

金泰证券投资基金

2005 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二〇〇六年三月二十七日

金泰证券投资基金 2005 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司（以下简称中国工商银行）根据本基金合同规定，于2006年3月24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。

（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、基金净值表现和收益分配情况.....	4
四、 基金管理人报告.....	6
五、 基金托管人报告.....	8
六、 审计报告.....	9
七、 财务会计报告.....	10
八、 基金投资组合报告.....	20
九、 基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人.....	25
十、 重大事件揭示.....	26
十一、 备查文件目录.....	28

二、基金简介

（一）基金名称：金泰证券投资基金

基金简称：基金金泰

交易代码：500001

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1998年3月27日

报告期末基金份额总额：2,000,000,000份

基金合同存续期：至2013年3月26日止

基金份额上市交易的证券交易所：上海证券交易所

上市日期：1998年4月7日

（二）基金产品说明

（1）投资目标：本基金是平衡型基金，并以价值型和成长型股票为投资重点；投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求长期稳定的投资收益。

（2）投资策略：本基金投资时，根据宏观经济环境及其对证券市场的影响，决定投资策略；根据货币政策的变化、利率的走势，决定国债在投资组合中的比例；根据对行业及地区经济发展状况的深入研究，决定股票投资重点；根据对上市公司的调查研究，确定具体的股票投资组合。

本基金的股票投资将以中长期投资为主。在充分研究的前提下，主要投资于价值型和成长型股票中被低估的股票，以实现基金资产的稳定增值。

在股票投资组合中，将保留一定比例的短期投资。短期投资主要根据市场变化，相机抉择，灵活投资，在防范风险的前提下，增加基金的收益。

为保证基金资产的流动性和收益性，在国债投资组合中，长期国债和短期国债将保持适当的比例。

在不违反《证券投资基金法》及配套规则等法律法规规定及基金合同有关约定的前提下，基金管理人可根据具体情况，对基金投资组合进行调整。

（3）业绩比较基准：无。

（4）风险收益特征：承担中等风险、获取中等的超额收益。

（三）基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31楼

邮政编码：200122

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：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码：100032
法定代表人：姜建清
信息披露负责人：庄为
联系电话：010-66106912
传真：010-66106904
电子邮箱：custody@icbc.com.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
北京市西城区复兴门内大街 55 号

（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上海分公司
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

三、 主要财务指标、基金净值表现和收益分配情况

(一) 各主要财务指标

	2005年	2004年	2003年
基金本期净收益	-164,769,051.38元	258,180,968.83元	-213,486,691.72元
基金份额本期净收益	-0.0824元	0.1291元	-0.1067元
期末可供分配基金收益	-151,201,551.28元	72,304,199.66元	-174,613,467.97元
期末可供分配基金份额收益	-0.0756元	0.0362元	-0.0873元
期末基金资产净值	1,957,501,754.14元	2,072,304,199.66元	2,084,531,862.69元
期末基金份额净值	0.9788元	1.0362元	1.0423元
基金加权平均净值收益率	-8.37%	11.92%	-11.50%
本期基金份额净值增长率	-2.27%	-0.59%	21.89%
基金份额累计净值增长率	63.13%	66.93%	67.91%

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、基金金泰净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

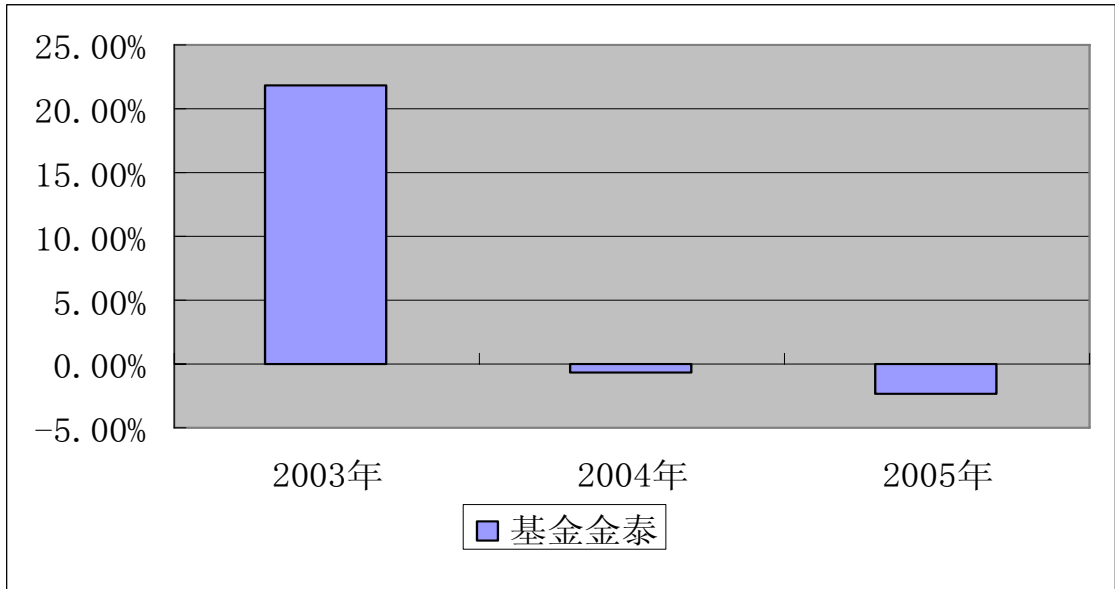
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.53%	1.26%	-	-	-	-
过去六个月	2.88%	1.44%	-	-	-	-
过去一年	-2.27%	2.10%	-	-	-	-
过去三年	18.43%	2.02%	-	-	-	-
过去五年	-16.35%	2.01%	-	-	-	-
自基金成立起至今	63.13%	2.15%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

2、基金金泰累计净值增长率历史走势图



3、基金金泰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
2005年	0.350元	2004年度收益分配
2004年	-	
2003年	-	
合计	0.350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

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2005年12月31日，本基金管理人共管理4只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛、基金金鼎，以及5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以及国泰货币市场证券投资基金等。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

黄焱，男，金融学硕士，11年证券从业经历。曾就职于平安集团投资管理中心、深圳和利投资发展公司、中期国际期货公司深圳公司，2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，先后任金泰基金基金经理助理、金泰基金基金经理。

（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）2005年证券市场与投资管理回顾

本基金在2005年净值增长率为-2.27%。

2005年市场处于反复探底、逐步震荡回升的态势。有两个因素一直影响着市场：一是对经济增长态势不明朗的担心；二是股改的进程和方式。由此2005年主要有两个较大的阶段性投资机会。

首先是上半年防御性板块的市场表现较为突出；其次是下半年由于股改而展开行情，系统性风险逐步释放，具有投资机会的行业和板块扩大，期间所谓的军工、新能源等成为活跃板块，同时市场开始呈现板块逐步轮动，发展态势良好的行业再次得到表现，例如银行、地产行业等。

本基金2005年的操作基本把握了影响市场的上述两个因素—经济增长和股改

的影响。

上半年布局基本上是以防御为主，追求业绩持续增长的行业或企业。主要选择了食品饮料、交通、商业、电力和具有外向型经济特征的行业（例如港口机械）。回顾总结发现，电力是其中表现最差的，其他基本均有较好表现。不过由于年初在电力设备和造纸上投资的失误较大，对基金以后的业绩一直有一定拖累。现在来看，基金上半年在防御性板块上的投资，是2002年底以来各大类板块投资轮动的最后延续。

随着5月份股改的展开，市场对股改的认识经历了一个从恐惧到激进、再到逐步适应的过程。本基金保留了对食品饮料和商业，减持了交通、电力，并开始增持具有增长预期的行业，例如加大了在机械、电子、化工行业的投资，行业开始处于相对分散状态。

到第四季度，随着对经济不明朗的担心减弱，市场预期逐步改善。本基金也开始逐步布局行业基本面发展健康的大类行业，例如银行和地产等行业。

（四）2006年证券市场与投资管理展望

目前在市场系统性震荡下，市场定价能力具有不稳定性，很多企业的定价权或定价导向是QFII或相关的H股投资者在主导的。例如，在H股中的建设银行、百盛集团、雨润食品、海螺水泥、紫金矿业、富力地产等都对A股估值上有促进作用，这也正是估值上的模糊度，一个较好修正的方式就是追求增长，追求业绩增长成为最好的主题投资。

股改带来了体制环境的改善，但是有不少问题仍然值得思考和研究：股改中出现的高管层激励方案是否与中小股东的利益是一致的？企业进行融资的冲动是否正在考虑外在成本？本基金通过大半年股改的投资尝试，形成了较为清晰的一个观点：治理结构完善、与投资者保持良好沟通、具有诚信的企业，在同样有业绩增长的企业中，其吸引力是最大的。

2006年同样有两个因素影响市场，一个是经济预期的逐步改善，尽管经济处于放缓状态，但持续发展态势并没有改变，产能过剩的状况会出现一些行业领域，但现实的股价已经有了较大预期；另一个是“后股改”时代，市场面临扩容，以及新的投资者关系的融合，这些压力需要消化。对于2006年，依旧是创新之年，应该保持相对乐观态度。

在行业和企业选择上，本基金依旧坚持：追求业绩增长是最好的主题投资。行业增长态势良好的优势企业依旧是本基金持续持有投资品种，例如饮食、商业、交通和医药等行业的领导企业。对于阶段性业绩良好的行业，可以做阶段性投资，例如化工、机械、有色、电子等行业。同时，本基金将持续关注具有要素资源（例如自然资源、渠道、土地）优势和技术优势的企业。另外，向深度推进的股改是投资者与企业进行密切接触和了解的很好机会，也是较好投资机会的发现途径之一。

本基金将总结一年来的失误和教训，积极布局，回报投资人对本公司和本基金的信任。

（五）内部监察报告

本报告期内，本基金管理人在完善内部控制制度和流程体系的同时，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在加强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、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、开展对公司各项业务的日常监察业务，对公司内部不当业务行为和风险隐患做到及时发现、及时查处，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。

2、进一步优化公司内控体系，更新完善内控制度和业务流程，推动全员自我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、注重加强对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规学习活动等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2006年本基金管理人承诺将继续以“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，并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权益，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

2005年度，本托管人在对金泰证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何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。

2005年金泰证券投资基金管理人——国泰基金管理有限公司在投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对金泰证券投资基金管理人——国泰基金管理有限公司在2005年度所编制和披露的金泰证券投资基金年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容具有真实、准确和完整性。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2006年3月13日

六、 审计报告

金泰证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的金泰证券投资基金（以下简称“基金金泰”）2005年12月31日的资产负债表以及2005年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是基金金泰的基金管理人国泰基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《金泰证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允反映了基金金泰2005年12月31日的财务状况以及2005年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪棣

中国·上海市
2006年3月3日

注册会计师 薛竞

七、财务会计报告

（一）基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表
2005年12月31日

单位：元

	附注	2005年12月31日	2004年12月31日
资 产			
银行存款		43,971,598.82	147,330,308.54
清算备付金		1,837,591.12	-
交易保证金		848,780.49	750,000.00
应收利息	5(1)	5,660,969.75	6,557,969.59
股票投资市值	5(2)	1,504,411,349.55	1,420,508,349.02
其中：股票投资成本		1,399,425,320.83	1,426,195,650.59
债券投资市值	5(2)	535,769,765.03	503,401,146.45
其中：债券投资成本		532,052,488.33	508,977,146.08
权证投资市值		-	-
其中：权证投资成本		-	-
资产总计		2,092,500,054.76	2,078,547,773.60
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		29,410,232.84	891,174.13
应付管理人报酬		2,423,214.67	2,659,093.96
应付托管费		403,869.13	443,182.35
应付佣金	5(3)	1,448,668.34	385,890.54
应付利息		17,973.68	-
其他应付款	5(4)	1,594,341.96	1,564,232.96
卖出回购证券款		99,400,000.00	-
预提费用	5(5)	300,000.00	300,000.00
负债合计		134,998,300.62	6,243,573.94
持有人权益：			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得		108,703,305.42	-11,263,301.20
未分配收益		-151,201,551.28	83,567,500.86
持有人权益合计		1,957,501,754.14	2,072,304,199.66
负债及持有人权益总计		2,092,500,054.76	2,078,547,773.60

2、经营业绩表

经营业绩表
2005年度

单位：元

项目	附注	2005年度	2004年度
一、收入		-129,520,737.24	298,081,702.71
1、股票差价收入	5(6)	-182,485,684.79	265,405,230.06
2、债券差价收入	5(7)	2,120,764.92	-6,087,414.52
3、权证差价收入		5,060,317.13	-
4、债券利息收入		13,351,228.85	17,213,449.86
5、存款利息收入		1,284,461.90	2,356,784.71
6、股利收入		31,118,605.03	18,751,436.70
7、买入返售证券收入		-	232,111.00
8、其他收入	5(8)	29,569.72	210,104.90
二、费用		35,248,314.14	39,900,733.88
1、基金管理人报酬		29,598,017.41	32,548,918.56
2、基金托管费		4,933,002.88	5,424,819.72
3、卖出回购证券支出		123,831.68	1,523,835.66
4、其他费用	5(9)	593,462.17	403,159.94
其中：上市年费		60,000.00	60,000.00
信息披露费		200,000.00	200,000.00
审计费用		100,000.00	100,000.00
三、基金净收益		-164,769,051.38	258,180,968.83
加：未实现利得		119,966,606.62	-270,408,631.86
四、基金经营业绩		-44,802,444.76	-12,227,663.03

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2005年度

单位：元

项目	附注	2005年度	2004年度
本期基金净收益		-164,769,051.38	258,180,968.83
加：期初基金净收益		83,567,500.86	-174,613,467.97
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		-81,201,550.52	83,567,500.86
减：本期已分配基金净收益	5(10)	70,000,000.76	-
期末基金净收益		-151,201,551.28	83,567,500.86

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2005年度

单位：元

项 目	2005年度	2004年度
一、期初基金净值	2,072,304,199.66	2,084,531,862.69
二、本期经营活动：		
基金净收益	-164,769,051.38	258,180,968.83
未实现利得	119,966,606.62	-270,408,631.86
经营活动产生的基金净值变动数	-44,802,444.76	-12,227,663.03
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	-	-
基金赎回款	-	-
基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-
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	-70,000,000.76	-
五、期末基金净值	1,957,501,754.14	2,072,304,199.66

(二) 基金会计报表附注

1、基金简介

金泰证券投资基金（以下简称“本基金”）由国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）、上海爱建信托投资有限责任公司、浙江省国际信托投资公司和中国电力财务有限公司四家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关规定和基金合同发起，经中国证券监督管理委员会（证监基金字[1998]7号文）《关于同意金泰证券投资基金设立的批复》批准，于1998年3月27日募集成立。本基金为契约型封闭式，存续期为15年，发行规模为20亿份基金单位。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行。有关基金设立等文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案。

本基金于1998年4月7日在上交所挂牌交易。根据《证券投资基金法》和《证券投资基金运作管理办法》的规定，本基金的投资对象为国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

2、主要会计政策、会计估计及其变更

(1) 会计报表编制基础：

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的、2004年7月1日起施行的《证券投资基金信息披露管理办法》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业的实务操作约定而编制。

(2) 会计年度：为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2005年1月1日至2005年12月31日。

(3) 记账本位币：以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

(4) 记账基础和计价原则：本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则：

① 股票投资：上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易均价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。

② 债券投资：证券交易所市场实行净价交易的国债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。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日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。未上市流通和银行间同业市场交易的债券按成本估值。

③ 权证投资：从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

④ 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

⑤ 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，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。

(6) 证券投资的成本计价方法：

证券投资按取得时的实际成本计价，出售成本按移动加权平均法计算。

① 股票投资：买入股票按成交日应支付的全部价款（包括成交总额和相关费用）入账。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。卖出股票时采用移动加权平均法逐日结转成本。

② 债券投资：买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；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。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所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，不构成债券投资成本。买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，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，按上述会计处理方法核算。卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

③ 权证投资：获赠权证（包括配股权证）在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证的交易。

(7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限:

待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位, 应分摊计入本期和以后各期的费用。在实际受益期间(一年内)按直线法摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(8) 收入确认和计量:

- ①股票差价收入: 于卖出股票成交日确认, 并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。
- ②债券差价收入: 卖出上市债券, 应于成交日确认债券差价收入, 并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账; 卖出非上市债券, 应于实际收到价款时确认债券差价收入, 并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。
- ③权证差价收入: 于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。
- ④债券利息收入: 按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认, 在债券实际持有期内逐日计提。
- ⑤存款利息收入: 按本金与适用的利率逐日计提的利息确认。
- ⑥股利收入: 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于除息日确认。
- ⑦买入返售证券收入: 在证券持有期内采用直线法逐日计提, 并按计提的金额入账。
- ⑧其他收入: 在实际收到时确认。

(9) 费用的确认和计量:

- ①基金管理人报酬: 按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提入账。
- ②基金托管费: 按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提入账。
- ③卖出回购证券支出: 在该证券持有期内采用直线法逐日计提, 并按计提的金额入账。
- ④其他费用: 发生的其他费用如果影响基金份额净值小数点后第五位的, 即发生的其他费用大于基金净值十万分之一, 应采用待摊或预提的方法, 待摊或预提计入基金损益。发生的其他费用如果不影响基金份额净值小数点后第五位的, 即发生的其他费用小于基金净值十万分之一, 应于发生时直接计入基金损益。

(10) 基金的收益分配政策:

- ①每一基金单位享有同等分配权。
- ②收益分配比例不低于基金净收益的90%。
- ③基金收益分配采用现金方式, 每年分配一次, 于每个基金会计年度结束后四个月内实施。
- ④基金当年收益分配应先弥补上年亏损后, 才进行当年收益分配。
- ⑤基金投资当年亏损, 则不进行收益分配。

3、主要税项

(1) 印花税

根据财税字[2005]11号《财政部 国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》, 对基金管理人运用基金资产买卖股票在2005年1月

23日前按2%的税率征收印花税，自2005年1月24日起按1%的税率征收印花税。

(2) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文、财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税。

(3) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

(4) 股息红利个人所得税

根据财税字[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》，自2005年6月13日起，基金取得的股票的股息、红利收入暂减50%计入个人应纳税所得额。

(5) 根据财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，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。

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
中国工商银行	基金托管人
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	基金发起人、基金管理人的股东
上海爱建信托投资有限责任公司	基金发起人、基金管理人的股东
浙江省国际信托投资有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
金通证券股份有限公司	基金管理人的股东的控股子公司
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）

	2005年				2004年			
	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	400,783,797.30	8.41%	9,531,029.18	3.75%	742,434,197.71	18.38%	157,350,637.26	38.30%
金通证券	151,726,072.75	3.18%	1,333,857.90	0.52%	598,104,828.17	14.80%	63,700,849.30	15.51%
上海爱建	154,272,005.34	3.24%	14,050.40	0.01%	269,962,923.34	6.68%	13,592,751.60	3.31%

	2005年				2004年			
	债券回购		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	-	-	322,706.39	8.39%	340,000,000.00	17.80%	587,270.64	18.17%
金通证券	-	-	119,691.92	3.11%	490,000,000.00	25.65%	478,070.27	14.79%
上海爱建	-	-	123,667.44	3.22%	140,000,000.00	7.33%	213,897.92	6.62%

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，该佣金比例符合并反映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）

	2005年			2004年		
	债券投资	债券回购		债券投资	债券回购	
	成交金额	成交金额	利息支出	成交金额	成交金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	180,000,000.00	95,424.66

(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29,598,017.41元，其中已支付基金管理人27,174,802.74元，尚余2,423,214.67元未支付。2004年共计提管理费32,548,918.56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4,933,002.88元，其中已支付基金托管人4,529,133.75元，尚余403,869.13元未支付。2004年共计提托管费5,424,819.72元，已全部支付。

(6) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2005年12月31日保管的银行存款余额为

43,971,598.82元(2004年:147,330,308.54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1,218,104.42元(2004年:2,356,784.71元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

- ①本基金管理人期末及2004年12月31日未持有本基金。
②本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末及2004年12月31日持有本基金情况如下:

	2005年12月31日		2004年12月31日	
	持有基金份额	占总份额 比例	持有基金份额	占总份额 比例
国泰君安证券股份有限公司	16,500,000	0.83%	16,500,000	0.83%
中国电力财务有限公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%
浙江省国际信托投资公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%
上海爱建信托投资有限责任公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%

5、重要会计报表项目说明(单位:元)

(1) 应收利息:

	2005年12月31日	2004年12月31日
应收银行存款利息	15,442.31	53,299.60
应收清算备付金利息	826.90	-
应收债券利息	5,644,656.04	6,504,669.99
应收价差保证金利息	44.50	-
合计	5,660,969.75	6,557,969.59

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下:

	2005年12月31日	2004年12月31日
股票投资	104,986,028.72	-5,687,301.57
债券投资	3,717,276.70	-5,575,999.63
合计	108,703,305.42	-11,263,301.20

(3) 应付佣金:

	2005年12月31日	2004年12月31日
申银万国证券股份有限公司	569,791.40	104,412.09
国泰君安证券股份有限公司	69,088.88	101,331.05
国信证券有限责任公司	99,558.16	75,329.91
上海爱建信托投资公司	27,468.97	51,136.41
海通证券股份有限公司	45,709.78	29,507.59
金通证券股份有限公司	-	24,173.49
中国银河证券有限责任公司	223,640.06	-
新时代证券有限责任公司	212,360.66	-
中国国际金融有限公司	201,050.43	-

合计	1,448,668.34	385,890.54
----	--------------	------------

(4) 其他应付款:

	2005年12月31日	2004年12月31日
应付股利收入的税金	1,139,501.76	1,139,501.76
应付债券利息的税金	204,840.20	174,731.20
应付券商佣金保证金	250,000.00	250,000.00
合计	1,594,341.96	1,564,232.96

(5) 预提费用:

	2005年12月31日	2004年12月31日
预提审计费用	100,000.00	100,000.00
预提信息披露费	200,000.00	200,000.00
合计	300,000.00	300,000.00

(6) 股票差价收入:

	2005年	2004年
卖出股票成交总额	2,332,439,693.97	2,143,681,783.55
减: 卖出股票成本总额	2,512,967,925.03	1,876,482,127.93
应付佣金总额	1,957,453.73	1,794,425.56
股票差价收入	-182,485,684.79	265,405,230.06

注: 本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计5,652,393.04元(2004年: 无), 已全额冲减股票投资成本。

(7) 债券差价收入:

	2005年	2004年
卖出债券成交总额	279,932,549.87	366,211,568.26
减: 卖出债券成本总额	273,205,403.24	367,441,552.80
应收利息总额	4,606,381.71	4,857,429.98
债券差价收入	2,120,764.92	-6,087,414.52

(8) 其他收入:

	2005年	2004年
新股中签手续费返还	12,430.67	108,822.06
债券认购手续费返还	-	81,123.90
印花税手续费返还	9,023.23	-
配股手续费返还	-	15,888.32
退还新股申购利息	6,021.92	-
其他	2,093.90	4,270.62
合计	29,569.72	210,104.90

(9) 其他费用：

	2005年	2004年
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	100,000.00	100,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
交易所回购交易费用	1,562.67	22,146.10
债券账户服务费	19,250.00	14,940.00
联网服务费	1,000.00	1,000.00
过户费	-	3,073.84
持有人名册查询费	1,000.00	500.00
转托管手续费	-	1,500.00
分红手续费	210,000.00	-
银行间交易手续费	649.50	-
合计	593,462.17	403,159.94

(10) 本期已分配基金净收益：

	2005年	2004年
收益分配金额	70,000,000.76	-
累计收益分配金额	70,000,000.76	-

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2005年12月31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	股票名称	停牌日期	年末估值 单价(元)	复牌日期	复牌开盘 单价(元)	数量(股)	年末成本总额 (元)	年末估值总额 (元)
方案沟通协商阶段停牌：								
600036	G 招 行	05/12/19	6.61	06/01/04	7.23	8,754,284	54,597,181.92	57,865,817.24
600879	G 火 箭	05/12/19	10.84	06/01/04	11.77	4,559,760	49,382,061.32	49,427,798.40
600351	G 亚 宝	05/12/23	4.15	06/01/06	4.59	4,554,508	19,770,613.79	18,901,208.20
000698	G 沈 化	05/12/23	4.25	06/02/14	4.59	999,994	4,193,467.59	4,249,974.50
000839	G 国 安	05/12/19	10.50	06/01/04	11.26	80,000	869,395.56	840,000.00
方案实施阶段停牌：								
000069	G 华侨城	05/12/19	12.70	06/01/06	11.14	1,083,748	13,500,316.25	13,763,599.60
600533	G 栖 霞	05/12/27	8.54	06/01/23	6.92	436,500	3,591,124.46	3,727,710.00
600663	G 陆家嘴	05/12/02	6.22	06/01/06	6.00	200,000	1,252,148.75	1,244,000.00
600831	G 广 电	05/12/20	7.91	06/01/17	7.17	100,000	741,452.62	791,000.00
合 计							147,897,762.26	150,811,107.94

②估值方法

上述股票已上市，但本基金持有的部分因股权分置改革协商阶段或实施阶段而停牌。在编制本报表时，根据有关规定，在2005年12月31日按“停牌前估价”进行估值。

③流通受限原因

本基金截至2005年12月31日止持有上述九只因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(2) 流通转让受限制的债券

本基金截至2005年12月31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99,400,000元(2004年：无)，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	年末估值单价	数量	年末成本总额
00国债07	2006/01/11	104.25	500,000.00	52,125,000.00
01国债04	2006/01/11	117.48	200,000.00	23,496,000.00
01国债01	2006/01/11	105.20	200,000.00	21,040,000.00
01国债09	2006/01/11	105.06	100,000.00	10,506,000.00
合 计				107,167,000.00

八、基金投资组合报告

(一) 基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	1,504,411,349.55	71.90%
债券	535,769,765.03	25.60%
权证	-	-
银行存款及清算备付金	45,809,189.94	2.19%
其他资产	6,509,750.24	0.31%
合 计	2,092,500,054.76	100.00%

(二) 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	720,428.00	0.04%
2	采掘业	117,853,058.54	6.02%
3	制造业	723,252,940.38	36.95%
	其中：食品、饮料	109,572,514.83	5.60%
	纺织、服装、皮毛	5,985,000.00	0.31%
	木材、家具	417,961.83	0.02%
	造纸、印刷	2,847,000.00	0.15%
	石油、化学、塑胶、塑料	141,669,226.80	7.24%
	电子	59,522,429.10	3.04%
	金属、非金属	70,404,700.00	3.60%
	机械、设备、仪表	191,955,550.78	9.81%

	医药、生物制品	140,878,557.04	7.20%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	73,268,664.18	3.74%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	140,365,309.22	7.17%
7	信息技术业	66,607,875.00	3.40%
8	批发和零售贸易	135,769,071.71	6.94%
9	金融、保险业	86,644,017.24	4.43%
10	房地产业	90,400,803.01	4.62%
11	社会服务业	15,476,599.60	0.79%
12	传播与文化产业	1,097,065.82	0.06%
13	综合类	52,955,516.85	2.71%
	合 计	1,504,411,349.55	76.85%

(三) 基金投资的所有股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

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	5,598,499	72,612,532.03	3.71%
2	600028	中国石化	13,499,915	63,314,601.35	3.23%
3	600036	G 招 行	8,754,284	57,865,817.24	2.96%
4	600276	恒瑞医药	3,750,000	55,762,500.00	2.85%
5	600628	新 世 界	8,609,951	55,275,885.42	2.82%
6	600269	赣粤高速	6,150,000	55,165,500.00	2.82%
7	600879	G 火 箭	4,559,760	49,427,798.40	2.53%
8	600320	振华港机	5,415,000	45,540,150.00	2.33%
9	600009	G 沪机场	3,001,779	44,366,293.62	2.27%
10	000155	G 川 化	8,421,772	44,130,085.28	2.25%
11	000088	G 盐田港	4,000,000	40,600,000.00	2.07%
12	000402	金 融 街	4,111,950	39,885,915.00	2.04%
13	600050	中国联通	14,100,000	39,621,000.00	2.02%
14	002007	华兰生物	3,600,000	37,908,000.00	1.94%
15	600519	贵州茅台	794,004	36,285,982.80	1.85%
16	600563	法拉电子	4,300,000	35,303,000.00	1.80%
17	600596	新安股份	3,051,479	32,345,677.40	1.65%
18	600832	G 明 珠	2,541,500	31,641,675.00	1.62%
19	000002	G 万科A	6,999,935	31,009,712.05	1.58%
20	600729	重庆百货	4,506,251	30,552,381.78	1.56%
21	000027	深能源A	4,400,000	30,228,000.00	1.54%
22	600015	华夏银行	6,000,000	28,680,000.00	1.47%
23	600886	G 华 靖	4,861,676	27,614,319.68	1.41%
24	600202	哈 空 调	3,570,188	27,204,832.56	1.39%
25	600547	山东黄金	2,163,492	26,416,237.32	1.35%
26	000063	G 中 兴	937,500	26,146,875.00	1.34%
27	600585	G 海 螺	2,650,000	25,811,000.00	1.32%

28	000715	中兴商业	3,854,041	25,089,806.91	1.28%
29	002025	航天电器	823,510	24,219,429.10	1.24%
30	000866	扬子石化	2,028,900	23,900,442.00	1.22%
31	600151	航天机电	3,500,000	22,750,000.00	1.16%
32	600416	G 湘 电	3,600,000	22,464,000.00	1.15%
33	600085	G 同仁堂	1,600,000	22,352,000.00	1.14%
34	000898	G 鞍 钢	5,500,000	21,450,000.00	1.10%
35	000662	G 索芙特	3,205,089	21,313,841.85	1.09%
36	000060	G 中 金	3,400,000	21,046,000.00	1.08%
37	600694	大商股份	1,215,058	20,898,997.60	1.07%
38	000410	G 沈 机	2,600,000	20,618,000.00	1.05%
39	600351	G 亚 宝	4,554,508	18,901,208.20	0.97%
40	600299	星新材料	1,342,469	17,425,247.62	0.89%
41	600497	驰宏锌锗	1,394,100	16,436,439.00	0.84%
42	600674	川投能源	3,964,985	14,670,444.50	0.75%
43	600383	金地集团	2,149,921	14,533,465.96	0.74%
44	000069	G 华侨城	1,083,748	13,763,599.60	0.70%
45	000619	G 海型材	2,000,000	12,080,000.00	0.62%
46	000956	中原油气	910,997	8,845,780.87	0.45%
47	600002	齐鲁石化	850,000	7,395,000.00	0.38%
48	000726	鲁 泰 A	900,000	5,985,000.00	0.31%
49	600594	G 益 佰	455,612	5,954,848.84	0.30%
50	000698	G 沈 化	999,994	4,249,974.50	0.22%
51	600327	大厦股份	650,000	3,952,000.00	0.20%
52	600533	G 栖 霞	436,500	3,727,710.00	0.19%
53	600580	G 卧 龙	500,000	3,170,000.00	0.16%
54	000488	晨鸣纸业	650,000	2,847,000.00	0.15%
55	000983	G 西 煤	500,000	2,840,000.00	0.15%
56	600019	G 宝 钢	500,000	2,045,000.00	0.10%
57	600008	首创股份	300,000	1,713,000.00	0.09%
58	600663	G 陆家嘴	200,000	1,244,000.00	0.06%
59	000839	G 国 安	80,000	840,000.00	0.04%
60	600831	G 广 电	100,000	791,000.00	0.04%
61	002041	登海种业	37,040	720,428.00	0.04%
62	600900	G 长 电	100,000	696,000.00	0.04%
63	000729	燕京啤酒	100,000	674,000.00	0.03%
64	002043	兔 宝 宝	80,223	417,961.83	0.02%
65	002050	三花股份	44,175	326,895.00	0.02%
66	600037	G 歌 华	20,418	306,065.82	0.02%
67	002046	轴研科技	18,226	210,874.82	0.01%
68	600150	G 重 机	20,000	169,600.00	0.01%
69	600018	G 上 港	14,856	168,615.60	0.01%

70	600309	烟台万华	10,000	142,800.00	0.01%
71	600000	浦发银行	10,000	98,200.00	0.01%
72	600089	特变电工	10,000	73,400.00	0.00%
73	000089	G 深机场	10,000	64,900.00	0.00%
74	600011	华能国际	10,000	59,900.00	0.00%
75	600660	G 福 耀	10,000	52,700.00	0.00%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值前二十名股票明细

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	000898	G 鞍 钢	100,663,253.70	4.86%
2	000088	G 盐田港	76,723,785.37	3.70%
3	600019	G 宝 钢	58,972,028.68	2.85%
4	600320	振华港机	56,266,654.58	2.72%
5	600028	中国石化	55,887,089.89	2.70%
6	000155	G 川 化	55,627,447.36	2.68%
7	600269	赣粤高速	54,050,505.70	2.61%
8	600729	重庆百货	53,763,059.89	2.59%
9	000027	深能源A	53,325,940.31	2.57%
10	600879	G 火 箭	51,652,536.08	2.49%
11	000039	中集集团	49,304,257.33	2.38%
12	600011	华能国际	41,561,875.46	2.01%
13	600563	法拉电子	41,468,824.82	2.00%
14	002007	华兰生物	39,969,866.94	1.93%
15	600832	G 明 珠	39,570,930.44	1.91%
16	600276	恒瑞医药	38,609,301.75	1.86%
17	600309	烟台万华	37,634,137.66	1.82%
18	600050	中国联通	37,604,763.68	1.81%
19	000402	金 融 街	36,995,535.80	1.79%
20	000002	G 万科A	36,536,041.91	1.76%

2、累计卖出价值前二十名股票明细

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	600019	G 宝 钢	113,695,198.80	5.49%
2	000898	G 鞍 钢	74,895,697.14	3.61%
3	600009	G 沪机场	67,042,933.80	3.24%
4	600050	中国联通	66,250,670.16	3.20%
5	600900	G 长 电	63,310,972.20	3.06%
6	600028	中国石化	60,900,212.55	2.94%
7	000039	中集集团	58,845,530.93	2.84%
8	000983	G 西 煤	55,437,265.15	2.68%
9	600642	G 申 能	53,632,703.47	2.59%

10	000488	晨鸣纸业	53,377,000.28	2.58%
11	600036	G 招 行	49,725,574.04	2.40%
12	000088	G 盐田港	48,576,536.03	2.34%
13	600018	G 上 港	47,558,354.29	2.29%
14	000400	G 许 继	47,036,843.18	2.27%
15	000625	长安汽车	43,956,279.66	2.12%
16	600026	G 中 海	43,250,637.51	2.09%
17	600104	G 上 汽	41,980,843.32	2.03%
18	600011	华能国际	38,665,666.07	1.87%
19	600085	G 同仁堂	37,326,316.86	1.80%
20	600029	南方航空	35,555,730.09	1.72%

3、报告期内买入股票的成本总额：2,491,849,988.31元

报告期内卖出股票的收入总额：2,332,439,693.97元

(五) 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	407,171,380.37	20.80%
2	企业债券	68,162,718.90	3.48%
3	金融债券	60,435,665.76	3.09%
	合 计	535,769,765.03	27.37%

(六) 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	21国债(3)	120,727,953.20	6.17%
2	02国债(14)	76,392,247.80	3.90%
3	银行间00国债07	72,975,000.00	3.73%
4	05哈药CP01	68,162,718.90	3.48%
5	05农发06	60,435,665.76	3.09%

(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	848,780.49
应收利息	5,660,969.75
合 计	6,509,750.24

4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

5、本报告期内投资权证明细如下：

(1) 因股权分置改革被动持有

权证代码	权证名称	配售日期	配售数量(份)	成本(元)
580000	宝钢JTB1	2005/8/18	1,452,439	0.00
030001	鞍钢JTC1	2005/12/2	1,264,715	0.00
合计			2,717,154	0.00

(2) 本报告期内无主动投资的权证。

(八) 本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人在本报告期末无运用固有资金投资本基金的情况。

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：124,559

平均每户持有人基金份额：16,056.65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	844,081,535	42.20%
个人投资者	1,155,918,465	57.80%
合计	20,000,000,000	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	人寿集团	157,666,759	7.88%
2	人寿股份	156,163,178	7.81%
3	中国太保	116,368,513	5.82%
4	中国人保财	77,738,027	3.89%
5	华宝信托	36,702,929	1.84%
6	平安保险	32,537,201	1.63%
7	久事公司	25,121,188	1.26%
8	国泰君安	16,500,000	0.83%
9	集合计划	16,383,278	0.82%
10	泰康人寿	15,808,548	0.79%

注：以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的基金持有人名册编制。

十、重大事件揭示

- 1、2005年1月26日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的临时公告》,经国泰基金管理有限公司董事会审议批准,黄刚先生担任社保委托投资的基金经理,不再担任金泰证券投资基金的基金经理,由黄焱先生担任金泰证券投资基金的基金经理。
- 2、2005年1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《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配华电国际A股公告》。公司所管理的金泰证券投资基金参加了华电国际电力股份有限公司A股发行。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、2005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《国泰基金管理有限公司迁址公告》,国泰基金管理有限公司办公地址自2005年5月9日起,由上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31-32楼迁至上海市延安东路700号港泰广场22-23楼。
- 4、2005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《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配宝山钢铁股份有限公司增发新股公告》。金泰证券投资基金参加了宝山钢铁股份有限公司增发新股。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。
- 5、2005年5月14日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经国泰基金管理有限公司第三届董事会第七次会议审议通过,并报经中国证监会批准,何斌先生不再担任公司副总经理职务。
- 6、2005年8月1日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《关于公司董事变更的公告》,何伟先生当选为公司董事,符学东先生不再担任公司董事职务。
- 7、2005年8月23日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下部分证券投资基金运用基金资产投资权证的公告》,宣布本基金可以投资于股权分置改革中发行的权证。
- 8、2005年,本基金托管人中国工商银行的专门基金托管部门发生以下高管人事变动:

序号	姓名	变动情况	变动日期	原职务	现任职务
1	郭特华	离职	2005-8	资产托管部副总经理	工银瑞信基金公司总经理
2	王立波	任职	2005-6	工行纽约代表处首代	资产托管部副总经理
3	肖婉如	任职	2005-9	资产托管部基金处处长	资产托管部副总经理

- 9、2005年10月28日,经中国政府批准,本基金托管人中国工商银行整体改制为中国工商银行股份有限公司,并于2005年10月28日依法成立。中国工商银行在下列媒体就名称、注册资本、注册地址等内容进行了公告。

序号	媒体名称	披露日期
----	------	------

1	人民日报、经济日报、金融时报、中国日报	2005-10-28
2	香港南华早报、香港经济日报、信报	2005-10-28
3	英国金融时报	2005-10-28

10、2006年1月13日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股东股权转让的公告》，经国泰基金管理有限公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本公司股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司。

11、基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资质雄厚，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），经公司同意并报董事会批准。

12、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	2	400,783,797.30	8.41%	9,531,029.18	3.75%
上海爱建信托投资有限责任公司	2	154,272,005.34	3.24%	14,050.40	0.01%
国信证券有限公司	2	769,250,279.47	16.13%	17,164,848.00	6.75%
申银万国证券股份有限公司	2	1,377,841,266.37	28.90%	48,901,823.86	19.24%
海通证券股份有限公司	1	306,508,025.12	6.43%	43,378,423.43	17.07%
金通证券股份有限公司	2	151,726,072.75	3.18%	1,333,857.90	0.52%
新时代证券有限责任公司	1	986,984,707.73	20.70%	68,673,656.62	27.01%
中国银河证券有限责任公司	1	374,833,264.24	7.86%	34,072,977.47	13.41%
中国国际金融有限公司	1	245,452,978.47	5.15%	31,099,125.74	12.24%
合计	14	4,767,652,396.79	100.00%	254,169,792.60	100.00%

券商名称	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	-	-	322,706.39	8.39%
上海爱建信托投资有限责任公司	-	-	123,667.44	3.22%
国信证券有限公司	200,000,000.00	80.00%	607,629.45	15.80%
申银万国证券股份有限公司	-	-	1,104,219.94	28.72%
海通证券股份有限公司	-	-	250,897.10	6.53%
金通证券股份有限公司	-	-	119,691.92	3.11%
新时代证券有限责任公司	-	-	808,664.74	21.03%

中国银河证券有限责任公司	50,000,000.00	20.00%	306,585.44	7.97%
中国国际金融有限公司	-	-	201,050.43	5.23%
合计	250,000,000.00	100.00%	3,845,112.85	100.00%

注：在本报告期内，基金新增租用新时代证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司、中国国际金融有限公司三个专用交易席位。

- 13、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100,000元，目前的审计机构自本基金成立起一直提供审计服务。
- 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、关于同意设立金泰证券投资基金的批复
- 2、金泰证券投资基金合同
- 3、金泰证券投资基金托管协议
- 4、金泰证券投资基金各年度半年度报告、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
 本基金托管人中国工商银行股份有限公司办公地点——北京市西城区复兴门内大街55号

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

2006年3月27日