

金泰证券投资基金

2006 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：二〇〇七年三月十六日

金泰证券投资基金 2006 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2007年3月9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	8
七、 财务会计报告	10
八、 基金投资组合报告	21
九、 基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	26
十、 重大事件揭示	27
十一、 备查文件目录	29

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：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A

邮政编码：200127

办公地址：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼

邮政编码：200001

法定代表人：陈勇胜

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060282

传真：021-23060283
电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

(四) 基金托管人

名称：中国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：蒋松云
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

	2006年	2005年	2004年
基金本期净收益	783,456,462.04元	-164,769,051.38元	258,180,968.83元
基金份额本期净收益	0.3917元	-0.0824元	0.1291元
期末可供分配基金收益	632,254,910.76元	-151,201,551.28元	72,304,199.66元
期末可供分配基金份额收益	0.3161元	-0.0756元	0.0362元
期末基金资产净值	4,189,220,186.26元	1,957,501,754.14元	2,072,304,199.66元
期末基金份额净值	2.0946元	0.9788元	1.0362元
基金加权平均净值收益率	26.96%	-8.37%	11.92%
本期基金份额净值增长率	114.00%	-2.27%	-0.59%
基金份额累计净值增长率	249.10%	63.13%	66.93%

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

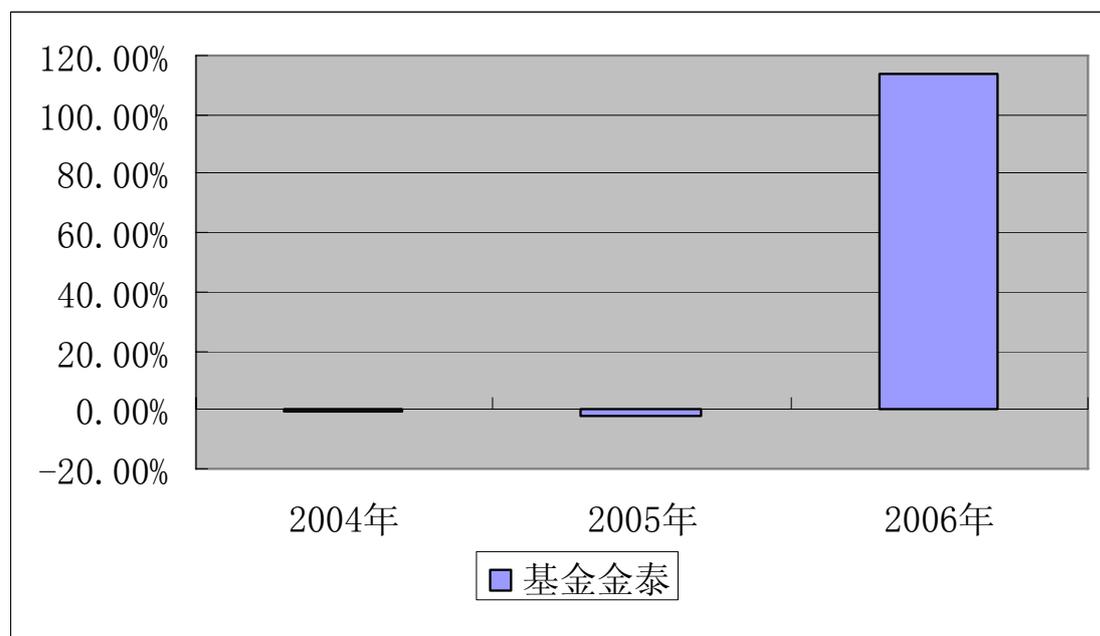
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	30.92%	2.66%	-	-	-	-
过去六个月	36.22%	2.57%	-	-	-	-
过去一年	114.00%	2.82%	-	-	-	-
过去三年	107.92%	2.63%	-	-	-	-
过去五年	116.65%	2.26%	-	-	-	-
自基金成立起至今	249.10%	2.28%	-	-	-	-

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
2006年	-	
2005年	0.350元	2004年度收益分配
2004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2006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7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

崔海峰，男，货币银行学硕士，9年证券投资从业经历。1999年4月加盟国泰基金管理有限公司，曾任研究开发部研究员、基金金鑫的基金经理助理，2003年1月—2004年1月任基金金盛的基金经理，2003年12月—2006年7月担任国泰金龙行业精选基金的基金经理，2006年7月起担任基金金泰的基金经理，现兼任基金金鼎的基金经理。

（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）2006年证券市场与投资管理回顾

2006年是惊喜之年，上证指数涨幅超过130%，这样的市场表现已经超出了2005年底所有机构的趋势预测，因此某种意义上看，预测市场是困难的。

本基金2005年底以来一直着重于行业配置和个股选择。2006年3个阶段行情中的表现如下：第一阶段本基金在05年底配置的消费品、有色金属板块、以及机械板块等，取得了良好表现；第二阶段本基金整体表现不够理想；第三阶段本基金积极配置了金融、地产板块，但权重的配置并未超出同业基准，同时本基金在

大市值股票上的配置不足，使得净值表现中庸，但本基金持有的二线龙头企业表现良好，并且持有的周期类个股也给本基金带来了良好的收益。

在整体运作中，我们感到本基金主要的问题是集中度不够，而现实的投资环境需要一定的集中度，包括个股和行业的集中度。我们将在2007年中积极改进，在深入研判的基础上，提高具体的个股和行业方面的集中度。

（四）2007年证券市场与投资管理展望

展望2007年，多数机构的预测是乐观的，或许这样的乐观有其理由。下一阶段，有三个因素本基金将继续关注：一是伴随着经济结构调整和消费升级，宏观经济还将持续增长，并刺激制造业的发展，同时，内需增长也一直是大国经济崛起的核心；二是人民币升值因素；三是股权分置改革后股权激励机制的效应，股票市场之外的资源将随着激励的刺激而逐步加大进入这个市场的力度。

本基金在2007年将继续关注四大类行业的投资机会，适度进行波段操作。这四类行业包括消费品、金融地产、优势制造业，以及具有阶段性投资机会的大宗商品行业。

随着行业板块进一步挖掘，本基金还将积极关注具有品牌影响力的制造类企业，比如家电、纺织服装、家具企业等；同时也积极尝试还处于相对低PE的行业板块，例如汽车、交运、煤电、化工、造纸等行业。另外，本基金对事件推动下的拐点型企业将保持关注，并努力尝试可能的投资机会。

总之，2007年对于本基金而言，我们将理性看待可能的投资期望收益率，立足于中长期的投资机会，努力为基金份额持有人获得长期稳定的回报。

（五）内部监察报告

本报告期内，本基金管理人在继续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、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和风险管理体系，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、学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2007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，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

2006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和基金合同的有关规定，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。

2006年度，金泰证券投资基金的管理人——国泰基金管理有限公司在金泰证券投资基金的投资运作、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有限公司在2006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，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2007年3月8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”)2006年12月31日资产负债表、2006年度经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《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》和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，编制会计报表是基金金泰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、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计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会计报表发表审计意见。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会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计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，以及评价会计报表的总体列报。

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，上述会计报表已经按照企业会计准则、《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》和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编制，在所有重大方面公允反映了基金金泰2006年12月31日的财务状况以及2006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
2007年2月27日

注册会计师 陈宇

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
2006年12月31日

单位：元

资产	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
银行存款		386,666,020.93	43,971,598.82
清算备付金		7,747,440.76	1,837,591.12
交易保证金		1,098,780.49	848,780.49
应收证券清算款		3,399,920.41	-
应收股利		-	-
应收利息	6(1)	9,435,086.39	5,660,969.75
股票投资市值	6(2)	3,345,977,461.62	1,504,411,349.55
其中：股票投资成本		1,803,956,605.86	1,399,425,320.83
债券投资市值	6(2)	895,190,530.37	535,769,765.03
其中：债券投资成本		889,368,667.65	532,052,488.33
权证投资市值	6(2)	39,915,681.91	-
其中：权证投资成本		30,793,124.89	-
资产总计		4,689,430,922.88	2,092,500,054.76
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		250,514.65	29,410,232.84
应付管理人报酬		4,939,588.71	2,423,214.67
应付托管费		823,264.78	403,869.13
应付佣金	6(3)	1,660,806.53	1,448,668.34
应付利息		535,419.99	17,973.68
其他应付款	6(4)	1,901,141.96	1,594,341.96
卖出回购证券款		489,800,000.00	99,400,000.00
预提费用	6(5)	300,000.00	300,000.00
负债合计		500,210,736.62	134,998,300.62
持有人权益：			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得		1,556,965,275.50	108,703,305.42
未分配收益		632,254,910.76	-151,201,551.28

持有人权益合计		4,189,220,186.26	1,957,501,754.14
负债及持有人权益总计		4,689,430,922.88	2,092,500,054.76

2、经营业绩表

经营业绩表
2006年度

单位：元

项目	附注	2006年度	2005年度
一、收入		838,302,072.74	-129,520,737.24
1、股票差价收入	6(6)	776,465,131.91	-182,485,684.79
2、债券差价收入	6(7)	-2,167,347.28	2,120,764.92
3、权证差价收入	6(8)	16,582,868.16	5,060,317.13
4、债券利息收入		18,386,849.65	13,351,228.85
5、存款利息收入		1,203,891.04	1,284,461.90
6、股利收入		27,826,495.36	31,118,605.03
7、其他收入	6(9)	4,183.90	29,569.72
二、费用		54,845,610.70	35,248,314.14
1、基金管理人报酬		42,648,556.49	29,598,017.41
2、基金托管费		7,108,092.67	4,933,002.88
3、卖出回购证券支出		4,664,534.87	123,831.68
4、其他费用	6(10)	424,426.67	593,462.17
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		783,456,462.04	-164,769,051.38
加：未实现利得		1,448,261,970.08	119,966,606.62
四、基金经营业绩		2,231,718,432.12	-44,802,444.76

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2006年度

单位：元

项目	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		783,456,462.04	-164,769,051.38
加：期初基金净收益		-151,201,551.28	83,567,500.86
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		632,254,910.76	-81,201,550.52
减：本期已分配基金净收益	6(11)	-	70,000,000.76
期末基金净收益		632,254,910.76	-151,201,551.28

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2006年度

单位：元

项 目	2006年度	2005年度
一、期初基金净值	1,957,501,754.14	2,072,304,199.66
二、本期经营活动：		
基金净收益	783,456,462.04	-164,769,051.38
未实现利得	1,448,261,970.08	119,966,606.62
经营活动产生的基金净值变动数	2,231,718,432.12	-44,802,444.76
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	4,189,220,186.26	1,957,501,754.14

(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”)由国泰证券有限公司(后合并组建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、浙江省国际信托投资有限公司和中国电力信托投资有限公司(后改组成立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《金泰证券投资基金基金契约》(后更名为《金泰证券投资基金基金合同》)发起,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[1998]7号文批准,于1998年3月27日募集成立。本基金为契约型封闭式,存续期15年,发行规模为20亿份基金份额。

本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证上字[1998]第015号文审核同意,于1998年4月7日在上交所挂牌交易。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[1998]7号文的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金原发起人之一的国泰证券有限公司于1999年8月与原君安证券有限责任公司通过新设合并、增资扩股组建成立国泰君安证券股份有限公司。本基金原发起人之一的中国电力信托投资有限公司与另四家非银行金融机构改组,于2000年1月成立了中国电力财务有限公司。国泰证券有限公司和中国电力信托投资有限公司作为本基金发起人的权利义务及持有的基金份额,分别由国泰君安证券股份有限公司和中国电力财务有限公司承接。

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》和中国证监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2006年1月1日至2006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: 本基金的记账基础为权责发生制。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; 由于配股和非定向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。2006年11月13日之前取得的由于定向增发形成的暂时流通受限股票, 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。2006年11月13日之后基金新投资的非公开发行股票按《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》的精神进行估值。

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。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

③权证投资: 从获赠确认日或买入成交日起到卖出成交日或行权日止, 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/(损失)”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:

①股票投资: 买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。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。卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

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/(损失)；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/(损失)。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；买入权证于成交日确认为权证投资，相应成本按成交日应支付的全部价款入账。卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(7) 收入/(损失)的确认和计量：

- ①股票差价收入/(损失)：于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。
- ②债券差价收入/(损失)：证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。
- 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成本和相关费用的差额确认。
- ④债券利息收入：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确认，在债券实际持有期内逐日计提。
- ⑤存款利息收入：按存款的本金与适用利率逐日计提。
- 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。

(8) 费用的确认和计量：

- ①基金管理人报酬：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%，超过部分不计提基金管理人报酬。
- 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：按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

- (9) 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。

(10) 基金的收益分配政策：

每一基金份额享有同等分配权。基金当年收益弥补以前年度亏损后，才可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配采取现金方式。根据基金管理人2006年10月20日发布的《关于修改金泰证券投资基金收益分配条款的公告》，基金收益分配次数由每会计年度分配一次变更为每年度至少分配一次。收益分配比例不低于基金净收益的90%。基金收益分配后，基金份额净值不能低于面值。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

3、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》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,自2004年1月1日起继续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,自2005年6月13日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%(此前按100%)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基金买卖股票于2005年1月24日前按照0.2%的税率缴纳股票交易印花税,自2005年1月24日起减按0.1%的税率缴纳。
- ⑤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、资产负债表日后事项

基金管理人拟定的2006年度末期分红为580,000,000.00元,每10份基金份额可获得分配收益2.90元,年度总收益分配比例为91.74%。

5、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
中国工商银行股份有限公司	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
万联证券有限责任公司	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
上海仪电控股(集团)公司	基金管理人的股东

注:经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准,本基金管理人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,2006年1月13日本基金管理人及时进行了公告,相关工商变更登记已办理完毕。

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)

2006年				2005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	1,062,943,773.42	13.07%	147,862,447.50	29.33%	400,783,797.30	8.41%	9,531,029.18	3.75%
上海爱建	-	-	-	-	154,272,005.34	3.24%	14,050.40	0.01%

	2006年				2005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	624,100,000.00	15.47%	850,897.90	13.02%	-	-	322,706.39	8.39%
上海爱建	-	-	-	-	-	-	123,667.44	3.22%

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）

	2006年				2005年			
	债券投资		债券回购		债券投资		债券回购	
	成交金额	利息支出	成交金额	利息支出	成交金额	利息支出	成交金额	利息支出
中国工商银行	78,524,000.00	-	-	-	-	-	-	-

(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42,648,556.49元，其中已支付基金管理人37,708,967.78元，尚余4,939,588.71元未支付。2005年共计提管理费29,598,017.41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7,108,092.67元，其中已支付基金托管人6,284,827.89元，尚余823,264.78元未支付。2005年共计提托管费4,933,002.88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2006年12月31日保管的银行存款余额为386,666,020.93元(2005年12月31日:43,971,598.82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1,097,985.51元(2005年:1,218,104.42元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

①基金管理人在本报告期末及2005年12月31日持有本基金的情况

	2006年12月31日		2005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
国泰基金管理有限公司	7,000,000份	0.35%	-	-

截止本报告期末, 本基金管理人运用自有资金投资本基金的基金份额为7,000,000份, 较上年度末增持了7,000,000份。

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2005年12月31日持有本基金情况如下:

	2006年12月31日		2005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%
上海爱建信托投资有限责任公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%

6、重要会计报表项目说明(单位:元)

(1) 应收利息:

	2006年12月31日	2005年12月31日
应收银行存款利息	63,637.27	15,442.31
应收清算备付金利息	3,486.40	826.90
应收债券利息	9,367,918.22	5,644,656.04
应收价差保证金利息	44.50	44.50
合计	9,435,086.39	5,660,969.75

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下:

	2006年12月31日	2005年12月31日
股票投资	1,542,020,855.76	104,986,028.72
债券投资	5,821,862.72	3,717,276.70
权证投资	9,122,557.02	
合计	1,556,965,275.50	108,703,305.42

(3) 应付佣金:

	2006年12月31日	2005年12月31日
申银万国证券股份有限公司	654,215.98	569,791.40
国泰君安证券股份有限公司	99,056.23	69,088.88
国信证券有限责任公司	63,406.40	99,558.16

上海爱建信托投资有限责任公司	-	27,468.97
海通证券股份有限公司	74,230.34	45,709.78
金通证券股份有限公司	18,007.68	-
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	261,521.00	212,360.66
中国国际金融有限公司	348,175.21	201,050.43
联合证券有限责任公司	142,193.69	-
合计	1,660,806.53	1,448,668.34

(4) 其他应付款:

	2006年12月31日	2005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	261,640.20	204,840.20
应付券商佣金保证金	500,000.00	250,000.00
合计	1,901,141.96	1,594,341.96

(5) 预提费用:

	2006年12月31日	2005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:

	2006年	2005年
卖出股票成交总额	4,277,405,286.25	2,332,439,693.97
减: 卖出股票成本总额	3,497,352,488.35	2,512,967,925.03
应付佣金总额	3,587,665.99	1,957,453.73
股票差价收入	776,465,131.91	-182,485,684.79

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11,393,388.77元(2005年: 5,652,393.04元), 已全额冲减股票投资成本。

(7) 债券差价收入:

	2006年	2005年
卖出债券成交总额	627,617,714.96	279,932,549.87
减: 卖出债券成本总额	624,938,662.58	273,205,403.24
应收利息总额	4,846,399.66	4,606,381.71
债券差价收入	-2,167,347.28	2,120,764.92

(8) 权证差价收入:

	2006年	2005年
卖出权证成交总额	16,582,868.16	5,060,317.13

减：卖出权证成本总额	-	-
权证差价收入	16,582,868.16	5,060,317.13

(9) 其他收入：

	2006年	2005年
新股中签手续费返还	-	12,430.67
债券认购手续费返还	2,651.90	2,093.90
配股手续费返还	1,532.00	-
印花税手续费返还	-	9,023.23
退还新股申购利息	-	6,021.92
合计	4,183.90	29,569.72

(10) 其他费用：

	2006年	2005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	33,549.72	1,562.67
债券账户服务费	18,500.00	19,250.00
联网服务费	1,000.00	1,000.00
银行费用	8,193.95	-
持有人名册查询费	1,000.00	1,000.00
分红手续费	-	210,000.00
银行间交易手续费	2,183.00	649.50
合计	424,426.67	593,462.17

(11) 本期已分配基金净收益：

	2006年	2005年
收益分配金额	-	70,000,000.76
累计收益分配金额	-	70,000,000.76

7、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2006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：

A、因股权分置改革协商阶段或实施阶段而停牌：

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价(元)	复牌日期	复牌开盘单价(元)	数量(股)	期末成本总额(元)	期末估值总额(元)
方案实施阶段停牌：								
000895	S 双 汇	06/06/01	31.02	-	-	6,118,499	68,109,070.51	189,795,838.98
600582	天地科技	06/12/14	25.34	07/1/15	30.00	2,280,000	35,937,603.57	57,775,200.00
600258	首旅股份	06/12/21	18.88	07/1/18	18.80	864,757	15,814,881.17	16,326,612.16
合 计							119,861,555.25	263,897,651.14

B、因新股配售或增发流通受限：

股票代码	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
600361	华联综超	2006-5-17	2007-5-17	1,300,000	16,796,000.00	30,108,000.00	定向增发
601988	中国银行	2006-6-28	2007-1-5	353,677	1,089,325.16	1,863,877.79	网下申购
601006	大秦铁路	2006-7-26	2007-2-1	620,350	3,070,732.50	5,018,631.50	网下申购
601588	北辰实业	2006-9-28	2007-1-16	647,127	1,553,104.80	4,361,635.98	网下申购
601333	广深铁路	2006-12-18	2007-3-22	1,113,110	4,185,293.60	7,980,998.70	网下申购
601628	中国人寿	2006-12-28	2007-4-9	330,750	6,244,560.00	6,244,560.00	网下申购
	合计				32,939,016.06	55,577,703.97	

②估值方法

上述A类股票已上市，但本基金持有的部分因股权分置改革实施阶段而停牌。在编制本报表时，根据有关规定，在2006年12月31日按“停牌前估价”进行估值。

上述B类股票为基金网下申购中签、参与定向增发获得的未上市新股。其中网下申购中签部分股票中除“中国人寿”，“广深铁路”外的4只股票均已上市，但本基金持有部分未流通。在编制本报表时，根据有关规定，除“中国人寿”，“广深铁路”按成本估值外，其他股票均在2006年12月31日按市场收盘价进行估值。参与定向增发获得的“华联综超”按市价估值。

③流通受限期限及原因

上述A类股票截至2006年12月31日因股权分置改革而暂时停牌，这些股票将在上市公司股权分置改革规定的程序结束后复牌。

上述B类股票为基金网下申购及参与定向增发中签的新股。除“中国人寿”，“广深铁路”外的4只股票均已上市，但本基金持有部分未流通。

“华联综超”的受限期限为一年，“中国人寿”和“广深铁路”的受限期限均为三个月。

(2) 流通转让受限制的债券

① 本基金截至2006年12月31日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额390,000,000.00元(2005年12月31日：无)，于2007年1月4日、2007年1月5日、2007年1月23日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券，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。

② 本基金截至2006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998,000,000元(2005年12月31日：99,400,000元)，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	期末估值单价(元)	数量(张)	期末成本总额
01国债01	2007-2-8	105.20	200,000.00	21,040,000.00
01国债04	2007-2-8	117.48	200,000.00	23,496,000.00
01国债05	2007-2-8	108.80	200,000.00	21,760,000.00
00国债07	2007-2-9	104.25	300,000.00	31,275,000.00
01国债09	2007-2-9	105.06	100,000.00	10,506,000.00
合计				108,077,000.00

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	3,345,977,461.62	71.35%
债券	895,190,530.37	19.09%
权证	39,915,681.91	0.85%
银行存款及清算备付金	394,413,461.69	8.41%
其他资产	13,933,787.29	0.30%
合 计	4,689,430,922.88	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	12,752,818.41	0.30%
2	采掘业	154,294,500.00	3.68%
3	制造业	1,525,113,516.43	36.41%
	其中：食品、饮料	518,320,011.20	12.37%
	石油、化学、塑胶、塑料	195,268,370.02	4.66%
	电子	24,990,000.00	0.60%
	金属、非金属	274,189,141.26	6.55%
	机械、设备、仪表	436,691,030.00	10.42%
	医药、生物制品	75,654,963.95	1.81%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	22,112,500.00	0.53%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	89,164,761.70	2.13%
7	信息技术业	146,480,758.72	3.50%
8	批发和零售贸易	224,354,742.73	5.36%
9	金融、保险业	627,889,424.29	14.99%
10	房地产业	341,183,635.98	8.14%
11	社会服务业	145,170,012.16	3.47%
12	传播与文化产业	53,636,000.00	1.28%
13	综合类	3,824,791.20	0.09%
	合 计	3,345,977,461.62	79.87%

(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	600036	招商银行	17,400,000.00	282,402,000.00	6.74%
2	600519	贵州茅台	2,522,400.00	221,466,720.00	5.29%
3	600031	三一重工	6,560,000.00	211,691,200.00	5.05%
4	000895	双汇发展	6,118,499.00	189,795,838.98	4.53%
5	600016	民生银行	15,000,000.00	151,800,000.00	3.62%

6	000002	万 科 A	9,100,000.00	140,777,000.00	3.36%
7	600030	中信证券	4,804,950.00	131,030,986.50	3.13%
8	000063	中兴通讯	2,950,000.00	114,548,500.00	2.73%
9	000069	华侨城 A	4,980,000.00	111,203,400.00	2.65%
10	600299	星新材料	5,800,000.00	105,386,000.00	2.52%
11	600761	安徽合力	4,300,000.00	96,449,000.00	2.30%
12	600809	山西汾酒	2,960,000.00	92,292,800.00	2.20%
13	600028	中国石化	9,450,000.00	86,278,500.00	2.06%
14	000898	鞍钢股份	8,600,000.00	86,172,000.00	2.06%
15	600005	武钢股份	12,150,000.00	77,395,500.00	1.85%
16	600628	新世界	7,115,850.00	75,285,693.00	1.80%
17	000024	招商地产	2,650,000.00	74,120,500.00	1.77%
18	600583	海油工程	1,950,000.00	68,016,000.00	1.62%
19	000006	深振业 A	4,650,000.00	62,914,500.00	1.50%
20	000402	金 融 街	3,500,000.00	59,010,000.00	1.41%
21	600582	天地科技	2,280,000.00	57,775,200.00	1.38%
22	600000	浦发银行	2,600,000.00	54,548,000.00	1.30%
23	600037	歌华有线	2,200,000.00	53,636,000.00	1.28%
24	000792	盐湖钾肥	2,240,000.00	53,558,400.00	1.28%
25	000538	云南白药	2,051,221.00	51,177,963.95	1.22%
26	002024	苏宁电器	1,003,531.00	44,637,058.88	1.07%
27	600361	华联综超	1,900,000.00	44,004,000.00	1.05%
28	600660	福耀玻璃	2,900,000.00	42,514,000.00	1.01%
29	600312	平高电气	2,656,125.00	39,735,630.00	0.95%
30	600456	宝钛股份	1,246,387.00	38,613,069.26	0.92%
31	600406	国电南瑞	1,415,437.00	31,932,258.72	0.76%
32	600327	大厦股份	3,508,285.00	30,907,990.85	0.74%
33	600694	大商股份	1,000,000.00	29,520,000.00	0.70%
34	600423	柳化股份	2,500,000.00	27,875,000.00	0.67%
35	600879	火箭股份	1,750,000.00	26,740,000.00	0.64%
36	600386	北京巴士	3,000,000.00	26,610,000.00	0.64%
37	600360	华微电子	1,700,000.00	24,990,000.00	0.60%
38	600026	中海发展	2,350,000.00	23,946,500.00	0.57%
39	600886	国投电力	3,050,000.00	22,112,500.00	0.53%
40	600201	金宇集团	4,000,000.00	21,360,000.00	0.51%
41	000548	湖南投资	3,500,000.00	17,640,000.00	0.42%
42	600269	赣粤高速	2,000,000.00	16,760,000.00	0.40%
43	600258	首旅股份	864,757.00	16,326,612.16	0.39%
44	600298	安琪酵母	670,511.00	14,764,652.22	0.35%
45	000060	中金岭南	800,000.00	13,920,000.00	0.33%
46	000829	赣南果业	549,896.00	11,773,273.36	0.28%
47	601006	大秦铁路	1,240,700.00	10,037,263.00	0.24%

48	000825	太钢不锈	650,000.00	8,307,000.00	0.20%
49	601333	广深铁路	1,113,110.00	7,980,998.70	0.19%
50	601628	中国人寿	330,750.00	6,244,560.00	0.15%
51	600309	烟台万华	249,978.00	6,021,970.02	0.14%
52	000935	S 川双马	496,200.00	4,495,572.00	0.11%
53	601588	北辰实业	647,127.00	4,361,635.98	0.10%
54	600580	卧龙电气	500,000.00	4,300,000.00	0.10%
55	600009	上海机场	200,000.00	3,830,000.00	0.09%
56	600415	小商品城	49,932.00	3,824,791.20	0.09%
57	600161	天坛生物	150,000.00	3,117,000.00	0.07%
58	600458	时代新材	300,000.00	2,427,000.00	0.06%
59	601988	中国银行	353,677.00	1,863,877.79	0.04%
60	600219	南山铝业	200,000.00	1,778,000.00	0.04%
61	000657	中钨高新	100,000.00	994,000.00	0.02%
62	002069	獐子岛	10,000.00	747,100.00	0.02%
63	002041	登海种业	29,165.00	232,445.05	0.01%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值超过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	600016	民生银行	135,597,500.61	6.93%
2	600030	中信证券	119,434,553.31	6.10%
3	000069	华侨城A	108,403,227.94	5.54%
4	600028	中国石化	99,949,643.70	5.11%
5	000002	万科A	88,140,880.72	4.50%
6	000063	中兴通讯	85,463,075.66	4.37%
7	600031	三一重工	84,488,079.62	4.32%
8	000060	中金岭南	82,606,684.89	4.22%
9	000898	鞍钢股份	75,604,441.87	3.86%
10	000039	中集集团	67,891,087.89	3.47%
11	600809	山西汾酒	61,774,701.47	3.16%
12	600583	海油工程	61,754,555.67	3.15%
13	600761	安徽合力	59,367,266.56	3.03%
14	600887	伊利股份	58,908,878.93	3.01%
15	600361	华联综超	55,446,123.00	2.83%
16	000006	深振业A	51,121,865.16	2.61%
17	600582	天地科技	50,224,140.60	2.57%
18	600005	武钢股份	49,661,463.28	2.54%
19	600694	大商股份	48,636,610.82	2.48%
20	600260	凯乐科技	48,575,627.98	2.48%
21	600036	招商银行	48,101,149.05	2.46%
22	600423	柳化股份	47,867,918.83	2.45%

23	600456	宝钛股份	45,066,605.76	2.30%
24	600000	浦发银行	43,466,541.99	2.22%
25	000917	电广传媒	43,056,448.71	2.20%
26	600299	星新材料	42,222,313.13	2.16%
27	000024	招商地产	42,084,133.98	2.15%
28	600298	安琪酵母	41,555,031.64	2.12%
29	600547	山东黄金	40,738,135.88	2.08%
30	002024	苏宁电器	40,307,825.22	2.06%
31	600001	邯郸钢铁	39,242,610.57	2.00%

2、累计卖出价值超过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	000060	中金岭南	159,783,038.02	8.16%
2	600320	振华港机	135,072,956.22	6.90%
3	600028	中国石化	120,490,340.80	6.16%
4	600547	山东黄金	95,341,845.60	4.87%
5	600694	大商股份	93,821,747.24	4.79%
6	600269	赣粤高速	82,688,377.64	4.22%
7	600276	恒瑞医药	79,553,236.71	4.06%
8	600879	火箭股份	78,358,295.44	4.00%
9	600887	伊利股份	72,371,032.92	3.70%
10	600031	三一重工	66,302,941.60	3.39%
11	600583	海油工程	66,026,405.86	3.37%
12	000002	万科A	65,352,181.26	3.34%
13	000402	金融街	65,187,689.41	3.33%
14	600009	上海机场	64,261,719.66	3.28%
15	600729	重庆百货	63,427,012.95	3.24%
16	000039	中集集团	61,805,509.47	3.16%
17	600383	金地集团	61,533,648.35	3.14%
18	600563	法拉电子	56,362,135.06	2.88%
19	600016	民生银行	55,528,679.16	2.84%
20	600832	东方明珠	54,138,364.06	2.77%
21	000069	华侨城A	50,091,348.16	2.56%
22	000155	川化股份	46,451,435.76	2.37%
23	600015	华夏银行	45,829,466.12	2.34%
24	600260	凯乐科技	44,804,355.06	2.29%
25	600361	华联综超	44,289,059.38	2.26%
26	600628	新世界	42,755,102.29	2.18%
27	002048	宁波华翔	42,501,121.14	2.17%
28	600497	驰宏锌锗	41,949,677.09	2.14%
29	000917	电广传媒	41,725,413.08	2.13%
30	600764	中电广通	40,365,770.90	2.06%

31	002007	华兰生物	39,158,504.56	2.00%
----	--------	------	---------------	-------

- 3、报告期内买入股票的成本总额：3,913,277,162.15元
 报告期内卖出股票的收入总额：4,277,405,286.25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	797,076,030.37	19.03%
2	金融债券	65,974,500.00	1.57%
3	企业债券	20,602,000.00	0.49%
4	可转换债券	11,538,000.00	0.28%
	合计	895,190,530.37	21.37%

(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	20国债(4)	160,516,914.50	3.83%
2	02国债(14)	156,722,757.40	3.74%
3	20国债(10)	151,001,697.40	3.60%
4	21国债(3)	109,468,135.60	2.61%
5	银行间00国债07	72,975,000.00	1.74%

(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	1,000,000.00
权证保证金	98,780.49
证券清算款	3,399,920.41
应收利息	9,435,086.39
合 计	13,933,787.29

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
- 5、报告期末本基金持有因股权分置改革被动持有的权证及主动投资的权证，明细如下：

权证代码	权证名称	数量(份)
580003	邯钢JTB1	4,000,000.00
580007	长电CWB1	100,000.00
580009	伊利CWB1	500,000.00
031001	侨城HQC1	649,939.00
030002	五粮YGC1	900,000.00
合计		6,149,939.00

6、本报告期内，未投资资产支持证券。

(八) 本基金管理人运用自有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人运用自有资金投资本基金的基金份额为7,000,000份。较上报告期末增加7,000,000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：85,391

平均每户持有人基金份额：23,421.67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	1,285,388,138	64.27%
个人投资者	714,611,862	35.73%
合计	2,000,000,000	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	人寿股份	184,430,186	9.22%
2	人寿集团	167,072,833	8.35%
3	新华保险	107,293,340	5.36%
4	中国太保	106,455,339	5.32%
5	太平人寿	94,617,513	4.73%
6	太平保险	76,151,169	3.81%
7	华泰紫金2号集合计划	75,764,202	3.79%
8	中国人保财	56,185,287	2.81%
9	社保基金109组合	36,696,093	1.83%
10	社保基金601组合	30,822,042	1.54%

- 注：1、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。
- 2、华泰紫金 2 号集合计划：华泰证券—招行—华泰紫金 2 号集合资产管理计划。

十、重大事件揭示

- 1、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》，经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本基金管理人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。
- 2、2006年6月14日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券投资方案的公告》，就本基金投资资产支持证券的方案等事项进行了公告。
- 3、2006年6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获配中国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中国银行新股的数量进行了公告。
- 4、2006年7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调整基金经理的临时公告》，黄焱先生不再担任本基金的基金经理，由崔海峰先生担任本基金的基金经理。
- 5、2006年7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获配大秦铁路股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金获配大秦铁路新股的数量进行了公告。
- 6、2006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《关于修改金泰证券投资基金收益分配条款的公告》，将《金泰证券投资基金基金合同》中的收益分配条款“基金收益每会计年度分配一次，采用现金形式分配，于每个基金会计年度结束后四个月内实施”修改为“基金收益每年度至少分配一次，采用现金形式分配”，其它收益分配条款不变。
- 7、2006年11月8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山东太阳纸业股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金获配山东太阳纸业新股的数量进行了公告。
- 8、2006年12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董事变更的公告》，经本基金管理人股东会和董事会审议通过，王耀南女士当选为公司董事，周志平先生不再担任公司董事。
- 9、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》，本基金管理人的住所变更为上海市浦东新区峨山路91弄98号201A。

10、2007年1月12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四只封闭式基金2006年度收益分配预告》，本基金拟向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利2.90元。

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	1,062,943,773.42	13.07%	147,862,447.50	29.33%
国信证券有限公司	2	1,037,564,401.68	12.76%	69,904,881.40	13.87%
海通证券股份有限公司	1	206,940,130.65	2.54%	-	-
申银万国证券股份有限公司	2	1,991,849,212.66	24.49%	63,111,382.50	12.52%
新时代证券有限责任公司	1	1,121,237,374.82	13.79%	101,163,303.70	20.07%
中国银河证券有限责任公司	1	1,444,803,555.57	17.76%	65,608,750.80	13.02%
金通证券股份有限公司	1	436,599,554.14	5.37%	978,335.80	0.19%
中国国际金融有限公司	1	649,945,450.02	7.99%	55,434,512.40	11.00%
联合证券有限责任公司	1	181,715,253.03	2.23%	-	-
合计	12	8,133,598,705.99	100.00%	504,063,614.10	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	624,100,000.00	15.47%	850,897.90	13.02%
国信证券有限公司	170,000,000.00	4.22%	822,224.78	12.58%
海通证券股份有限公司	100,000,000.00	2.48%	169,189.91	2.59%
申银万国证券股份有限公司	550,000,000.00	13.64%	1,588,978.50	24.32%
新时代证券有限责任公司	540,000,000.00	13.39%	914,888.25	14.00%
中国银河证券有限责任公司	939,000,000.00	23.28%	1,177,823.60	18.02%
金通证券股份有限公司	-	-	341,642.63	5.23%
中国国际金融有限公司	1,110,000,000.00	27.52%	526,444.11	8.06%
联合证券有限责任公司	-	-	142,193.69	2.18%
合计	4,033,100,000.00	100.00%	6,534,283.37	100.00%

注：在本报告期内，基金新增租用联合证券有限责任公司一个专用交易席位。

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。本报告年

度应支付给聘任会计师事务所的报酬为100,000元，目前的审计机构提供审计服务的年限为5年。

- 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、基金托管人的基金托管部门无重大人事变动；基金投资策略无变动；为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况；基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

十一、 备查文件目录

- 1、关于同意设立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

2007年3月16日