

金盛证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇〇八年三月二十七日

金盛证券投资基金 2007 年年度报告

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，并对于基金的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、基金净值表现及收益分配情况	4
四、 基金管理人报告	6
五、 基金托管人报告	8
六、 审计报告	8
七、 财务会计报告	10
八、 基金投资组合报告	30
九、 基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	39
十、 重大事件揭示	39
十一、 备查文件目录	42

二、基金简介

(一) 基金名称：金盛证券投资基金

基金简称：基金金盛

交易代码：184703

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2000年4月26日

报告期末基金份额总额：500,000,000份

基金合同存续期：至2009年11月30日止

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2000年6月30日

(二) 基金产品说明

(1) 投资目标：本基金是以涉及新兴产业的上市公司为投资重点的成长型基金；所追求的投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产增值和收益的最大化。

(2) 投资策略：根据国家宏观经济环境决定投资的总体策略；根据利率的走势和通货膨胀预期决定本基金的债券投资比例；根据国家的产业政策以及行业发展的状况决定行业投资战略；根据对上市公司的价值分析和其在行业中的竞争优势分析选择所要投资的股票。

本基金在行业资产配置中坚持相对集中的投资策略，挖掘具有良好发展态势的行业，将资产权重的大部分配置到处于起步或成长阶段的行业。

(3) 业绩比较基准：无。

(4) 风险收益特征：承担较高风险，获取较高的超额收益。

(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

总经理：金旭

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060288 转

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：010-67595003
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》、《证券时报》
登载年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>
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) 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

(七) 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

三、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

	2007年	2006年	2005年
本期利润	1,126,088,735.72元	620,082,861.28元	16,303,332.89元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,364,439,882.38元	241,738,560.34元	-20,139,108.72元
加权平均份额本期利润	2.2522元	1.2402元	0.0326元
期末可供分配利润	786,087,407.68元	181,647,525.30元	-20,091,035.04元
期末可供分配份额利润	1.5722元	0.3633元	-0.0402元
期末基金资产净值	1,471,403,768.63元	1,105,315,032.91元	525,232,171.63元
期末基金份额净值	2.9428元	2.2106元	1.0505元
加权平均净值利润率	71.83%	79.83%	3.24%
本期份额净值增长率	123.11%	120.15%	3.20%
份额累计净值增长率	465.25%	153.35%	15.08%

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
$$S_0 + \frac{P}{\sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$
 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。

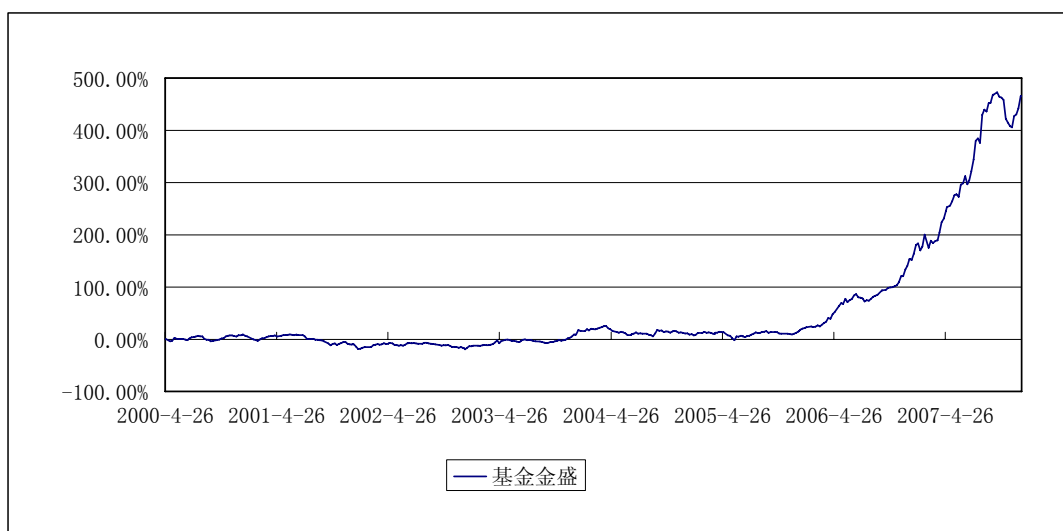
(二) 基金净值表现

1、基金金盛净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

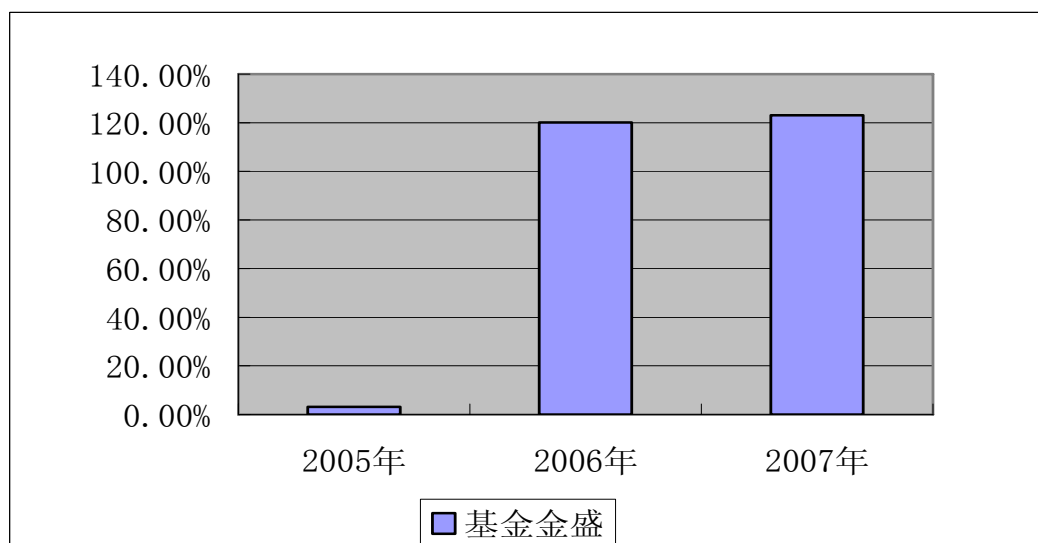
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.49%	2.65%	-	-	-	-
过去六个月	37.26%	3.47%	-	-	-	-
过去一年	123.11%	3.49%	-	-	-	-
过去三年	406.88%	2.84%	-	-	-	-
过去五年	581.89%	2.60%	-	-	-	-
自基金成立起至今	465.25%	2.43%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

2、基金金盛累计净值增长率历史走势图



3、基金金盛净值增长率历年对比图



(三) 收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数	备注
2007年	15.200元	分红两次
2006年	0.800元	
2005年	0.018元	2004年度收益分配
合计	16.018元	

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、基金经理介绍

周传根，男，CFA，货币银行学硕士，8年证券投资从业经历。曾任职于国家外汇管理局、法国兴业证券上海代表处，2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，任研究开发部总监，2007年3月起兼任基金金盛的基金经理。

(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。

（三）2007年证券市场与投资管理回顾

2007年在流动性过剩以及国内各行业盈利高速增长的双重驱动下，A股市场整体呈现了前所未有的上涨行情，而股市造成的财富效应也越发刺激中小投资者纷纷参与股票市场，过度充裕的资金追逐市场的热点，而许多行业创历史纪录的盈利增长也促使行业表现出现轮动的情况，在国家不断出台抑制经济过热的宏观调控政策以及暂停发行新基金等市场调控措施的影响下，股票市场在10月中旬出现年内最高点后回调盘整。

2007年本基金在市场的不同阶段积极挖掘投资机会，在一季度重点配置了食品饮料、银行、券商等行业；二季度抓住了机械设备行业的投资机会；三季度重点增加了对钢铁行业的配置；四季度则顺应市场的调整，积极降低仓位并适时增加了医药、农业等行业的配置。从整体上看，本基金2007年全年取得了较好的业绩。

（四）2008年证券市场与投资管理展望

我们对2008年的市场持谨慎乐观态度。虽然在美国次贷影响下，全球经济增速有可能放缓，但我们对中国经济的增长预期依然乐观。而在行业方面，我们预计部分行业在前两年利润高速增长后，行业利润增速将明显减缓甚至回落，但大多数行业如银行、机械、建筑、医药、食品饮料等行业仍将保持较快速度的增长。

我们预计2008年证券市场可能呈现大幅震荡的走势。一方面存在国内宏观经济形势运行良好，大多数行业景气度很高，增长前景良好等有利因素；另一方面也存在股市经历两年的大幅上涨后，许多个股的估值吸引力不大，部分行业的景气状况波动加大以及新入股票市场的资金增速减缓等不利因素。2008年我们更为关注政府积极的财政政策带来的基建、医药、农资等行业的投资机会；因节能减排使产能得到有效抑制的钢铁、建材行业的投资机会；股权激励、整体上市带来的投资机会等。我们在2008年依然坚持价值投资的理念，以研究为基础，理性评估投资目标的价值并通过行业比较进行合理的行业和公司配置，为基金持有人争取更好的回报。

（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。

五、基金托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《金盛证券投资基金基金合同》和《金盛证券投资基金托管协议》，托管金盛证券投资基金（以下简称基金金盛）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在基金金盛的托管过程中，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，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基金金盛投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现少数监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由基金金盛管理人-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、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。

六、审计报告

普华永道中天审字(2008)第20251号

金盛证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的金盛证券投资基金（以下简称“基金金盛”）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、《金盛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基金金盛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、《金盛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中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基金金盛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

注册会计师

陈 宇

2008年3月24日

七、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		198,613,489.99	144,624,749.41
结算备付金		2,197,166.52	2,896,820.82
存出保证金		1,466,921.04	390,741.00
交易性金融资产	8(a)	1,406,009,664.21	1,093,411,699.80
其中: 股票投资		1,096,023,204.41	865,894,966.67
债券投资		309,986,459.80	227,516,733.13
衍生金融资产	8(b)	20,945,320.00	-
应收证券清算款		494,424.93	-
应收利息	8(c)	5,084,001.45	2,297,268.47
资产总计		1,634,810,988.14	1,243,621,279.50
负债:			
卖出回购金融资产款		139,995,850.00	10,000,000.00
应付证券清算款		16,911,366.15	125,280,493.84
应付管理人报酬		1,770,995.08	1,295,738.74
应付托管费		295,165.85	215,956.47
应付交易费用	8(d)	2,307,477.13	325,851.88
应交税费		287,030.48	287,030.48
应付利息	8(e)	1,134,059.64	900.00
应付利润	8(f)	283,104.68	283,104.68
其他负债	8(g)	422,170.50	617,170.50
负债合计		163,407,219.51	138,306,246.59
所有者权益:			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未分配利润		971,403,768.63	605,315,032.91
所有者权益合计		1,471,403,768.63	1,105,315,032.91
负债和所有者权益总计		1,634,810,988.14	1,243,621,279.50

附注: 基金份额净值2.9428元, 基金份额总额500,000,000.00份。

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		1,193,994,359.87	639,350,320.48
1. 利息收入		12,493,468.01	5,002,518.75
其中：存款利息收入		909,955.55	500,147.03
债券利息收入		9,916,612.46	4,491,159.22
买入返售金融资产收入		1,666,900.00	11,212.50
2. 投资收益		1,419,831,414.52	255,991,517.39
其中：股票投资收益	8(h)	1,382,508,461.46	240,167,461.62
债券投资收益	8(i)	-2,572,084.26	1,229,676.22
衍生工具收益	8(j)	32,027,615.37	6,544,135.63
股利收益		7,867,421.95	8,050,243.92
3. 公允价值变动收益	8(k)	-238,351,146.66	378,344,300.94
4. 其他收入	8(l)	20,624.00	11,983.40
二、费用		67,905,624.15	19,267,459.20
1. 管理人报酬		23,507,649.86	11,480,846.27
2. 托管费		3,919,535.14	1,913,474.43
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	8(m)	32,947,868.54	3,849,467.09
5. 利息支出		4,763,147.32	1,455,837.91
其中：卖出回购金融资产支出		4,763,147.32	1,455,837.91
6. 其他费用	8(n)	2,767,423.29	567,833.50
三、利润总额		1,126,088,735.72	620,082,861.28

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）	500,000,000.00	605,315,032.91	1,105,315,032.91
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本年净利润）	-	1,126,088,735.72	1,126,088,735.72
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中：1、基金申购款	-	-	-
2、基金赎回款	-	-	-
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	-	-760,000,000.00	-760,000,000.00
五、年末所有者权益（基金净值）	500,000,000.00	971,403,768.63	1,471,403,768.63

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）	500,000,000.00	25,232,171.63	525,232,171.63
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	620,082,861.28	620,082,861.28
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-	-
其中：1、基金申购款	-	-	-
2、基金赎回款	-	-	-
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	-	-40,000,000.00	-40,000,000.00
五、年末所有者权益（基金净值）	500,000,000.00	605,315,032.91	1,105,315,032.91

（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

金盛证券投资基金(以下简称“本基金”)的前身是珠江投资基金(以下简称“珠江基金”)。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[2000]39号文及中国证监会证监基金字[2000]40号文批准，珠江投资基金进行了规范清理，并于2000年4月26日办理了基金资产移交手续，并正式更名为金盛证券投资基金。本基金由国泰君安证券股份有限公司和国泰基金管理有限公司两家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关规定和《金盛证券投资基金基金契约》(后更名为《金盛证券投资基金基金合同》)发起，于1994年12月1日募集成立。本基金为契约型封闭式，存续期为10年，发行规模为233,640,000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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。本基金经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2000]79号文审核同意，于2000年6月30日在深交所挂牌交易。

本基金于2000年9月8日将基金份额总额由原有的233,640,000份基金份额扩募至5亿份基金份额，存续期限延长5年至2009年11月30日，扩募部分基金份额于2000年9月21日上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和中国证监会证监基金字[2000]40号文的有关规定，本基金的投资范围为良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其中股票投资部分重点投资于沪深两市涉及新兴产业的上市公司。

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”)、《金盛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》、《金盛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年度财务报表时，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，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

上市交易的股票于2007年7月1日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自2007年7月1日起，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；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

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。

在2007年7月1日之前，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均价估值；自2007年7月1日起，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于2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自2007年7月1日起，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。

2006年11月13日之前取得的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值，自2007年7月1日起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。自2006年11月13日起取得的非公开发行股票在锁定期内的估值方法为：2007年7月1日之前若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值；自2007年7月1日起若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，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；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债于2007年7月1日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自2007年7月1日起，按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

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于2007年7月1日之前按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；自2007年7月1日起，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。

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

从买入交易日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资于2007年7月1日之前按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值；自2007年7月1日起，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；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

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)。

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计入当期损益。

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按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的20%，超过部分不计提管理人报酬。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%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的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金收益分配采取现金方式，每年至少分配一次，收益分配比例不低于基金净收益的90%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益。基金当年收益弥补上一年度亏损后才可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。

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[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、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收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

本基金的基金管理人拟定的2007年度末期分红为413,500,000.00元，每10份基金份额可获得分配收益8.27元，年度总收益分配比例(包含中期分红(附注8(o))为年度可分配收益的90.00%。

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”)	基金发起人、基金管理人
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人
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”)	基金发起人、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	基金管理人的股东

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，国泰君安、上海国资、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) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金(单位：元)

	2007年度	
	成交量	占本年成交量的比例
国泰君安：		
买卖股票	799,887,275.18	7.86%
买卖债券	33,126,789.25	11.09%
债券回购	90,000,000.00	5.04%
	佣金	占本年佣金总量的比例
国泰君安	650,292.33	7.94%

	2006年度	
	成交量	占本年成交量的比例
国泰君安：		
买卖股票	381,613,633.99	20.32%
买卖债券	36,318,786.30	22.49%

债券回购	60,000,000.00	4.75%
买卖权证	3,442,222.70	52.60%
	占本年佣金总量的比例	
	佣金	
国泰君安	307,091.99	20.35%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(c) 本报告期内及 2006 年末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(d) 基金管理人报酬

支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.5% / 当年天数。

本基金在本年度需支付管理人报酬23,507,649.86元(2006年：11,480,846.27元)。

(e) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付托管费3,919,535.14元(2006年：1,913,474.43元)。

(f) 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12月31日保管的银行存款余额为198,613,489.99元(2006年：144,624,749.41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810,677.61元(2006年：472,890.15元)。

(g) 关联方持有的基金份额

	2007年12月31日			2006年12月31日		
	基金份额	净值	占基金总份 额的比例	基金份额	净值	占基金总份 额的比例
国泰基金	22,267,084.00	65,527,574.80	4.45%	9,227,806.00	20,398,987.94	1.85%
国泰君安	7,252,312.00	21,342,103.75	1.45%	2,692,308.00	5,951,616.06	0.54%

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/(减值)
股票投资	916,733,251.44	1,096,023,204.41	179,289,952.97
债券投资:	306,426,236.46	309,986,459.80	3,560,223.34
—交易所市场	187,455,536.46	191,276,459.80	3,820,923.34
—银行间同业市场	118,970,700.00	118,710,000.00	-260,700.00
	1,223,159,487.90	1,406,009,664.21	182,850,176.31

	2006年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
股票投资	442,853,281.62	865,894,966.67	423,041,685.05
债券投资:	226,890,910.57	227,516,733.13	625,822.56
—交易所市场	165,141,577.24	165,767,399.80	625,822.56
—银行间同业市场	61,749,333.33	61,749,333.33	-
	669,744,192.19	1,093,411,699.80	423,667,507.61

(b) 衍生金融资产

	2007年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	18,479,135.36	20,945,320.00	2,466,184.64

于2006年12月31日，本基金未持有衍生金融资产。

(c) 应收利息

	2007年12月31日	2006年12月31日
应收债券利息	5,024,546.67	2,267,352.48

应收银行存款利息	58,297.58	28,412.40
应收结算备付金利息	1,087.57	1,433.96
应收存出保证金利息	69.63	69.63
	<u>5,084,001.45</u>	<u>2,297,268.47</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	2,304,027.83	325,032.48
应付银行间同业市场交易费用	3,449.30	819.40
	<u>2,307,477.13</u>	<u>325,851.88</u>

(e) 应付利息

于2007年12月31日，应付利息余额均为交易所市场卖出回购金融资产款产生的应付利息(2006年：同)。

(f) 应付利润

应付利润为部分原珠江基金的持有人在珠江基金清理改造过程中未注册登记，造成本基金无法向该部分基金持有人发放红利而形成的应付利润余额。

(g) 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	160,000.00	355,000.00
其他应付款	12,170.50	12,170.50
	<u>422,170.50</u>	<u>617,170.50</u>

(h) 股票投资收益

	2007年度	2006年度
卖出股票成交金额	5,570,801,427.70	1,028,161,218.96
减：卖出股票成本总额	<u>4,188,292,966.24</u>	<u>787,993,757.34</u>
	<u>1,382,508,461.46</u>	<u>240,167,461.62</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：6,316,795.82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	397,345,657.35	33,328,302.25
减：应收利息总额	8,443,529.15	866,713.71
减：卖出及到期兑付债券成本总额	391,474,212.46	31,231,912.32
	<u>-2,572,084.26</u>	<u>1,229,676.22</u>

(j) 衍生工具收益

	2007年度	2006年度
卖出权证成交金额	133,629,432.62	6,544,135.63
减：卖出权证成本总额	101,601,817.25	-
	<u>32,027,615.37</u>	<u>6,544,135.63</u>

(k) 公允价值变动收益

	2007年度	2006年度
交易性金融资产		
— 股票投资	-243,751,732.08	378,084,657.67
— 债券投资	2,934,400.78	259,643.27
衍生工具		
— 权证投资	2,466,184.64	-
	<u>-238,351,146.66</u>	<u>378,344,300.94</u>

(l) 其他收入

	2007年度	2006年度
国债兑息手续费返还	20,624.00	570.00
配债手续费返还	-	11,413.40
	<u>20,624.00</u>	<u>11,983.40</u>

(m) 交易费用

	2007年度	2006年度
交易所市场交易费用	32,944,318.54	3,849,467.09
银行间同业市场交易费用	3,550.00	-
	<u>32,947,868.54</u>	<u>3,849,467.09</u>

(n) 其他费用

	2007年度	2006年度
红利手续费	2,268,600.00	119,400.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
审计费用	96,000.00	55,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行费用	23,623.29	15,433.50
大宗交易服务费	1,200.00	-
	<u>2,767,423.29</u>	<u>567,833.50</u>

(o) 收益分配

	登记日	分红率	发放现金红利合计
2006年度年终分红	07/03/22	每10份基金份额3.20元	160,000,000.00
2007年度中期分红	07/11/28	每10份基金份额12.00元	600,000,000.00
			<u>760,000,000.00</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) 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。

此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

本基金截至2007年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	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
600100	同方股份	07/08/03	08/08/01	定向增发	23.20	32.75	400,000	9,280,000.00	13,100,000.00
601390	中国中铁	07/11/23	08/03/03	新股网下申购	4.80	11.49	623,992	2,995,161.60	7,169,668.08
002202	金风科技	07/12/18	08/03/26	新股网下申购	36.00	140.45	16,346	588,456.00	2,295,795.70
002194	武汉凡谷	07/11/28	08/03/07	新股网下申购	21.10	51.91	30,854	651,019.40	1,601,631.14
002186	全聚德	07/11/07	08/02/20	新股网下申购	11.39	59.03	18,259	207,970.01	1,077,828.77
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	13,990	517,490.10	917,883.90

002184	海得控制	07/11/07	08/02/18	新股网下申购	12.90	23.01	16,852	217,390.80	387,764.52
002196	方正电机	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	7.48	24.38	9,880	73,902.40	240,874.40
002195	海隆软件	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
合计								14,602,680.35	27,014,763.07

注：1、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。

2、上述股票中“同方股份”为基金网下定向增发申购非公开发行的新股，受限期限为一年。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。

(ii) 截至2007年12月31日止，本基金持有中远航运股份有限公司称(以下简称“中远航运”) 停牌股票350,000股，按2007年12月27日收盘价每股38.95元计算，估值为13,632,500.00元。中远航运因发行分离交易可转债事项报经中国证监会发行审核委员会审核，公司股票于2007年12月28日起停牌。中远航运在该发行事项获审核通过后于2008年1月2日复牌，复牌后首日上市开盘价为37.60元。

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至2007年12月31日止从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额139,995,850.00元(2006年：10,000,000.00元)，于2008年1月9日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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。

本基金的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。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可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资产的公允价值。本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不付息，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。

本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。于2007年12月31日，本基金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	1,096,023,204.41	74.49%	865,894,966.67	78.34%
- 债券投资	309,986,459.80	21.07%	227,516,733.13	20.58%

衍生金融资产

- 权证投资	20,945,320.00	1.42%	-	-
	1,426,954,984.21	96.98%	1,093,411,699.80	98.92%

本基金以沪深300指数为基础衡量市场价格风险。于2007年12月31日，若沪深300指数上升5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约4,918万元(2006年：3,515万元)；反之，若沪深300指数下降5%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4,918万元(2006年：3,515万元)。

(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。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。本基金的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	198,613,489.99	-	-	-	198,613,489.99
结算备付金	2,197,166.52	-	-	-	2,197,166.52
存出保证金	140,741.00	-	-	1,326,180.04	1,466,921.04
交易性金融资产	230,360,008.00	54,353,032.80	25,273,419.00	1,096,023,204.41	1,406,009,664.21
衍生金融资产	-	-	-	20,945,320.00	20,945,320.00
应收证券清算款	-	-	-	494,424.93	494,424.93
应收利息	-	-	-	5,084,001.45	5,084,001.45
资产总计	431,311,405.51	54,353,032.80	25,273,419.00	1,123,873,130.83	1,634,810,988.14
负债					
卖出回购金融资产款					
款	139,995,850.00	-	-	-	139,995,850.00
应付证券清算款	-	-	-	16,911,366.15	16,911,366.15
应付管理人报酬	-	-	-	1,770,995.08	1,770,995.08
应付托管费	-	-	-	295,165.85	295,165.85
应付交易费用	-	-	-	2,307,477.13	2,307,477.13
应交税费	-	-	-	287,030.48	287,030.48
应付利息	-	-	-	1,134,059.64	1,134,059.64
应付利润	-	-	-	283,104.68	283,104.68

其他负债	-	-	-	422,170.50	422,170.50
负债总计	139,995,850.00	-	-	23,411,369.51	163,407,219.51
利率敏感度缺口	291,315,555.51	54,353,032.80	25,273,419.00	1,100,461,761.32	1,471,403,768.63

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	144,624,749.41	-	-	-	144,624,749.41
结算备付金	2,896,820.82	-	-	-	2,896,820.82
存出保证金	140,741.00	-	-	250,000.00	390,741.00
交易性金融资产	63,546,303.00	112,858,674.93	51,111,755.20	865,894,966.67	1,093,411,699.80
应收利息	-	-	-	2,297,268.47	2,297,268.47
资产总计	211,208,614.23	112,858,674.93	51,111,755.20	868,442,235.14	1,243,621,279.50
负债					
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	125,280,493.84	125,280,493.84
应付管理人报酬	-	-	-	1,295,738.74	1,295,738.74
应付托管费	-	-	-	215,956.47	215,956.47
应付交易费用	-	-	-	325,851.88	325,851.88
应交税费	-	-	-	287,030.48	287,030.48
应付利息	-	-	-	900.00	900.00
应付利润	-	-	-	283,104.68	283,104.68
其他负债	-	-	-	617,170.50	617,170.50
负债总计	10,000,000.00	-	-	128,306,246.59	138,306,246.59
利率敏感度缺口	201,208,614.23	112,858,674.93	51,111,755.20	740,135,988.55	1,105,315,032.91

于2007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39万元(2006年：68万元)；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39万元(2006年：68万元)。

(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	525,232,171.63	241,738,560.34	1,105,315,032.91
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)	-	378,344,300.94	-
按企业会计准则列报的金 额	525,232,171.63	620,082,861.28	1,105,315,032.91
		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	1,105,315,032.91	698,741,283.78	1,569,820,114.66
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)	-	-74,236,202.03	-
按企业会计准则列报的金 额	1,105,315,032.91	624,505,081.75	1,569,820,114.66

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。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。

八、基金投资组合报告

(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	1,096,023,204.41	67.04%
债券	309,986,459.80	18.96%
权证	20,945,320.00	1.28%
银行存款及结算备付金	200,810,656.51	12.28%

其他资产	7,045,347.42	0.43%
合计	1,634,810,988.14	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	11,821,528.88	0.80%
2	采掘业	31,777,254.30	2.16%
3	制造业	474,403,670.68	32.24%
	其中：食品、饮料	77,402,036.56	5.26%
	造纸、印刷	8,263,622.50	0.56%
	石油、化学、塑胶、塑料	62,463,013.95	4.25%
	电子	9,600,336.59	0.65%
	金属、非金属	92,194,184.84	6.27%
	机械、设备、仪表	95,384,942.68	6.48%
	医药、生物制品	129,095,533.56	8.77%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	50,410,793.66	3.43%
5	建筑业	41,532,778.08	2.82%
6	交通运输、仓储业	113,048,452.34	7.68%
7	信息技术业	41,964,755.66	2.85%
8	批发和零售贸易	96,883,638.51	6.58%
9	金融、保险业	176,157,122.21	11.97%
10	房地产业	53,865,738.58	3.66%
11	社会服务业	4,021,663.67	0.27%
12	传播与文化产业	135,807.84	0.01%
13	综合类	-	-
	合 计	1,096,023,204.41	74.49%

(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	600036	招商银行	1,802,235	71,422,573.05	4.85%
2	600782	新钢股份	3,342,089	56,681,829.44	3.85%
3	600062	双鹤药业	1,548,827	51,978,634.12	3.53%
4	600000	浦发银行	860,000	45,408,000.00	3.09%
5	002024	苏宁电器	580,000	41,673,000.00	2.83%
6	601390	中国中铁	3,512,992	40,364,278.08	2.74%
7	000002	万科A	1,320,000	38,068,800.00	2.59%
8	600150	中国船舶	142,000	35,463,080.00	2.41%
9	600900	长江电力	1,639,800	31,959,702.00	2.17%
10	601006	大秦铁路	1,131,579	28,991,053.98	1.97%
11	600269	赣粤高速	1,449,946	26,635,508.02	1.81%
12	000522	白云山A	1,779,989	25,952,239.62	1.76%
13	600423	柳化股份	949,918	25,419,805.68	1.73%

14	600153	建发股份	899,973	23,336,299.89	1.59%
15	000568	泸州老窖	299,920	22,044,120.00	1.50%
16	600997	开滦股份	498,288	21,874,843.20	1.49%
17	600299	蓝星新材	419,380	20,100,883.40	1.37%
18	000088	盐田港	1,099,975	18,677,575.50	1.27%
19	000800	一汽轿车	957,364	18,285,652.40	1.24%
20	600030	中信证券	200,000	17,854,000.00	1.21%
21	600717	天津港	600,000	16,440,000.00	1.12%
22	600001	邯郸钢铁	2,000,000	16,220,000.00	1.10%
23	000623	吉林敖东	240,000	16,164,000.00	1.10%
24	600050	中国联通	1,321,291	15,961,195.28	1.08%
25	600361	华联综超	487,848	15,874,573.92	1.08%
26	000001	深发展A	407,925	15,745,905.00	1.07%
27	600371	万向德农	1,099,832	15,375,651.36	1.04%
28	000848	承德露露	537,600	15,310,848.00	1.04%
29	600809	山西汾酒	409,879	15,083,547.20	1.03%
30	000538	云南白药	409,947	14,216,961.96	0.97%
31	600428	中远航运	350,000	13,632,500.00	0.93%
32	601628	中国人寿	230,000	13,326,200.00	0.91%
33	600309	烟台万华	349,859	13,312,134.95	0.90%
34	600100	同方股份	400,000	13,100,000.00	0.89%
35	600325	华发股份	317,050	11,575,495.50	0.79%
36	600879	火箭股份	399,896	11,053,125.44	0.75%
37	600804	鹏博士	329,400	9,908,352.00	0.67%
38	600085	同仁堂	280,000	9,772,000.00	0.66%
39	600396	金山股份	476,181	9,476,001.90	0.64%
40	600031	三一重工	149,899	8,550,238.96	0.58%
41	600628	新世界	499,990	8,264,834.70	0.56%
42	600963	岳阳纸业	299,950	8,263,622.50	0.56%
43	000539	粤电力A	550,000	7,909,000.00	0.54%
44	002028	思源电气	129,984	7,669,056.00	0.52%
45	000709	唐钢股份	295,157	7,373,021.86	0.50%
46	002069	獐子岛	75,779	7,250,534.72	0.49%
47	000895	双汇发展	120,000	7,078,800.00	0.48%
48	600584	长电科技	399,999	6,963,982.59	0.47%
49	601169	北京银行	316,506	6,444,062.16	0.44%
50	601001	大同煤业	199,950	6,398,400.00	0.43%
51	600406	国电南瑞	199,938	6,262,058.16	0.43%
52	600694	大商股份	100,000	4,888,000.00	0.33%
53	600598	北大荒	299,934	4,570,994.16	0.31%
54	600690	青岛海尔	199,943	4,490,719.78	0.31%
55	600897	厦门空港	219,236	4,202,754.12	0.29%

56	600029	南方航空	150,000	4,191,000.00	0.28%
57	600486	扬农化工	115,171	3,630,189.92	0.25%
58	002022	科华生物	99,959	3,548,544.50	0.24%
59	000952	广济药业	100,000	3,239,000.00	0.22%
60	000888	峨眉山A	179,754	2,938,977.90	0.20%
61	600580	卧龙电气	200,000	2,872,000.00	0.20%
62	002202	金风科技	20,346	2,857,595.70	0.19%
63	601166	兴业银行	55,000	2,852,300.00	0.19%
64	600588	用友软件	50,000	2,553,500.00	0.17%
65	600697	欧亚集团	100,000	2,546,000.00	0.17%
66	600261	浙江阳光	139,600	2,511,404.00	0.17%
67	600519	贵州茅台	10,909	2,509,070.00	0.17%
68	600028	中国石化	100,000	2,343,000.00	0.16%
69	600436	片仔癀	60,000	2,272,800.00	0.15%
70	600686	金龙汽车	100,000	2,269,000.00	0.15%
71	000423	东阿阿胶	59,931	1,951,353.36	0.13%
72	600376	天鸿宝业	50,000	1,828,500.00	0.12%
73	600973	宝胜股份	50,000	1,826,000.00	0.12%
74	600067	冠城大通	80,000	1,633,600.00	0.11%
75	601398	工商银行	200,000	1,626,000.00	0.11%
76	002194	武汉凡谷	30,854	1,601,631.14	0.11%
77	600048	保利地产	23,714	1,537,141.48	0.10%
78	002142	宁波银行	67,400	1,478,082.00	0.10%
79	000898	鞍钢股份	43,438	1,310,958.84	0.09%
80	002186	全聚德	18,259	1,077,828.77	0.07%
81	600795	国电电力	61,129	1,066,089.76	0.07%
82	601088	中国神华	13,990	917,883.90	0.06%
83	600266	北京城建	30,000	869,400.00	0.06%
84	600748	上实发展	18,444	855,801.60	0.06%
85	002088	鲁阳股份	15,678	700,022.70	0.05%
86	002184	海得控制	16,852	387,764.52	0.03%
87	002187	广百股份	7,000	300,930.00	0.02%
88	600970	中材国际	5,000	299,100.00	0.02%
89	600009	上海机场	7,411	278,060.72	0.02%
90	002195	海隆软件	8,296	272,606.56	0.02%
91	601808	中海油服	7,080	243,127.20	0.02%
92	002196	方正电机	9,880	240,874.40	0.02%
93	600831	广电网络	3,888	135,807.84	0.01%
94	002189	利达光电	8,500	124,950.00	0.01%
95	600258	首旅股份	100	4,857.00	0.00%

(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	000002	万科A	198,103,386.65	17.92%
2	000898	鞍钢股份	145,444,020.60	13.16%
3	600030	中信证券	140,536,389.68	12.71%
4	002024	苏宁电器	135,760,328.17	12.28%
5	000001	深发展A	106,392,670.62	9.63%
6	600782	新钢股份	99,925,959.69	9.04%
7	600325	华发股份	96,122,563.49	8.70%
8	601318	中国平安	91,197,765.14	8.25%
9	601006	大秦铁路	88,005,635.51	7.96%
10	600000	浦发银行	83,432,438.94	7.55%
11	600849	上海医药	83,411,274.87	7.55%
12	000623	吉林敖东	79,118,895.84	7.16%
13	600048	保利地产	78,396,627.10	7.09%
14	600036	招商银行	78,310,349.30	7.08%
15	601628	中国人寿	73,303,966.48	6.63%
16	600019	宝钢股份	69,830,813.17	6.32%
17	600009	上海机场	68,252,766.31	6.17%
18	600150	中国船舶	64,416,346.39	5.83%
19	600642	申能股份	64,266,565.40	5.81%
20	601166	兴业银行	63,717,641.50	5.76%
21	000568	泸州老窖	62,686,566.26	5.67%
22	600062	双鹤药业	62,123,202.96	5.62%
23	000522	白云山A	60,657,126.31	5.49%
24	000088	盐田港	59,745,472.53	5.41%
25	600111	包钢稀土	58,804,610.35	5.32%
26	000039	中集集团	55,969,754.60	5.06%
27	000069	华侨城A	52,737,840.98	4.77%
28	000858	五粮液	51,862,759.92	4.69%
29	000800	一汽轿车	50,969,146.75	4.61%
30	600997	开滦股份	49,642,089.16	4.49%
31	600835	上海机电	47,539,138.17	4.30%
32	600900	长江电力	46,745,212.30	4.23%
33	000709	唐钢股份	46,306,830.60	4.19%
34	600011	华能国际	46,281,214.01	4.19%
35	000063	中兴通讯	44,430,865.23	4.02%
36	000666	经纬纺机	44,301,221.88	4.01%
37	600067	冠城大通	43,760,552.90	3.96%
38	600028	中国石化	43,182,486.91	3.91%
39	600475	华光股份	43,016,042.64	3.89%

40	600396	金山股份	41,620,126.85	3.77%
41	600100	同方股份	40,765,465.30	3.69%
42	600423	柳化股份	39,914,829.01	3.61%
43	601001	大同煤业	38,910,763.11	3.52%
44	600299	蓝星新材	38,178,223.42	3.45%
45	600675	中华企业	36,388,716.22	3.29%
46	601919	中国远洋	36,133,822.01	3.27%
47	601111	中国国航	36,068,237.34	3.26%
48	600005	武钢股份	35,931,827.00	3.25%
49	600519	贵州茅台	34,089,327.81	3.08%
50	600655	豫园商城	33,860,052.38	3.06%
51	601390	中国中铁	33,129,587.60	3.00%
52	600489	中金黄金	32,828,545.12	2.97%
53	600050	中国联通	32,118,808.94	2.91%
54	600690	青岛海尔	31,037,344.27	2.81%
55	600058	五矿发展	29,954,819.24	2.71%
56	600153	建发股份	29,171,308.39	2.64%
57	600499	科达机电	28,901,080.17	2.61%
58	600096	云天化	28,628,637.37	2.59%
59	000488	晨鸣纸业	28,560,595.80	2.58%
60	600879	火箭股份	27,998,091.53	2.53%
61	600269	赣粤高速	27,064,891.62	2.45%
62	600312	平高电气	26,531,562.37	2.40%
63	601398	工商银行	26,357,898.34	2.38%
64	002083	孚日股份	26,311,613.18	2.38%
65	600361	华联综超	26,220,564.55	2.37%
66	600607	上实医药	24,223,060.91	2.19%
67	000917	电广传媒	24,218,944.03	2.19%
68	600266	北京城建	23,799,507.08	2.15%
69	000933	神火股份	23,334,886.71	2.11%
70	000089	深圳机场	22,973,715.53	2.08%

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	600030	中信证券	253,178,441.40	22.91%
2	000002	万科A	188,441,320.09	17.05%
3	000898	鞍钢股份	176,051,724.59	15.93%
4	600036	招商银行	165,198,816.87	14.95%
5	000895	双汇发展	163,999,888.92	14.84%
6	002024	苏宁电器	132,532,981.06	11.99%
7	601006	大秦铁路	124,523,473.37	11.27%
8	600031	三一重工	113,400,682.65	10.26%

9	000623	吉林敖东	102,570,748.83	9.28%
10	000001	深发展A	101,571,093.82	9.19%
11	600325	华发股份	101,388,957.27	9.17%
12	600849	上海医药	98,966,329.69	8.95%
13	601318	中国平安	93,867,185.74	8.49%
14	601166	兴业银行	92,949,509.53	8.41%
15	601919	中国远洋	86,325,659.19	7.81%
16	600519	贵州茅台	79,927,939.88	7.23%
17	000568	泸州老窖	78,992,950.41	7.15%
18	600019	宝钢股份	77,947,371.50	7.05%
19	600048	保利地产	75,179,993.17	6.80%
20	000039	中集集团	74,254,611.65	6.72%
21	600642	申能股份	70,614,272.64	6.39%
22	000069	华侨城A	70,311,166.45	6.36%
23	600009	上海机场	69,805,836.27	6.32%
24	600396	金山股份	69,565,463.88	6.29%
25	601628	中国人寿	68,661,580.59	6.21%
26	601111	中国国航	67,081,397.92	6.07%
27	000858	五粮液	66,925,082.40	6.05%
28	000800	一汽轿车	65,727,959.14	5.95%
29	600406	国电南瑞	64,312,376.41	5.82%
30	601398	工商银行	63,590,128.51	5.75%
31	000063	中兴通讯	61,703,626.23	5.58%
32	600835	上海机电	59,800,938.31	5.41%
33	000024	招商地产	59,369,974.74	5.37%
34	600111	包钢稀土	54,516,304.94	4.93%
35	600489	中金黄金	53,761,763.85	4.86%
36	600011	华能国际	53,696,794.21	4.86%
37	600997	开滦股份	52,467,902.61	4.75%
38	000709	唐钢股份	51,528,668.26	4.66%
39	601001	大同煤业	50,441,670.36	4.56%
40	600062	双鹤药业	49,984,063.49	4.52%
41	600000	浦发银行	48,102,807.18	4.35%
42	600067	冠城大通	45,508,676.48	4.12%
43	000666	经纬纺机	44,308,809.29	4.01%
44	600675	中华企业	43,607,333.55	3.95%
45	000522	白云山A	41,956,168.61	3.80%
46	600655	豫园商城	41,952,691.06	3.80%
47	000088	盐田港	41,783,108.89	3.78%
48	600900	长江电力	41,244,454.27	3.73%
49	600028	中国石化	40,453,325.42	3.66%
50	600005	武钢股份	40,106,705.21	3.63%

51	002083	孚日股份	39,477,090.18	3.57%
52	600100	同方股份	38,662,461.64	3.50%
53	600475	华光股份	38,381,088.07	3.47%
54	000538	云南白药	38,192,362.13	3.46%
55	600058	五矿发展	35,138,227.08	3.18%
56	600312	平高电气	35,122,226.50	3.18%
57	600361	华联综超	34,157,227.13	3.09%
58	600970	中材国际	33,501,229.58	3.03%
59	000933	神火股份	31,696,066.17	2.87%
60	600096	云天化	31,063,909.48	2.81%
61	000488	晨鸣纸业	30,954,144.13	2.80%
62	600308	华泰股份	29,735,358.15	2.69%
63	600266	北京城建	29,384,751.46	2.66%
64	600150	中国船舶	29,242,406.29	2.65%
65	600299	蓝星新材	28,494,206.98	2.58%
66	600499	科达机电	26,918,092.34	2.44%
67	000338	潍柴动力	26,812,966.03	2.43%
68	600258	首旅股份	26,578,305.57	2.40%
69	600690	青岛海尔	26,367,898.54	2.39%
70	000917	电广传媒	26,309,795.38	2.38%
71	600782	新钢股份	26,022,788.86	2.35%
72	000878	云南铜业	25,986,624.30	2.35%
73	000625	长安汽车	25,257,261.76	2.29%
74	600386	*ST北巴	25,192,370.55	2.28%
75	002069	獐子岛	24,754,480.10	2.24%
76	600607	上实医药	24,258,391.14	2.19%
77	000089	深圳机场	23,670,767.76	2.14%
78	000792	盐湖钾肥	23,314,640.29	2.11%

3、报告期内买入股票的成本总额：4,667,193,236.56元

报告期内卖出股票的收入总额：5,570,801,427.70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	250,762,040.80	17.04%
2	金融债券	39,636,000.00	2.69%
3	央行票据	19,224,000.00	1.31%
4	可转换债券	364,419.00	0.02%
	合计	309,986,459.80	21.07%

(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(4)	150,554,008.00	10.23%
2	07国债02	59,850,000.00	4.07%
3	05农发04	19,956,000.00	1.36%
4	05农发14	19,680,000.00	1.34%
5	07央票139	19,224,000.00	1.31%

(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)
存出保证金	1,466,921.04
应收证券清算款	494,424.93
应收利息	5,084,001.45
合 计	7,045,347.42

- 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	440,000	18,479,135.36
合计		440,000	18,479,135.36

(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
030002	五粮YGC1	4,475,000.00	120,088,051.98	主动投资
合计		4,475,000.00	120,088,051.98	

- 6、本报告期内本基金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) 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

截止本报告期末，本基金管理人运用固有资金投资本基金的基金份额为22,267,084份，较上年末增持了13,039,278份。

九、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数：13,633户

平均每户持有人基金份额：36,675.71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	380,546,980	76.11%
个人投资者	119,453,020	23.89%
合计	500,000,000	100.00%

(三) 前十名持有人

序号	持有人姓名	期末持有数（份）	持有比例
1	新华人寿	48,601,852	9.72%
2	人寿集团	45,350,091	9.07%
3	平安保险	43,104,806	8.62%
4	人寿保险	36,904,573	7.38%
5	荷兰银行	24,370,331	4.87%
6	国泰基金	22,267,084	4.45%
7	UBS AG	15,153,347	3.03%
8	华泰证券	14,268,921	2.85%
9	宝钢集团	13,976,700	2.80%
10	太平洋保险	13,945,022	2.79%

注：1、UBS AG 即申银万国—花旗—UBS AG

2、以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的基金持有人名册编制。

十、重大事件揭示

- 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2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》，王雄辉不再担任本基金的基金经理，由周传根担任本基金的基金经理。
- 4、2007年3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《金盛证券投资基金2006年度收益分配公告》，以2006年12月31日已实现的可分配收益为基准，向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利3.20元。
 - 5、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。
 - 6、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。并于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获中国证监会核准(证监基金字[2007]179号文)。
 - 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8月7日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配同方股份(600100)非公开发行A股的公告》，就本基金获配同方股份有限公司非公开发行A股的情况进行了披露。
 - 9、本基金托管人于2007年9月25日在上海证券交易所上市及开始交易，股票代码为601939。
 - 10、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。
 - 11、2007年11月23日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《金盛证券投资基金2007年度第一次收益分配公告》，以2007年10月31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12元人民币。
 - 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) 公司具有较强的研究能力，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
渤海证券有限责任公司	1	873,610,751.35	8.58%	26,874,632.50	9.00%
国泰君安证券股份有限公司	2	799,887,275.18	7.86%	33,126,789.25	11.09%
申银万国证券股份有限公司	1	1,145,100,410.48	11.25%	39,347,955.60	13.17%
海通证券股份有限公司	2	5,271,863,792.40	51.79%	91,538,311.70	30.65%
兴业证券股份有限公司	2	2,089,637,119.11	20.53%	107,816,036.60	36.09%
合计	8	10,180,099,348.52	100.00%	298,703,725.65	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
渤海证券有限责任公司	-	-	200,000,000.00	11.21%	714,336.20	8.72%
国泰君安证券股份有限公司	-	-	90,000,000.00	5.04%	650,292.33	7.94%
申银万国证券股份有限公司	-	-	307,000,000.00	17.20%	936,243.66	11.43%
海通证券股份有限公司	162,077,675.78	63.88%	994,100,000.00	55.70%	4,220,033.97	51.51%
兴业证券股份有限公司	91,632,709.45	36.12%	193,700,000.00	10.85%	1,671,035.24	20.40%
合计	253,710,385.23	100.00%	1,784,800,000.00	100.00%	8,191,941.40	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。各席位均符合证监会规定的有关交易比例。

- 14、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 96,000.00 元，目前的审计机构提供审计服务的年限为 6 年。
- 15、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无重大人事变动；基金投资策略无改变；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、关于同意设立金盛证券投资基金的批复
- 2、金盛证券投资基金合同
- 3、金盛证券投资基金托管协议
- 4、金盛证券投资基金半年度报告、年度报告及收益分配公告
- 5、报告期内披露的各项公告
- 6、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投资托管服务部办公地点——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

2008年3月27日