27	27,866,016.19



持有人权益：			
实收基金	5(6)	314,169,166.47	271,185,980.72
未实现利得	5(7)	222,925,219.54	104,931,037.26
未分配收益		565,464,812.55	166,265,313.61
持有人权益合计		1,102,559,198.56	542,382,331.59
负债及持有人权益总计		1,167,389,973.83	570,248,347.78

期末基金份额净值：2007年6月30日为3.509元，2006年12月31日为2.000元。

## 2、经营业绩表

### 经营业绩表 2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
一、收入		378,353,259.91	155,468,340.07
1、股票差价收入	5(8)	368,398,666.25	149,616,607.49
2、债券差价收入	5(9)	59,509.62	-414,863.79
3、权证差价收入	5(10)	4,301,472.27	1,140,865.74
4、债券利息收入		369,392.15	609,518.01
5、存款利息收入		296,247.75	99,105.86
6、股利收入		4,460,126.12	3,961,237.94
7、其他收入	5(11)	467,845.75	455,868.82
二、费用		7,805,648.75	3,773,017.03
1、基金管理人报酬		6,390,138.61	2,962,103.67
2、基金托管费		1,065,023.12	493,683.99
3、卖出回购证券支出		208,192.08	150,995.47
4、其他费用	5(12)	142,294.94	166,233.90
其中：信息披露费		99,178.95	99,178.95
审计费用		24,795.19	49,588.57
三、基金净收益		370,547,611.16	151,695,323.04
加：未实现利得	5(7)	93,630,895.43	51,057,832.19
四、基金经营业绩		464,178,506.59	202,753,155.23

### 3、基金收益分配表

基金收益分配表  
2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
本期基金净收益		370,547,611.16	151,695,323.04
加：期初基金净收益		166,265,313.61	-49,522,345.88
加：本期损益平准金		28,651,887.78	-2,074,531.24
可供分配基金净收益		565,464,812.55	100,098,445.92
减：本期已分配基金净收益	5(13)	-	7,829,527.62
期末基金净收益		565,464,812.55	92,268,918.30

### 4、基金净值变动表

基金净值变动表  
2007年1-6月

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、期初基金净值	542,382,331.59	623,875,664.74
二、本期经营活动：		
基金净收益	370,547,611.16	151,695,323.04
未实现利得	93,630,895.43	51,057,832.19
经营活动产生的基金净值变动数	464,178,506.59	202,753,155.23
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	511,707,198.67	258,567,283.77
基金赎回款	-415,708,838.29	-706,143,929.36
基金份额交易产生的基金净值变动数	95,998,360.38	-447,576,645.59
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	-	-7,829,527.62
五、期末基金净值	1,102,559,198.56	371,222,646.76

## （二）基金会计报表附注

### 1、基金简介

国泰金马稳健回报证券投资基金(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62号《关于同意国泰金马稳健回报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《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《国泰金马稳健回报证券投资基金基金契约》(后更名为《国泰金马稳健回报证券投资基金基金合同》)发起,并于2004年6月18日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金合同生效日(2004年6月18日)的基金份额总额为1,231,167,659.80份基金单位。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国泰金马稳健回报证券投资基金基金合同》等的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金组合投资的基本范围为股票投资占基金资产的40%-95%,债券投资比例0%-55%,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于5%。

### 2、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。

### 3、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[2007]84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》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 基金买卖股票在2007年5月30日前按照1%的税率缴纳股票交易印花税,自2007年5月30日起按3%的税率征收印花税。

### 4、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、基金注册登记机构、基金销售机构

中国建设银行股份有限公司	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、基金代销机构
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

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）

	2007年1-6月				2006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	323,684,995.27	9.05%	-	-	341,486,173.49	18.76%	12,185,388.33	28.88%
万联证券	647,946,410.02	18.12%	736,813.46	51.68%	114,473,901.95	6.29%	-	-

	2007年1-6月				2006年1-6月					
	债券回购		权证交易		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	30,000,000.00	16.85%	4,759,199.61	10.13%	264,969.91	9.17%	30,000,000.00	27.27%	279,591.09	18.95%
万联证券	-	-	12,938,262.64	27.53%	507,023.18	17.56%	-	-	89,577.05	6.07%

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，该佣金比例达到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）

	2007年1-6月				2006年1-6月			
	债券投资		债券回购		债券投资		债券回购	
	成交金额	利息支出	成交金额	利息支出	成交金额	利息支出	成交金额	利息支出
建设银行	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	5,945.21

(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人费

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6,390,138.61元，其中已支付基金管理人5,042,117.95元，尚余1,348,020.66元未支付。2006年1-6月共计计提管理费2,962,103.67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1,065,023.12元，其中已支付基金托管人840,353.01元，尚余224,670.11元未支付。2006年1-6月共计计提托管费493,683.99元，已全部支付。

(6) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为150,098,319.14元(2006年6月30日：14,704,096.82元)。2007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269,309.56元(2006年1-6月：85,769.35元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

①本基金管理人本报告期内及2006年1-6月未持有本基金。

②本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期内及2006年1-6月未持有本基金。

## 5、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

	2007年6月30日
应收银行存款利息	36,781.43
应收清算备付金利息	1,392.80
应收债券利息	701,562.45
应收权证价差保证金利息	63.30
合计	739,799.98

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2007年6月30日
股票投资	203,628,464.19
债券投资	86,989.45
权证投资	11,017,904.79
合计	214,733,358.43

(3) 应付佣金：

	2007年6月30日
国泰君安证券股份有限公司	122,442.54

国盛证券有限责任公司	252,912.75
中信金通证券有限责任公司	733,220.22
上海光大金融研究有限责任公司	81,599.87
国金证券有限责任公司	315,520.67
万联证券股份有限公司	242,934.92
合计	<u>1,748,630.97</u>

(4) 其他应付款:

2007年6月30日	
应付券商席位保证金	750,000.00
其他	624.15
合计	<u>750,624.15</u>

(5) 预提费用:

2007年6月30日	
预提审计费用	24,795.19
预提信息披露费	99,178.95
合计	<u>123,974.14</u>

(6) 实收基金:

2007年6月30日	
2006年12月31日	271,185,980.72
加: 本期因申购的增加数	203,050,663.43
减: 本期因赎回的减少数	<u>160,067,477.68</u>
2007年6月30日	<u>314,169,166.47</u>

(7) 未实现利得:

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
2006年12月31日	121,102,463.00	-16,171,425.74	104,931,037.26
本期净变动数	93,630,895.43	-	93,630,895.43
加: 本期申购	-	119,369,957.29	119,369,957.29
减: 本期赎回	-	<u>95,006,670.44</u>	<u>95,006,670.44</u>
2007年6月30日	<u>214,733,358.43</u>	<u>8,191,861.11</u>	<u>222,925,219.54</u>

(8) 股票差价收入:

2007年1-6月	
卖出股票成交总额	1,787,400,814.02
减: 卖出股票成本总额	1,417,502,094.29
应付佣金总额	<u>1,500,053.48</u>
股票差价收入	<u>368,398,666.25</u>

(9) 债券差价收入:

	2007年1-6月
卖出债券成交总额	997,800.11
减: 卖出债券成本总额	934,416.65
应收利息总额	3,873.84
债券差价收入	<u>59,509.62</u>

(10) 权证差价收入:

	2007年1-6月
卖出权证成交总额	17,710,179.25
减: 卖出权证成本总额	13,408,706.98
权证差价收入	<u>4,301,472.27</u>

(11) 其他收入:

	2007年1-6月
申购款利息收入	9,695.73
赎回费收入	458,150.02
合计	<u>467,845.75</u>

(12) 其他费用:

	2007年1-6月
信息披露费	99,178.95
审计费用	24,795.19
债券账户服务费	9,000.00
银行费用	6,771.37
回购交易费用	2,200.03
银行间结算服务费	270.00
银行间交易手续费	79.40
合计	<u>142,294.94</u>

(13) 本基金本报告期无收益分配事项。

6、 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2007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:

股票代码	名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
002136	安纳达	2007/05/23	2007/08/30	14,784	119,454.72	337,223.04	网下申购
002139	拓邦电子	2007/06/22	2007/10/08	17,838	186,942.24	1,070,280.00	网下申购
	合计				306,396.96	1,407,503.04	

②估值方法

上述股票为基金网下申购的新股，截止本报告期末均已上市，但本基金持有部分未流通。在编制本报时，根据有关规定，在2007年6月30日按市场收盘价进行估值。

③受限期限及原因

上述股票为基金网下申购的新股，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。

(2) 流通转让受限制的债券

①本基金截至2007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20,000,000.00元(2006年6月30日：无)，于2007年7月10日到期。该类交易要求本基金在回购申报前指定用于回购质押的证券交易所交易债券，并提交转入质押库。在回购期内提交的质押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2007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19,600,000.00元(2006年6月30日：9,900,000.00元)，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(元)
07央行票据04	2007/07/06	97.13	200,000	19,425,076.71
合计				19,425,076.71

## 七、基金投资组合报告（未经审计）

### （一）报告期末基金资产组合情况

分类	市值(元)	占总资产比例
股票	941,999,481.37	80.69%
债券	44,702,497.11	3.83%
权证	25,767,281.25	2.21%
银行存款和清算备付金	153,193,331.43	13.12%
其他资产	1,727,382.67	0.15%
合计	1,167,389,973.83	100.00%

### （二）报告期末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	19,260,000.00	1.75%
2	采掘业	56,232,000.00	5.10%
3	制造业	393,390,871.09	35.68%
	其中：食品、饮料	151,797,827.00	13.77%



	造纸、印刷	10,376,000.00	0.94%
	石油、化学、塑胶、塑料	25,638,628.04	2.33%
	电子	1,070,280.00	0.10%
	金属、非金属	46,784,820.86	4.24%
	机械、设备、仪表	108,573,347.25	9.85%
	医药、生物制品	49,149,967.94	4.46%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	91,353,442.65	8.29%
7	信息技术业	114,620,521.20	10.40%
8	批发和零售贸易	65,713,000.00	5.96%
9	金融、保险业	112,699,354.50	10.22%
10	房地产业	33,300,516.93	3.02%
11	社会服务业	10,546,200.00	0.96%
12	传播与文化产业	23,547,000.00	2.14%
13	综合类	21,336,575.00	1.94%
	合 计	941,999,481.37	85.44%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例排序的所有股票明细

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	2,117,130	122,581,827.00	11.12%
2	600100	同方股份	2,599,884	89,176,021.20	8.09%
3	600997	开滦股份	2,000,000	44,000,000.00	3.99%
4	600036	招商银行	1,560,525	38,357,704.50	3.48%
5	600030	中信证券	650,000	34,430,500.00	3.12%
6	600009	上海机场	799,950	30,406,099.50	2.76%
7	600729	重庆百货	1,100,000	29,854,000.00	2.71%
8	000952	广济药业	1,088,483	29,584,967.94	2.68%
9	601111	中国国航	2,999,935	29,369,363.65	2.66%
10	600628	新世界	1,500,000	28,815,000.00	2.61%
11	600592	龙溪股份	1,600,000	28,640,000.00	2.60%
12	002084	海鸥卫浴	899,962	27,925,820.86	2.53%
13	002122	天马股份	356,850	27,188,401.50	2.47%
14	601628	中国人寿	500,000	20,555,000.00	1.86%
15	000972	新中基	1,800,000	19,260,000.00	1.75%
16	600519	贵州茅台	160,000	19,148,800.00	1.74%
17	000402	金融街	600,000	17,400,000.00	1.58%
18	600570	恒生电子	1,150,000	17,284,500.00	1.57%
19	600880	博瑞传播	650,000	15,944,500.00	1.45%
20	600141	兴发集团	1,000,000	14,990,000.00	1.36%
21	600499	科达机电	1,000,000	13,980,000.00	1.27%
22	000400	许继电气	1,000,000	13,420,000.00	1.22%

23	000022	深赤湾 A	500,000	13,225,000.00	1.20%
24	600279	重庆港九	799,958	12,199,359.50	1.11%
25	600686	金龙汽车	499,980	11,749,530.00	1.07%
26	600415	小商品城	115,075	11,622,575.00	1.05%
27	600000	浦发银行	300,000	10,977,000.00	1.00%
28	600201	金宇集团	900,000	10,890,000.00	0.99%
29	000012	南玻 A	800,000	10,552,000.00	0.96%
30	600258	首旅股份	270,000	10,546,200.00	0.96%
31	000910	大亚科技	800,000	10,376,000.00	0.94%
32	000046	泛海建设	299,957	10,345,516.93	0.94%
33	600486	扬农化工	500,000	10,300,000.00	0.93%
34	000858	五粮液	320,000	10,067,200.00	0.91%
35	600832	东方明珠	600,000	9,714,000.00	0.88%
36	600849	上海医药	500,000	8,675,000.00	0.79%
37	600549	厦门钨业	450,000	8,307,000.00	0.75%
38	000063	中兴通讯	150,000	8,160,000.00	0.74%
39	600088	中视传媒	250,000	7,602,500.00	0.69%
40	600835	上海机电	300,000	7,446,000.00	0.68%
41	601318	中国平安	100,000	7,151,000.00	0.65%
42	002024	苏宁电器	150,000	7,044,000.00	0.64%
43	600028	中国石化	500,000	6,610,000.00	0.60%
44	601919	中国远洋	337,000	6,153,620.00	0.56%
45	600089	特变电工	199,981	6,149,415.75	0.56%
46	000933	神火股份	200,000	5,622,000.00	0.51%
47	000667	名流置业	500,000	5,555,000.00	0.50%
48	601166	兴业银行	35,000	1,228,150.00	0.11%
49	002139	拓邦电子	17,838	1,070,280.00	0.10%
50	002136	安纳达	15,284	348,628.04	0.03%

注：双汇发展因股权分置改革因素长时间停牌，现已于2007年6月29日（本报告期最后一个交易日）复牌。由于股改复牌当日不设涨跌幅限制，本基金持有双汇发展市值占基金资产净值比例超过10%的规定，属于被动超比例，本基金将根据法律法规和基金合同的规定及时调整达标。

#### （四）股票投资组合的重大变动

##### 1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

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	600100	同方股份	64,277,678.08	11.85%
2	600997	开滦股份	55,906,606.39	10.31%
3	600030	中信证券	54,867,701.74	10.12%
4	000933	神火股份	41,092,807.84	7.58%
5	000910	大亚科技	40,105,056.18	7.39%
6	002084	海鸥卫浴	39,733,590.73	7.33%
7	600549	厦门钨业	38,590,236.49	7.11%

8	600592	龙溪股份	38,065,310.10	7.02%
9	601111	中国国航	37,168,109.25	6.85%
10	000972	新中基	34,770,643.50	6.41%
11	600486	扬农化工	34,284,934.64	6.32%
12	600499	科达机电	34,096,776.30	6.29%
13	600729	重庆百货	32,641,043.80	6.02%
14	600628	新世界	32,519,201.26	6.00%
15	600000	浦发银行	31,489,286.07	5.81%
16	600279	重庆港九	31,436,850.90	5.80%
17	600832	东方明珠	30,780,865.87	5.68%
18	002122	天马股份	30,316,156.51	5.59%
19	600015	华夏银行	29,195,543.35	5.38%
20	000667	名流置业	27,132,573.68	5.00%
21	600096	云天化	24,125,559.49	4.45%
22	000952	广济药业	23,641,339.25	4.36%
23	600141	兴发集团	22,817,528.65	4.21%
24	600880	博瑞传播	22,314,344.21	4.11%
25	600028	中国石化	22,039,549.48	4.06%
26	600036	招商银行	21,328,495.08	3.93%
27	600009	上海机场	20,938,182.04	3.86%
28	600236	桂冠电力	20,723,107.20	3.82%
29	600570	恒生电子	20,544,558.17	3.79%
30	600325	华发股份	20,479,357.78	3.78%
31	601628	中国人寿	20,449,203.35	3.77%
32	000022	深赤湾A	20,281,198.28	3.74%
33	000400	许继电气	19,281,077.79	3.55%
34	600327	大厦股份	19,217,045.81	3.54%
35	600240	华业地产	18,386,953.95	3.39%
36	600001	邯郸钢铁	18,217,770.35	3.36%
37	600631	百联股份	18,179,489.12	3.35%
38	600831	广电网络	17,929,668.78	3.31%
39	600201	金宇集团	16,754,238.95	3.09%
40	600849	上海医药	16,700,754.23	3.08%
41	600960	滨州活塞	15,855,496.81	2.92%
42	000652	泰达股份	15,631,188.16	2.88%
43	002024	苏宁电器	15,275,235.23	2.82%
44	600261	浙江阳光	14,839,187.13	2.74%
45	000027	深能源A	14,528,997.35	2.68%
46	600011	华能国际	14,249,189.58	2.63%
47	000031	中粮地产	14,133,330.09	2.61%
48	000046	泛海建设	13,207,125.49	2.44%
49	000800	一汽轿车	12,914,526.87	2.38%

50	000061	农产品	12,685,390.49	2.34%
51	600895	张江高科	12,477,841.31	2.30%
52	600380	健康元	12,398,575.12	2.29%
53	002022	科华生物	12,326,240.51	2.27%
54	600686	金龙汽车	11,742,312.61	2.16%
55	000002	万科A	11,218,955.16	2.07%
56	000012	南玻A	11,107,867.34	2.05%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

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	000933	神火股份	69,544,687.62	12.82%
2	600030	中信证券	66,047,422.14	12.18%
3	600628	新世界	63,919,661.07	11.78%
4	600028	中国石化	52,433,092.18	9.67%
5	600279	重庆港九	39,432,536.40	7.27%
6	600499	科达机电	36,886,177.26	6.80%
7	600580	卧龙电气	33,423,306.99	6.16%
8	600486	扬农化工	31,817,759.44	5.87%
9	000910	大亚科技	30,922,776.86	5.70%
10	600325	华发股份	30,755,422.09	5.67%
11	000623	吉林敖东	29,377,816.82	5.42%
12	600015	华夏银行	28,268,841.07	5.21%
13	600549	厦门钨业	28,238,300.41	5.21%
14	600327	大厦股份	27,269,858.56	5.03%
15	600048	保利地产	27,024,528.24	4.98%
16	600096	云天化	25,882,770.92	4.77%
17	000667	名流置业	25,123,160.91	4.63%
18	000898	鞍钢股份	24,766,790.20	4.57%
19	600258	首旅股份	23,464,499.61	4.33%
20	600236	桂冠电力	23,042,007.81	4.25%
21	000978	桂林旅游	22,787,397.92	4.20%
22	600997	开滦股份	22,602,296.66	4.17%
23	000748	长城信息	22,405,733.60	4.13%
24	600000	浦发银行	22,197,722.81	4.09%
25	600240	华业地产	21,119,412.90	3.89%
26	000652	泰达股份	20,106,878.15	3.71%
27	600832	东方明珠	20,098,425.41	3.71%
28	600050	中国联通	19,894,524.72	3.67%
29	600960	滨州活塞	19,461,953.52	3.59%
30	600016	民生银行	19,372,975.31	3.57%
31	600001	邯郸钢铁	19,098,366.74	3.52%
32	000031	中粮地产	19,071,406.97	3.52%

33	600036	招商银行	18,478,295.54	3.41%
34	000027	深能源A	18,354,791.35	3.38%
35	600308	华泰股份	17,590,074.20	3.24%
36	600436	片仔癀	17,494,255.05	3.23%
37	600261	浙江阳光	17,006,542.22	3.14%
38	600831	广电网络	16,896,061.22	3.12%
39	600011	华能国际	16,850,047.11	3.11%
40	600631	百联股份	16,691,812.81	3.08%
41	600879	火箭股份	16,493,547.86	3.04%
42	600100	同方股份	15,995,950.17	2.95%
43	000625	长安汽车	15,898,734.49	2.93%
44	002069	獐子岛	15,738,900.60	2.90%
45	000800	一汽轿车	15,079,508.49	2.78%
46	000002	万科A	14,841,617.30	2.74%
47	000063	中兴通讯	14,462,860.63	2.67%
48	000777	中核科技	14,461,425.98	2.67%
49	000839	中信国安	14,040,933.21	2.59%
50	600895	张江高科	13,879,734.40	2.56%
51	600299	星新材料	13,832,460.56	2.55%
52	600547	山东黄金	13,601,639.65	2.51%
53	000061	农产品	12,242,036.20	2.26%
54	002022	科华生物	12,217,383.84	2.25%
55	002084	海鸥卫浴	11,961,950.77	2.21%
56	600380	健康元	11,756,139.22	2.17%
57	000972	新中基	11,623,940.49	2.14%
58	600966	博汇纸业	11,161,371.47	2.06%
59	600337	美克股份	10,949,196.71	2.02%

3、报告期内买入股票的成本总额：1,795,480,275.86元

报告期内卖出股票的收入总额：1,787,400,814.02元

(五) 报告期末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	25,277,420.40	2.29%
2	央行票据	19,425,076.71	1.76%
	合计	44,702,497.11	4.05%

(六) 报告期末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	20国债(10)	19,857,828.90	1.80%
2	07央行票据04	19,425,076.71	1.76%
3	02国债(14)	5,252,097.50	0.48%
4	21国债(3)	167,494.00	0.02%

(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	987, 582. 69
应收利息	739, 799. 98
合 计	1, 727, 382. 67

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
- 5、本报告期投资权证明细如下：

(1) 本报告期末本基金持有的权证明细如下：

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)
030002	五粮YGC1	650, 000	13, 483, 741. 72
031002	钢钒GFC1	718, 750	1, 265, 634. 74
合计		1, 368, 750	14, 749, 376. 46

(2) 报告期内获得的权证明细如下：

权证代码	权证名称	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580003	邯钢JTB1	1, 599, 905. 00	4, 993, 534. 27	主动投资
580012	云化CWB1	14, 040. 00	83, 133. 68	主动投资
030002	五粮YGC1	1, 000, 000. 00	20, 260, 144. 96	主动投资
031001	侨城HQC1	51, 928. 00	762, 243. 20	主动投资
031002	钢钒GFC1	500, 000. 00	1, 093, 471. 34	主动投资
合计		3, 165, 873. 00	27, 192, 527. 45	

- 6、本报告期内，未投资资产支持证券。
- 7、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

八、 基金份额持有人户数、持有人结构

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数：10, 302户  
 平均每户持有人基金份额：30, 495. 94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	129, 880, 460. 28	41. 34%
个人投资者	184, 288, 706. 19	58. 66%
合 计	314, 169, 166. 47	100. 00%

注：截止本报告期末，本公司基金从业人员无持有本基金份额的情况。

## 九、 开放式基金份额变动情况

	份额(份)
报告期初基金份额总额	271,185,980.72
报告期内基金总申购份额	203,050,663.43
报告期内基金总赎回份额	160,067,477.68
报告期末基金份额总额	314,169,166.47

## 十、 重大事件揭示

- 1、 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。
- 2、 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。
- 3、 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。
- 4、 2007年4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《关于在招商银行开通国泰基金管理公司旗下6只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年4月20日起正式开通本基金在招商银行办理定期定额投资计划。
- 5、 2007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》，增加联合证券有限责任公司为本基金的代销机构。
- 6、 2007年4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国泰金鹰增长基金、国泰金龙行业精选基金和国泰金马稳健回报基金暂停申购和转入业务的公告》，为保护基金份额持有人的利益，本基金管理人自4月30日起，暂停了本基金所有申购和转入业务。2007年6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《国泰基金管理有限公司关于国泰金鹰增长基金、国泰金龙行业精选基金和国泰金马稳健回报基金恢复申购的公告和提示》，自2007年6月29日起恢复本基金的所有申购业务。
- 7、 2007年5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中国农业银行代销国泰金马稳健回报基金的公告》，增加了中国农业银行为本基金的代销机构。
- 8、 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》，将本基金申购费用、申购份额的计算方法修改为外扣法。

- 9、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)。
- 10、2007年6月21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中原证券股份有限公司代销旗下8只开放式基金的公告》，增加了中原证券股份有限公司为本基金的代销机构。
- 11、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。
- 12、基金租用席位的选择标准是：
  - (1) 资力雄厚，信誉良好；
  - (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
  - (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
  - (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
  - (5) 公司具有较强研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求提供专门研究报告。
 选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

13、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	1	323,684,995.27	9.05%	-	-
中信建投证券有限责任公司	1	114,985,544.99	3.22%	-	-
国盛证券股份有限公司	1	345,219,660.00	9.66%	-	-
中信金通证券有限责任公司	1	1,211,811,105.00	33.90%	688,780.50	48.32%
上海光大金融研究有限责任公司	1	276,973,226.20	7.75%	-	-
国金证券有限责任公司	1	654,237,959.47	18.30%	-	-
万联证券股份有限公司	1	647,946,410.02	18.12%	736,813.46	51.68%
合计	7	3,574,858,900.95	100.00%	1,425,593.96	100.00%



券商名称	权证成交金额	比例	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	4,759,199.61	10.13%	30,000,000.00	16.85%	264,969.91	9.17%
中信建投证券有限责任公司	6,816,996.33	14.50%	-	-	89,977.76	3.12%
国盛证券股份有限公司	12,095,168.03	25.73%	-	-	270,136.67	9.35%
中信金通证券有限责任公司	-	-	76,000,000.00	42.70%	992,996.54	34.38%
上海光大金融研究有限责任公司	5,143,827.13	10.94%	54,000,000.00	30.34%	226,847.70	7.86%
国金证券有限责任公司	5,248,853.18	11.17%	18,000,000.00	10.11%	536,111.39	18.56%
万联证券股份有限公司	12,938,262.64	27.53%	-	-	507,023.18	17.56%
合计	47,002,306.92	100.00%	178,000,000.00	100.00%	2,888,063.15	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

14、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；基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动；基金投资策略无改变；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。

## 十一、 备查文件目录

- 1、关于同意设立国泰金马稳健回报证券投资基金的批复
- 2、国泰金马稳健回报证券投资基金合同
- 3、国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议
- 4、国泰金马稳健回报证券投资基金半年度、年度报告及收益分配公告
- 5、国泰金马稳健回报证券投资基金代销协议
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

备查文件存放地点：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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

投资者查阅方式：可咨询本基金管理人；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

2007年8月27日