

# 国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

## 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：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇〇七年八月二十七日

## 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。

本报告期间:2007年1月1日至2007年6月30日。本报告财务资料未经审计。

## 目录

内容	页码
重要提示.....	1
一、基金简介.....	2
二、主要财务指标及基金净值表现.....	4
三、基金管理人报告.....	5
四、基金托管人报告.....	7
五、财务会计报告（未经审计）.....	7
六、基金投资组合报告.....	14
七、基金份额持有人情况.....	20
八、开放式基金份额变动情况.....	21
九、重大事件揭示.....	21
十、备查文件.....	23

## 一、基金简介

### (一) 基金基本资料

1、基金名称:	国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金
2、基金简称:	国泰金鹏蓝筹
3、基金交易代码:	020009
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2006年9月29日
6、报告期末基金份额总额:	2,140,482,995.93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) 基金产品说明

- 1、投资目标: 本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下, 谋求基金资产的稳定增值, 力争获取更高的超额市场收益。
- 2、投资策略:
- (1) 大类资产配置策略
- 本基金的大类资产配置主要通过分析宏观经济环境、证券市场走势, 预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平, 结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点, 借助风险收益规划模型, 得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。
- (2) 股票资产投资策略
- 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy), 核心投资主要以新华富时蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的, 构建核心股票投资组合, 以期获得市场的平均收益(benchmark performance), 这部分投资至少占基金股票资产的80%; 同时, 把握行业周期轮动、市场时机等机会, 通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略, 力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。
- (3) 债券资产投资策略
- 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础, 结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析, 通过债券置换和收益率曲线配置等方法, 实施积极的债券投资管理。
- 3、业绩比较基准: 业绩比较基准=60%\*新华富时蓝筹价值100指数+40%\*新华雷曼中国债券指数
- 本基金的股票业绩比较基准为新华富时蓝筹价值100指数, 债券业绩比较基准为新华雷曼中国债券指数。
- 4、风险收益特征: 本基金属于中等风险的证券投资基金品种, 基金在获取市场平均收益的同时, 力争获得更高的超额收益。

### (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   |
| 4、办公地址:    | 上海市延安东路700号港泰广场22-23楼  |
| 5、邮政编码:    | 200001   |
| 6、国际互联网址:  | <a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>      |
| 7、法定代表人:   | 陈勇胜  |
| 8、总经理:     | 金旭   |
| 9、信息披露负责人: | 丁昌海  |
| 10、联系电话:   | 021-23060282   |
| 11、传真:     | 021-23060283   |
| 12、电子邮箱:   | <a href="mailto:xinxipilu@gtfund.com">xinxipilu@gtfund.com</a> |

### (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、法定代表人:   | 肖钢   |
| 6、国际互联网址:  | <a href="http://www.boc.cn">http://www.boc.cn</a>                      |
| 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:   | <a href="mailto:tgxxpl@bank-of-china.com">tgxxpl@bank-of-china.com</a> |

### (五) 信息披露

- |                       |   |
|-----------------------|---|
| 1、信息披露报纸名称:           | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》                                    |
| 2、登载半年度报告正文的管理人互联网网址: | <a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a> |
| 3、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                                     |

### (六) 其他有关资料

- |            |                       |
|------------|-----------------------|
| 1、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、主要财务指标及基金净值表现

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	2007年1-6月
1	基金本期净收益	1,356,417,385.88元
2	加权平均基金份额本期净收益	0.5241元
3	期末可供分配基金收益	852,938,119.12元
4	期末可供分配基金份额收益	0.3985元
5	期末基金资产净值	2,999,722,866.07元
6	期末基金份额净值	1.401元
7	基金加权平均净值收益率	45.16%
8	本期基金份额净值增长率	54.84%
9	基金份额累计净值增长率	108.40%

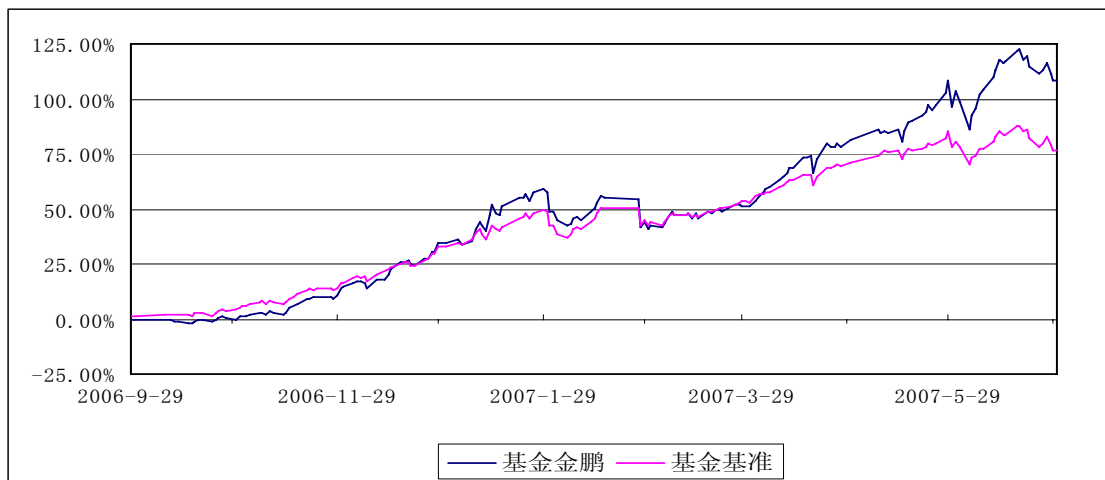
### (二) 基金净值表现

#### 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	2.49%	2.28%	-2.04%	1.70%	4.53%	0.58%
过去三个月	38.17%	2.10%	15.49%	1.43%	22.68%	0.67%
过去六个月	54.84%	2.10%	33.29%	1.51%	21.55%	0.59%
自基金成立起至今	108.40%	1.82%	76.90%	1.33%	31.50%	0.49%

#### 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：

基金金鹏累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2006年9月29日至2007年6月30日)



注：1、本基金合同生效日为2006年9月29日，截止至2007年6月30日不满一年。

2、根据本基金合同，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票资产的投资比例占基金资产的35%-95%，债券以及包括权证和资产支持证券在内的其他证券资产占基金资产的0%-60%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金在完成六个月建仓期后至今，各项投资比例符合法律法规和基金合同的规定。

### 三、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、基金经理或基金经理小组简介

黄刚，男，国际金融学硕士，14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。

#### （二）对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

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所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年上半年A股市场从一季度的低价股全面普涨，到二季度因政策调控、市场心态发生剧烈波动而出现剧烈震荡，市场经历了从未有过的跌宕起伏。投资者从过度追逐风险收益转向关注有成长性的蓝筹股，6月份市场进一步呈现分化特征，优势蓝筹股的抗风险特征进一步体现。本基金的业绩也有所提升。

作为基金管理人，我们始终认为，在实现基金累计净值稳健增长的目标过程中，应该兼顾投资人获得阶段性投资收益的实际需求。所以本基金根据市场变化，分别在1月23日和6月27日及时进行大比例分红。两次分红在实现收益的同时，规避了阶段性的系统性风险。我们相信，这样做既尊重投资人选择短期收益的权利，也符合他们的长远利益。

截止报告期末，本基金份额净值为1.401元，本报告期份额净值增长率为54.84%，同期业绩比较基准增长率为33.29%，超过业绩比较基准21.55%。

本报告期内，本基金未投资非公开发行股票。

### （四）对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

2007年下半年，支持市场长期向上的基本因素并没有发生实质性的趋势变化。经济增长势头强劲，骨干企业的盈利水平继续增长；人民币处于汇率稳定升值的阶段；资本市场制度创新、市场化推进加快带来体制性机会。但同时我们也注意到，市场正面临调整的压力。国家陆续出台偏紧的宏观调控政策，股指期货不久即将推出，以及香港（甚至全球）的股票市场联动性不断提高，这些都会增加国内股市的不确定性。增加印花税、打击股市违规行为，也会在一定程度上抑制过分的投机冲动。

牛市的发展不会总是一路阳光，也会有风雨波折，我们必须考虑应对更加复杂的局面，我们所能做的是坚持在不确定的市场环境下寻找更多的确定性。一是收紧“估值标准”，过高的估值只会损害投资者将来的收益，对于绩优股来讲也同样适用；二是抵御短期收益的诱惑，投资那些可以研究清楚的公司；三是对大盘短期波动不必过于敏感，牛市中的调整毕竟是短暂的。

具体来说，在行业选择方面，一是关注和内需增长直接相关的行业，比如金融服务、保险、地产、医药行业；二是能源、资源行业；三是有全球竞争力的本土制造业。下半年本基金将在保持大盘蓝筹股基本配置的同时，重点关注中等市值规模的稳定增长型企业。

## 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”）在对国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金（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合同的有关规定，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、基金合同和托管合同的规定，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、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## 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  
2007年6月30日

单位：元

	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资 产			
银行存款	8(1)	1,268,618,392.09	198,507,924.90
清算备付金		2,507,933.99	3,511,759.75
交易保证金		3,067,611.73	250,000.00
应收利息	8(2)	291,763.19	64,140.03
应收申购款		18,098,037.70	4,652,251.21
股票投资市值	8(3)	1,777,646,944.20	1,412,836,495.27
其中：股票投资成本		1,441,054,242.44	1,086,972,574.82
债券投资市值	8(3)	-	6,660,800.00
其中：债券投资成本		-	6,710,160.00
权证投资市值	8(3)	-	-
其中：权证投资成本		-	-
待摊费用	8(4)	-	-
资产总计		3,070,230,682.90	1,626,483,371.16
负债及持有人权益			
负债：			



应付证券清算款		41,280,308.44	8,704,912.34
应付赎回款		17,956,102.04	57,325,234.74
应付赎回费		2,399,627.39	962,281.94
应付管理人报酬		3,809,800.16	1,889,114.51
应付托管费		634,966.72	314,852.42
应付佣金	8(5)	4,011,653.37	2,041,499.31
其他应付款	8(6)	250,000.00	250,000.00
预提费用	8(7)	165,358.71	130,000.00
负债合计		70,507,816.83	71,617,895.26
持有人权益：			
实收基金	8(8)	2,140,482,995.93	1,233,692,938.28
未实现利得	8(9)	6,301,751.02	317,824,892.10
未分配收益		852,938,119.12	3,347,645.52
持有人权益合计		2,999,722,866.07	1,554,865,475.90
负债及持有人权益总计		3,070,230,682.90	1,626,483,371.16

## 2、经营业绩表及收益分配表

经营业绩表  
2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月
一、收入		1,382,645,535.67
1、股票差价收入	8(10)	1,363,978,150.21
2、债券差价收入	8(11)	268,007.57
3、权证差价收入	8(12)	2,468,601.08
4、债券利息收入		27,149.18
5、存款利息收入		2,133,158.94
6、股利收入		9,259,214.49
7、买入返售证券收入		-
8、其他收入	8(13)	4,511,254.20
二、费用		26,228,149.79
1、基金管理人报酬		22,331,419.06
2、基金托管费		3,721,903.19
3、卖出回购证券支出		-
4、其他费用	8(14)	174,827.54
其中：信息披露费		115,770.14
审计费用		49,588.57
三、基金净收益		1,356,417,385.88
加：未实现利得	8(9)	10,778,141.31
四、基金经营业绩		1,367,195,527.19

基金收益分配表  
2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月
本期基金净收益		1,356,417,385.88
加：期初基金净收益		3,347,645.52
加：本期损益平准金		1,037,179.78
可供分配基金净收益		1,360,802,211.18
减：本期已分配基金净收益	8(15)	507,864,092.06
期末基金净收益		852,938,119.12

3、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
一、期初基金净值	1,554,865,475.90
二、本期经营活动：	
基金净收益	1,356,417,385.88
未实现利得	10,778,141.31
经营活动产生的基金净值变动数	1,367,195,527.19
三、本期基金份额交易：	
基金申购款	4,194,443,553.92
基金赎回款	-3,608,917,598.88
基金份额交易产生的基金净值变动数	585,525,955.04
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	-507,864,092.06
五、期末基金净值	2,999,722,866.07

(二) 会计报表附注

1、基金简介

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）由国泰基金管理有限公司依照《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他有关规定和基金合同发起，经中国证券监督管理委员会《关于同意国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金的批复》（证监基金字[2006]159号文）批准，于2006年9月29日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期为无限期，基金合同生效日（2006年9月29日）的基金份额总额为1,248,974,112.75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，基金托管人为中国银行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券投资的主要品种包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债。本基金股票资产的投资比例占基金资产的 35%-95%，债券以及包括权证和资产支持证券在内的其他证券资产占基金资产的 0%-60%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

2、本基金半年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设。

3、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。

4、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。

5、本报告期重大会计差错的内容和更正金额：无。

6、资产负债表日后事项：无。

7、本报告期关联方关系发生变化的情况，本报告期的关联方交易。

(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、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) 关联方交易

①通过关联方席位进行的交易（单位：元）

本报告期末通过关联方席位进行交易。

②与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易（单位：元）

本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

③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1.5%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

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；并于次月前十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22,331,419.06元，其中已支付基金管理人18,521,618.90元，尚余3,809,800.16元未支付。

B. 基金托管费

a、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%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

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；并于次月前十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3,721,903.19元，其中已支付基金托管人3,086,936.47元，尚余634,966.72元未支付。

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2007年6月30日保管的银行存款余额为1,268,618,392.09元。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为2,041,216.91元。

E. 本基金管理人、主要股东及其控制的机构在本报告期末未持有本基金。

8、会计报表重要项目说明（单位：元）

(1) 银行存款：

	2007年6月30日
活期存款	1,268,618,392.09
定期存款	-
合计	<u>1,268,618,392.09</u>

(2) 应收利息：

	2007年6月30日
应收银行存款利息	290,234.82
应收清算备付金利息	1,015.65
应收申购款利息	512.72
合计	<u>291,763.19</u>

(3) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

2007年6月30日	成本	市值	估值增值
股票投资	1,441,054,242.44	1,777,646,944.20	336,592,701.76
债券投资	-	-	-
权证投资	-	-	-
合计	<u>1,441,054,242.44</u>	<u>1,777,646,944.20</u>	<u>336,592,701.76</u>

(4) 待摊费用：无

(5) 应付佣金：

	2007年6月30日
万联证券有限责任公司	886,300.02
北京高华证券有限责任公司	849,172.81
申银万国证券股份有限公司	1,024,672.67
中信建投证券有限责任公司	1,251,507.87
合计	<u>4,011,653.37</u>

(6) 其他应付款：

	2007年6月30日
应付券商席位保证金	250,000.00
合计	<u>250,000.00</u>

(7) 预提费用：

	2007年6月30日
预提审计费用	49,588.57
预提信息披露费	115,770.14
合计	<u>165,358.71</u>

(8) 实收基金:

期初数	1,233,692,938.28
加: 本期因申购的增加数	3,969,909,312.52
减: 本期因赎回的减少数	3,063,119,254.87
期末数	<u>2,140,482,995.93</u>

(9) 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	325,814,560.45	-7,989,668.35	317,824,892.10
本期净变动数	10,778,141.31	-	10,778,141.31
加: 本期申购	-	29,783,768.43	29,783,768.43
减: 本期赎回	-	352,085,050.82	352,085,050.82
2007年6月30日	<u>336,592,701.76</u>	<u>-330,290,950.74</u>	<u>6,301,751.02</u>

(10) 股票差价收入:

	2007年1-6月
卖出股票成交总额	6,278,165,024.56
减: 卖出股票成本总额	4,908,910,434.73
应付佣金总额	5,276,439.62
股票差价收入	<u>1,363,978,150.21</u>

(11) 债券差价收入:

	2007年1-6月
卖出债券成交总额	15,069,599.63
减: 卖出债券成本总额	14,762,414.39
应收利息总额	39,177.67
债券差价收入	<u>268,007.57</u>

(12) 权证差价收入:

	2007年1-6月
卖出权证成交总额	4,803,346.69
减: 卖出权证成本总额	2,334,745.61
权证差价收入	<u>2,468,601.08</u>

(13) 其他收入:

	2007年1-6月
赎回费收入	4,511,254.20
合计	<u>4,511,254.20</u>

(14) 其他费用:

	2007年1-6月
信息披露费	115,770.14
审计费用	49,588.57
银行费用	1,968.83
债券账户服务费	7,500.00
合计	<u>174,827.54</u>

(15) 本期已分配基金净收益及累计收益分配金额:

	2007年1-6月
第一次收益分配金额	507,864,092.06
本期累计收益分配金额	<u>507,864,092.06</u>

9、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

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:

	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
1	天邦股份	2007/03/21	2007/07/03	26,954	276,278.50	562,799.52	网下申购
2	湘潭电化	2007/03/21	2007/07/03	38,467	250,035.50	685,866.61	网下申购
	合计				526,314.00	1,248,666.13	

②估值方法

上述股票为基金网下申购的未上市新股。在编制本报表时,根据有关规定,在2007年6月30日按市场收盘价进行估值。

③流通受限期限及原因

上述股票为基金网下申购的未上市新股,已于2007年7月3日上市流通。

(2) 流通转让受限制的债券

截止2007年6月30日本基金未持有流通转让受限的债券。

六、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

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	1,777,646,944.20	57.90%
债券	-	-
权证	-	-
银行存款和清算备付金	1,271,126,326.08	41.40%
其他资产	21,457,412.62	0.70%
合计	3,070,230,682.90	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行 业	市 值(元)	占净值比例
A农、林、牧、渔业	-	-
B采掘业	68,107,505.60	2.27%
C制造业	804,975,821.92	26.84%
C0食品、饮料	173,062,799.52	5.77%
C4石油、化学、塑胶、塑料	173,277,403.41	5.78%
C5电子	15,925,000.00	0.53%
C6金属、非金属	143,919,587.20	4.80%
C7机械、设备、仪表	221,519,593.19	7.38%
C8医药、生物制品	77,271,438.60	2.58%
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	107,418,000.00	3.58%
G信息技术业	129,527,000.00	4.32%
H批发和零售贸易	43,224,500.00	1.44%
I金融、保险业	412,190,970.12	13.74%
J房地产业	160,304,946.56	5.34%
K社会服务业	-	-
L传播与文化产业	39,270,000.00	1.31%
M综合类	12,628,200.00	0.42%
合 计	1,777,646,944.20	59.26%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	6,000,000	147,480,000.00	4.92%
2	000002	万 科A	4,999,955	95,599,139.60	3.19%
3	600309	烟台万华	1,709,832	91,578,601.92	3.05%
4	600519	贵州茅台	700,000	83,776,000.00	2.79%
5	600000	浦发银行	2,000,000	73,180,000.00	2.44%
6	601628	中国人寿	1,649,892	67,827,060.12	2.26%
7	600219	南山铝业	2,850,000	64,666,500.00	2.16%
8	600030	中信证券	1,200,000	63,564,000.00	2.12%
9	600276	恒瑞医药	1,367,100	61,847,604.00	2.06%
10	601318	中国平安	841,000	60,139,910.00	2.00%
11	000858	五 粮 液	1,900,000	59,774,000.00	1.99%
12	000063	中兴通讯	1,095,000	59,568,000.00	1.99%
13	600100	同方股份	1,500,000	51,450,000.00	1.72%
14	600009	上海机场	1,300,000	49,413,000.00	1.65%
15	600325	华发股份	1,500,612	45,513,561.96	1.52%
16	600299	星新材料	1,000,000	45,510,000.00	1.52%
17	601006	大秦铁路	3,000,000	45,420,000.00	1.51%



18	002024	苏宁电器	900,000	42,264,000.00	1.41%
19	600037	歌华有线	1,500,000	39,270,000.00	1.31%
20	600312	平高电气	1,700,000	38,743,000.00	1.29%
21	000625	长安汽车	2,250,000	37,080,000.00	1.24%
22	000792	盐湖钾肥	799,976	35,502,934.88	1.18%
23	000933	神火股份	1,250,000	35,137,500.00	1.17%
24	000157	中联重科	799,984	30,799,384.00	1.03%
25	600320	振华港机	1,530,000	30,401,100.00	1.01%
26	000895	双汇发展	500,000	28,950,000.00	0.97%
27	000898	鞍钢股份	1,600,000	28,304,000.00	0.94%
28	600031	三一重工	600,000	26,538,000.00	0.88%
29	600583	海油工程	701,188	25,383,005.60	0.85%
30	000800	一汽轿车	2,000,000	21,800,000.00	0.73%
31	000709	唐钢股份	1,500,000	19,170,000.00	0.64%
32	000039	中集集团	600,000	17,592,000.00	0.59%
33	600104	上海汽车	994,524	17,175,429.48	0.57%
34	002008	大族激光	700,000	15,925,000.00	0.53%
35	002022	科华生物	600,000	15,120,000.00	0.50%
36	600685	广船国际	300,000	15,081,000.00	0.50%
37	600111	稀土高科	509,960	14,187,087.20	0.47%
38	000839	中信国安	500,000	14,000,000.00	0.47%
39	600832	东方明珠	780,000	12,628,200.00	0.42%
40	600717	天津港	500,000	12,585,000.00	0.42%
41	000402	金融街	399,905	11,597,245.00	0.39%
42	000616	亿城股份	500,000	7,595,000.00	0.25%
43	601001	大同煤业	300,000	7,587,000.00	0.25%
44	600570	恒生电子	300,000	4,509,000.00	0.15%
45	002122	天马股份	34,709	2,644,478.71	0.09%
46	002123	荣信股份	15,147	1,257,201.00	0.04%
47	600628	新世界	50,000	960,500.00	0.03%
48	002125	湘潭电化	38,467	685,866.61	0.02%
49	002124	天邦股份	26,954	562,799.52	0.02%
50	000538	云南白药	8,487	303,834.60	0.01%
		合计	59,402,692	1,777,646,944	59.26%

(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	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	212,256,702.68	13.65%
2	600030	中信证券	198,902,832.22	12.79%
3	000002	万科A	164,364,633.78	10.57%
4	000063	中兴通讯	162,704,792.07	10.46%

5	600000	浦发银行	150,278,102.12	9.67%
6	600019	宝钢股份	124,989,079.31	8.04%
7	601006	大秦铁路	118,975,173.31	7.65%
8	000800	一汽轿车	112,465,617.82	7.23%
9	600096	云天化	111,279,276.05	7.16%
10	000858	五粮液	107,291,074.27	6.90%
11	601628	中国人寿	104,943,242.88	6.75%
12	600028	中国石化	101,759,690.07	6.54%
13	600005	武钢股份	98,263,723.18	6.32%
14	600009	上海机场	95,998,962.65	6.17%
15	600219	南山铝业	88,610,637.10	5.70%
16	600519	贵州茅台	85,681,822.68	5.51%
17	600309	烟台万华	85,252,057.87	5.48%
18	600299	星新材料	85,202,614.57	5.48%
19	600111	稀土高科	83,587,103.14	5.38%
20	600104	上海汽车	82,928,618.75	5.33%
21	000933	神火股份	81,547,051.67	5.24%
22	600100	同方股份	80,675,316.44	5.19%
23	600016	民生银行	78,288,006.13	5.04%
24	000625	长安汽车	77,060,347.11	4.96%
25	600325	华发股份	76,710,706.50	4.93%
26	600900	长江电力	75,119,706.17	4.83%
27	002024	苏宁电器	69,734,364.13	4.48%
28	600717	天津港	68,473,461.84	4.40%
29	600276	恒瑞医药	67,847,829.90	4.36%
30	600428	中远航运	65,366,351.92	4.20%
31	600583	海油工程	63,096,472.18	4.06%
32	600887	伊利股份	61,701,965.09	3.97%
33	600320	振华港机	59,641,997.18	3.84%
34	000528	柳工	56,246,943.00	3.62%
35	600037	歌华有线	55,793,774.45	3.59%
36	600628	新世界	51,835,642.22	3.33%
37	600031	三一重工	51,175,928.96	3.29%
38	600050	中国联通	50,863,004.83	3.27%
39	600271	航天信息	49,235,541.34	3.17%
40	600832	东方明珠	48,813,223.80	3.14%
41	000825	太钢不锈	46,650,458.68	3.00%
42	600489	中金黄金	46,179,238.16	2.97%
43	600361	华联综超	46,070,686.94	2.96%
44	600570	恒生电子	44,492,714.48	2.86%
45	002008	大族激光	42,985,692.30	2.76%
46	000538	云南白药	41,364,585.39	2.66%

47	600177	雅戈尔	41,306,948.98	2.66%
48	000758	中色股份	40,623,170.97	2.61%
49	600312	平高电气	39,215,680.80	2.52%
50	000869	张裕A	38,525,335.60	2.48%
51	601318	中国平安	38,489,082.15	2.48%
52	600303	曙光股份	38,335,250.90	2.47%
53	601398	工商银行	37,567,292.00	2.42%
54	000839	中信国安	36,527,846.11	2.35%
55	000039	中集集团	33,060,131.89	2.13%
56	600396	金山股份	32,816,830.53	2.11%
57	601001	大同煤业	32,670,254.27	2.10%
58	000402	金融街	31,957,588.65	2.06%
59	000157	中联重科	31,601,900.50	2.03%

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	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600030	中信证券	311,505,617.30	20.03%
2	600028	中国石化	228,852,522.28	14.72%
3	000002	万科A	224,301,402.18	14.43%
4	600019	宝钢股份	211,800,247.24	13.62%
5	600036	招商银行	210,966,885.01	13.57%
6	600016	民生银行	172,315,675.05	11.08%
7	000063	中兴通讯	161,941,590.47	10.42%
8	600000	浦发银行	161,482,434.96	10.39%
9	601006	大秦铁路	139,991,196.96	9.00%
10	000858	五粮液	136,911,920.43	8.81%
11	000800	一汽轿车	136,513,087.11	8.78%
12	000933	神火股份	122,039,379.67	7.85%
13	600005	武钢股份	120,023,014.67	7.72%
14	600009	上海机场	116,248,569.06	7.48%
15	600096	云天化	115,465,440.37	7.43%
16	600628	新世界	112,304,449.09	7.22%
17	600050	中国联通	108,054,830.51	6.95%
18	600519	贵州茅台	107,432,241.98	6.91%
19	600900	长江电力	107,031,113.15	6.88%
20	600717	天津港	103,778,653.45	6.67%
21	002024	苏宁电器	98,853,821.95	6.36%
22	600299	星新材料	94,078,137.47	6.05%
23	000825	太钢不锈	93,143,033.09	5.99%
24	600111	稀土高科	91,357,706.05	5.88%
25	600177	雅戈尔	80,342,906.46	5.17%
26	600100	同方股份	77,108,998.92	4.96%

27	600104	上海汽车	74,787,168.76	4.81%
28	600428	中远航运	73,999,846.80	4.76%
29	000758	中色股份	73,605,412.11	4.73%
30	600583	海油工程	73,455,049.31	4.72%
31	000528	柳 工	70,060,750.16	4.51%
32	000402	金 融 街	64,386,361.22	4.14%
33	600219	南山铝业	61,019,113.59	3.92%
34	600887	伊利股份	59,515,399.97	3.83%
35	600570	恒生电子	58,747,731.78	3.78%
36	601398	工商银行	53,910,587.08	3.47%
37	600396	金山股份	51,879,567.42	3.34%
38	600325	华发股份	49,354,424.45	3.17%
39	600809	山西汾酒	48,163,900.72	3.10%
40	600309	烟台万华	47,351,645.73	3.05%
41	600031	三一重工	47,032,273.01	3.02%
42	000039	中集集团	44,842,976.81	2.88%
43	600037	歌华有线	44,816,253.66	2.88%
44	000568	泸州老窖	44,518,749.80	2.86%
45	601628	中国人寿	43,726,280.38	2.81%
46	000623	吉林敖东	42,932,965.07	2.76%
47	000538	云南白药	41,992,372.21	2.70%
48	600271	航天信息	41,843,129.77	2.69%
49	600489	中金黄金	41,826,609.97	2.69%
50	600320	振华港机	41,765,795.48	2.69%
51	000625	长安汽车	40,941,708.99	2.63%
52	600832	东方明珠	40,801,507.72	2.62%
53	600456	宝钛股份	40,116,335.80	2.58%
54	600303	曙光股份	39,473,654.33	2.54%
55	600361	华联综超	38,952,143.77	2.51%
56	002008	大族激光	38,377,940.27	2.47%
57	600761	安徽合力	36,791,354.13	2.37%
58	000792	盐湖钾肥	36,729,745.05	2.36%
59	600585	海螺水泥	35,224,092.02	2.27%
60	601001	大同煤业	34,448,501.45	2.22%
61	600415	小商品城	34,165,885.21	2.20%
62	000869	张 裕 A	33,860,028.53	2.18%
63	000657	中钨高新	33,448,480.70	2.15%
64	600694	大商股份	32,480,956.38	2.09%
65	600027	华电国际	31,818,828.51	2.05%
66	600973	宝胜股份	31,351,641.08	2.02%

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
5,262,992,102.35	6,278,165,024.56

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

无

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例排序的前五名债券明细

无

(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、本报告期投资权证明细如下：
  - (1) 本报告期末，本基金未持有权证。
  - (2) 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
580013	武钢CWB1	1,007,539	2,334,745.61	主动持有

注：武钢CWB1为本报告期内因网下配售分离交易可转债而主动持有。

4、其他资产的构成如下：

分 类	市 值(元)
交易保证金	3,067,611.73
应收利息	291,763.19
应收申购款	18,098,037.70
合 计	21,457,412.62

- 5、本报告期末，未持有可转换债券。
- 6、本报告期内，未投资资产支持证券。

## 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：	75,812
报告期末平均每户持有的基金份额：	28,234.09 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	72,359,872.03	3.38%
个人投资者持有的基金份额	2,068,123,123.90	96.62%
合计	2,140,482,995.93	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。

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	1,248,974,112.75
报告期期初份额总额	1,233,692,938.28
报告期内基金总申购份额	3,969,909,312.52
报告期内基金总赎回份额	3,063,119,254.87
报告期期末基金份额总额	2,140,482,995.93

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) 基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

(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1月26日, 本基金管理人于《中国证券报》刊登了《国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金第三次分红公告》, 以2007年1月25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4.20元人民币。

2007年6月27日, 本基金管理人于《中国证券报》刊登了《国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金第四次分红公告》, 以2007年6月26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3.90元人民币。

(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，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。

(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	2,201,979,999.55	19.10%	6,729,922.50	44.66%
中国银河证券有限责任公司	1	3,450,709,364.52	29.93%	-	-
中信建投证券有限责任公司	1	3,388,341,628.29	29.38%	-	0.00%
北京高华证券有限责任公司	1	1,409,050,783.31	12.22%	8,340,430.60	55.34%
万联证券有限责任公司	1	1,080,859,755.64	9.37%	-	-
合计	5	11,530,941,531.31	100.00%	15,070,353.10	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
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-	1,805,614.75	19.36%
中国银河证券有限责任公司	-	-	-	-	2,829,575.97	30.33%
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-	2,651,398.34	28.42%
北京高华证券有限责任公司	4,803,719.04	100.00%	-	-	1,155,413.94	12.39%
万联证券有限责任公司	-	-	-	-	886,300.02	9.50%
合计	4,803,719.04	100.00%	-	-	9,328,303.02	100.00%

注：本基金报告期内新增租用高华证券及万联证券两个席位。

(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》，北京银行股份有限公司为本基金的代销机构。

2、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。

3、2007年4月17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》，增加招商银行股份有限公司为本基金的代销机构。

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》，冯天戈不再担任本基金的基金经理，由黄刚担任本基金的基金经理。

7、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。

8、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。

9、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。

## 十、备查文件

### （一）备查文件目录

- 1、关于同意国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金募集的批复
- 2、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金合同
- 3、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金托管协议
- 4、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金半年度报告、年度报告及收益分配公告
- 5、国泰金鹏蓝筹价值混合型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

### （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

2007年8月27日