

金鑫证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇〇七年三月十六日

金鑫证券投资基金 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）根据本基金合同规定，于2007年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.....	9
七、财务会计报告.....	10
八、基金投资组合报告.....	22
九、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人.....	28
十、重大事件揭示.....	29
十一、备查文件目录.....	31

二、基金简介

（一）基金名称：金鑫证券投资基金

基金简称：基金金鑫

交易代码：500011

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1999年10月21日

报告期末基金份额总额：3,000,000,000份

基金合同存续期：至2014年10月20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：1999年11月26日

（二）基金产品说明

（1）投资目标：本基金是以具有良好成长性的国企股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，谋求基金资产长期稳定增值。

（2）投资策略：本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成，其中股票投资部分主要包括稳定成长型国企股和快速成长型国企股。

稳定成长型股票的判断标准为：成长性来自于企业自身主营业务的增长潜力，具体表现为企业主营业务的行业地位和市场地位突出，主营业务的增长是公司利润长期持续增长的主要源泉，有产品、技术、销售渠道、特许权等方面的竞争优势等特点。

快速成长型股票的判断标准为：成长性来自于因企业的重大实质性变化而带来的公司业绩的高速增长潜力。本基金的快速成长国企股部分将侧重于具有资产重组题材股票的投资。

在遵循以上投资组合目标和范围的基础上，基金管理人将根据具体情况变化，适时调整投资组合。

（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(100032-33)
邮政编码：100032
法定代表人：郭树清
信息披露负责人：尹东
联系电话：010-67595104
传真：010-66275830
电子邮箱：yindong@ccb.cn

（五）信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》
登载半年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>
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
(100032-33)

（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 年度	2005 年度	2004 年度
基金本期净收益	791,560,408.76元	-346,452,113.19元	210,052,704.86 元
基金份额本期净收益	0.2639元	-0.1155元	0.0700元
期末可供分配基金收益	410,449,809.94元	-261,110,598.82元	-46,623,358.50元
期末可供分配基金份额收益	0.1368元	-0.0870元	-0.0155元
期末基金资产净值	4,838,255,442.45元	2,853,730,061.55元	2,953,376,641.50元
期末基金份额净值	1.6128元	0.9512元	0.9845元
基金加权平均净值收益率	20.09%	-12.23%	6.44%
本期基金份额净值增长率	74.45%	-3.38%	-3.84%
基金份额累计净值增长率	110.88%	20.88%	25.11%

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、基金金鑫净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

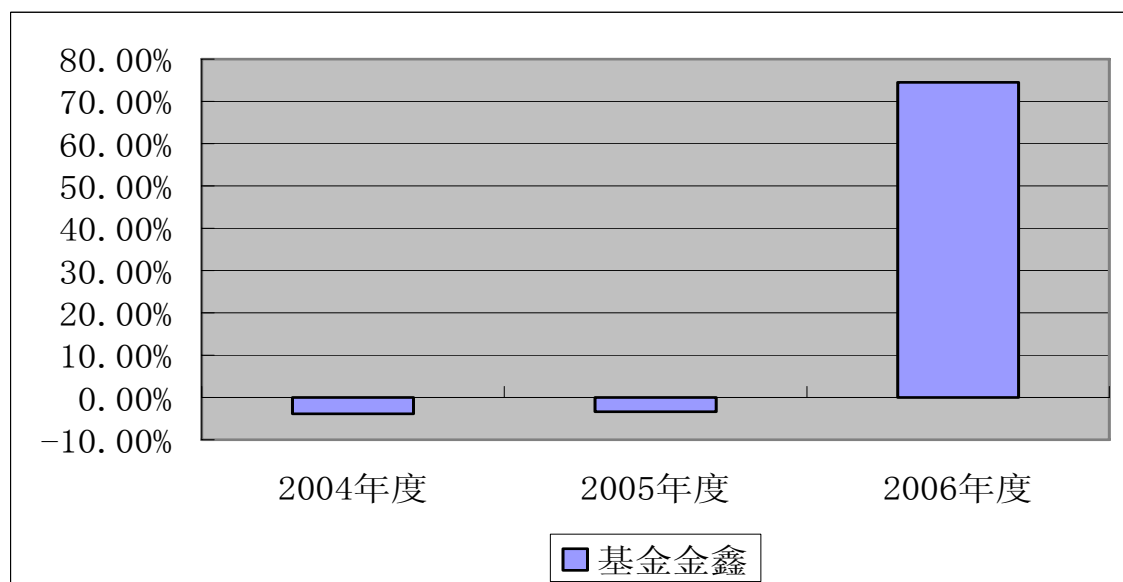
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	13.75%	2.15%	-	-	-	-
过去六个月	14.32%	2.34%	-	-	-	-
过去一年	74.45%	2.73%	-	-	-	-
过去三年	62.07%	2.43%	-	-	-	-
过去五年	69.97%	2.22%	-	-	-	-
自基金成立起至今	110.88%	2.21%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

2、基金金鑫累计净值增长率历史走势图



3、基金金鑫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	0.400元	
2005年	-	
2004年	0.300元	2004年度收益分配
合计	0.700元	

四、基金管理人报告

（一）基金管理人报告

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

陈列敏，男，工学硕士，10年证券从业经历，曾任国泰证券有限公司项目经理，国泰基金管理有限公司研究开发部副经理，大成基金管理有限公司研究发展部副经理，景阳基金基金经理助理，金信证券有限公司资产管理部副总经理。2004年3月起担任金鑫基金的基金经理。

（二）基金管理合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

报告期内本基金未发生任何损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障了投资人的合法权益。

（三）2006年证券市场与投资管理回顾

2006年中国证券市场在人民币升值和股权分置改革顺利实施的大背景下走出了波澜壮阔的行情，全年从1160点左右起步，上升到2700点附近，出乎所有人意料，充分体现出证券市场的魅力。

2006年与过去行情的最大区别就是市场很少出现普涨行情，板块和行业间阶段性差异非常大。例如上半年大盘蓝筹、交通运输类和部分周期性行业的股票被市场冷落，而在下半年大盘蓝筹、交通运输、机械、钢铁类的股票则出现较大涨幅。我们认为，这种大特征的轮换其实也是符合牛市轮动行情特征的，市场运行

健康。但经过整年的单边上涨后，目前市场的估值水平已经有了明显的上升。

本基金自2005年下半年以来对投资策略进行了相应的调整，开始采用相对集中的投资策略，在06年上半年增加了进攻性行业的投资。选择良好的时机增持了有色金属、食品饮料、传媒、新能源等行业的龙头公司，同时压缩了钢铁、电力、交通运输等防御性行业的投资，取得了良好的投资效果。

下半年本基金一方面部分延续了今年以来的投资策略，继续重点配置食品饮料、传媒、商业零售等行业，另一方面也对基金投资组合进行了调整，基于人民币升值预期不断加强，增加了银行、证券、地产等行业的配置；同时基于对国际金属价格调整的担心，大幅降低了有色金属等行业的配置。另外，由于本基金第一重仓股双汇发展一直处于停牌中，对本基金当期收益率有一定影响。

（四）2007年的展望

对于2007年，我们仍然抱以乐观的预期。中国经济这一轮上升周期的动力依然强劲、国际经济环境依然良好、人民币持续升值的预期不断增强；国民经济高速增长直接带来企业盈利实实在在的大幅提高。从目前了解的情况看，06年上市公司整体业绩增长超过20%预期水平的概率很大，因此至少一季度A股市场将会延续06年的牛市格局。

但是，随着股价的不断上涨，目前上市公司的估值已明显提高。因此2007年大部分时间内市场将处于业绩持续增长和估值偏高的矛盾之中，而这种矛盾的最直接体现很可能就是指数的较大波动。

2007年本基金将以相对积极的策略进行资产配置，行业选择上继续看好扩大内需相关的消费服务类行业，包括信息传媒、金融、食品饮料、旅游等，“十一五规划”相关的装备制造业等行业以及受益于人民币升值的地产行业；适当关注航空、航运、煤炭、电力等行业。

最后，我们将在总结2006年经验教训的基础上，在有纪律的投资原则指导下，继续诚信尽责，努力工作，力争实现基金资产的长期稳定增长。

（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

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在基金金鑫的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—国泰基金管理有限公司在基金金鑫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，发现个别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。

由基金金鑫管理人—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

金鑫证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的金鑫证券投资基金（以下简称“基金金鑫”）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》、《金鑫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鑫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》、《金鑫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鑫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

注册会计师

2007年2月27日

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

项目	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
资 产			
银行存款		649,057,525.66	31,103,498.56
清算备付金		24,619,979.88	3,987,906.44
交易保证金		1,193,291.80	885,802.28
应收证券清算款		10,546,861.36	7,212,824.15
应收利息	6(1)	9,382,184.41	7,347,633.94
股票投资市值	6(2)	3,783,572,553.73	2,195,693,046.46
其中：股票投资成本		2,355,842,951.75	2,080,616,021.40
债券投资市值	6(2)	1,030,995,067.50	764,331,131.45
其中：债券投资成本		1,032,049,138.89	765,440,822.86
权证投资市值	6(2)	14,748,612.11	873,326.72
其中：权证投资成本		13,618,510.19	-
资产总计		5,524,116,076.45	3,011,435,170.00
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		478,364,976.51	-
应付管理人报酬		5,875,278.35	3,551,735.58
应付托管费		979,213.06	591,955.89
应付佣金	6(3)	4,841,860.11	1,544,359.05
应付利息		111,884.40	22,115.36
其他应付款	6(4)	2,697,421.57	2,694,942.57
卖出回购证券款		192,700,000.00	149,000,000.00
预提费用	6(5)	290,000.00	300,000.00
负债合计		685,860,634.00	157,705,108.45
持有人权益：			
实收基金		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得		1,427,805,632.51	114,840,660.37
未分配收益		410,449,809.94	-261,110,598.82
持有人权益合计		4,838,255,442.45	2,853,730,061.55
负债及持有人权益总计		5,524,116,076.45	3,011,435,170.00

期末基金份额净值：2006年为1.6128元，2005年为0.9512元。

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		869,420,858.46	-295,782,102.48
1、股票差价收入	6(6)	792,110,157.30	-377,693,668.63
2、债券差价收入	6(7)	-4,288,664.03	-3,113,436.46
3、权证差价收入	6(8)	10,708,358.68	16,144,697.93
4、债券利息收入		25,528,218.61	19,537,331.78
5、存款利息收入		1,655,626.69	848,032.80
6、股利收入		43,706,381.78	48,463,350.68
7、其他收入	6(9)	779.43	31,589.42
二、费用		77,860,449.70	50,670,010.71
1、基金管理人报酬		58,520,112.63	42,556,690.88
2、基金托管费		9,753,352.04	7,092,781.80
3、卖出回购证券支出		8,755,199.09	618,360.96
4、其他费用	6(10)	831,785.94	402,177.07
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		90,000.00	100,000.00
三、基金净收益		791,560,408.76	-346,452,113.19
加：未实现利得		1,312,964,972.14	246,805,533.24
四、基金经营业绩		2,104,525,380.90	-99,646,579.95

3、基金收益分配表

基金收益分配表 2006年度

单位：元

项目		2006年度	2005年度
本期基金净收益		791,560,408.76	-346,452,113.19
加：期初基金净收益		-261,110,598.82	85,341,514.37
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		530,449,809.94	-261,110,598.82
减：本期已分配基金净收益	6(11)	120,000,000.00	-
期末基金净收益		410,449,809.94	-261,110,598.82

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	2,853,730,061.55	2,953,376,641.50
二、本期经营活动：		
基金净收益	791,560,408.76	-346,452,113.19
未实现利得	1,312,964,972.14	246,805,533.24
经营活动产生的基金净值变动数	2,104,525,380.90	-99,646,579.95
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	-120,000,000.00	-
五、期末基金净值	4,838,255,442.45	2,853,730,061.55

(二) 基金会计报表附注

1、基金简介

金鑫证券投资基金（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”）、浙江省国际信托投资公司、上海爱建信托投资有限责任公司和国泰基金管理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《关于同意设立金鑫证券投资基金的批复》（证监基金字[1999]29号文）批准，于1999年10月21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30亿份基金单位。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行。

本基金经上海证券交易所（以下简称“上交所”）（上证上字[1999]第76号文）审核同意，于1999年11月26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。

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。国泰证券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，由国泰君安证券股份有限公司承接。

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。

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、买入成交日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得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) 证券投资基金成本计价方法：

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。

认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按权证投资中所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

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；因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。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/(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：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：按前一日的基金资产净值的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%的年费率逐日计提。
- 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，每年至少分配一次，收益分配比例不低于基金会计年度净收益的90%。基金收益分配后，基金份额净值不能低于面值。

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390,000,000.00元,每10份基金份额可获得分配收益1.30元,年度总收益分配比例(包含中期分红)为96.14%。

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	基金发起人、基金管理人
中国建设银行股份有限公司	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	基金管理人的股东
浙江省国际信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
上海仪电控股(集团)公司	基金管理人的股东

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,工商变更登记手续已经办理完毕。

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	4,071,991,301.91	24.52%	20,297,180.08	4.00%	1,481,112,759.71	20.96%	105,297,487.50	34.14%
	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	1,872,000,000.00	21.42%	3,290,632.79	24.56%	270,000,000.00	21.95%	1,205,218.85	21.06%

注：根据本基金管理人与关联方签订的席位租赁协议，对关联方席位发生的交易佣金计算方式等同于其他证券公司，该佣金比例达到了关联方在席位租赁期内为本基金提供证券综合研究和信息服务相对应的水平。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易（单位：元）

	2006年				2005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
中国建设银行	-		387,000,000.00	1,316,446.58	-		110,020,000.00	99,855.93

(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。本基金成立三个月后，若持有现金的比例超过本基金资产净值20%，超出部分不计提管理费。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；并于次月前两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58,520,112.63元，其中已支付基金管理人52,644,834.28元，尚余5,875,278.35元未支付。2005年度共计提管理费42,556,690.88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；并于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。
- ③在本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共9,753,352.04元，其中已支付基金托管人8,774,138.98元，尚余979,213.06元未支付。2005年度共

计提托管费7,092,781.80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建设银行保管,并按银行间同业存款利率计息。基金托管人于2006年12月31日保管的银行存款余额为649,057,525.66元(2005年:31,103,498.56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1,453,815.36元(2005年:766,198.45元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

①本基金管理人本报告期末及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	7,500,000份	0.25%	7,500,000份	0.25%

截止本报告期末,本基金管理人持有的基金份额系本基金发行时本基金管理人作为基金发起人认购的份额。报告期内所持有的基金份额无变动。

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
浙江省国际信托投资有限公司	7,499,900份	0.25%	7,500,000份	0.25%
上海爱建信托投资有限责任公司	7,500,000份	0.25%	7,500,000份	0.25%
国泰君安证券股份有限公司	6,128,400份	0.20%	6,128,400份	0.20%

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	89,997.33	19,891.18
应收备付金利息	12,186.79	1,974.06
应收债券利息	9,279,930.66	7,325,699.06
应收权证价差保证金利息	69.63	69.64
合计	9,382,184.41	7,347,633.94

(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	1,427,729,601.98	115,077,025.06
债券投资	-1,054,071.39	-1,109,691.41
权证投资	1,130,101.92	873,326.72
合计	1,427,805,632.51	114,840,660.37

(3) 应付佣金:

	2006年12月31日	2005年12月31日
国泰君安证券股份有限公司	2,158,152.16	158,970.88

招商证券股份有限公司	478,428.31	290,762.66
中信建投证券有限责任公司	465,800.02	201,599.05
平安证券有限责任公司	429,036.31	13,054.81
宏源证券股份有限公司	-	8,707.66
中信证券股份有限公司	688,229.24	237,733.27
民生证券有限责任公司	167,991.84	98,648.78
国盛证券有限责任公司	370,778.66	534,881.94
中国银河证券有限责任公司	83,443.57	-
合计	4,841,860.11	1,544,359.05

(4) 其他应付款：

	2006年12月31日	2005年12月31日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
应付股利收入的税金	1,903,441.73	1,903,441.73
应付债券利息的税金	519,797.96	519,797.96
其他	24,181.88	21,702.88
合计	2,697,421.57	2,694,942.57

(5) 预提费用：

	2006年12月31日	2005年12月31日
预提审计费用	90,000.00	100,000.00
预提信息披露费	200,000.00	200,000.00
合计	290,000.00	300,000.00

(6) 股票差价收入：

	2006年	2005年
卖出股票成交总额	8,640,735,773.48	3,488,214,115.18
减：卖出股票成本总额	7,841,373,449.87	3,862,966,175.46
应付佣金总额	7,252,166.31	2,941,608.35
股票差价收入	792,110,157.30	-377,693,668.63

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2,474,955.50元(2005年：12,991,711.71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	836,830,737.16	485,345,010.15
减：卖出债券成本总额	833,215,550.28	482,863,156.40
应收利息总额	7,903,850.91	5,595,290.21
债券差价收入	-4,288,664.03	-3,113,436.46

(8) 权证差价收入:

	2006年	2005年
卖出权证成交总额	16,214,685.64	16,144,697.93
减: 卖出权证成本总额	5,506,326.96	-
权证差价收入	10,708,358.68	16,144,697.93

(9) 其他收入:

	2006年	2005年
新股中签手续费返还	-	14,954.52
债券兑息手续费返还	779.43	2,471.67
上海印花税返还	-	14,163.23
合计	779.43	31,589.42

(10) 其他费用:

	2006年	2005年
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	90,000.00	100,000.00
回购交易费用	58,640.93	9,425.41
上市年费	60,000.00	60,000.00
债券账户服务费	24,640.00	20,440.00
分红手续费	360,000.00	-
银行费用	29,853.16	9,703.76
联网服务费	1,000.00	1,000.00
持有人名册查询费	1,000.00	1,000.00
银行间交易手续费	3,961.85	607.90
银行间结算服务费	2,690.00	-
合计	831,785.94	402,177.07

(11) 本期已分配基金净收益:

	2006年	2005年
收益分配金额	120,000,000.00	-
累计收益分配金额	120,000,000.00	-

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)
方案沟通协调阶段停牌：								
600211	S藏药业	06/12/25	17.20	07/01/08	17.62	3,762,472	26,465,392.00	64,714,518.40
方案实施阶段停牌：								
600258	S首旅	06/12/21	18.88	07/01/18	18.80	3,805,201	58,669,492.11	71,842,194.88
000895	S双汇	06/06/01	31.02	-	-	17,226,755	197,900,256.21	534,373,940.10
600158	S中体产	06/12/15	16.48	07/02/01	16.90	3,462,252	53,355,582.15	57,057,912.96
000504	S赛迪	06/12/14	5.78	07/01/15	5.36	4,219,886	25,224,751.19	24,390,941.08
合 计							361,615,473.66	752,379,507.42

B、因新股配售或增发流通受限：

序	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
1	中国银行	2006-6-28	2007-1-5	424,413	1,307,192.04	2,236,656.51	网下申购
2	大秦铁路	2006-7-26	2007-2-1	1,240,200	6,138,990.00	10,033,218.00	网下申购
3	北辰实业	2006-9-28	2007-1-16	1,941,381	4,659,314.40	13,084,907.94	网下申购
4	日照港	2006-9-28	2007-1-18	222,034	1,043,559.80	1,594,204.12	网下申购
5	工商银行	2006-10-23	2007-1-29	14,021,000	43,745,520.00	84,546,630.00	网下申购
6	金螳螂	2006-11-6	2007-2-26	36,846	471,628.80	887,251.68	网下申购
7	青岛金王	2006-12-6	2007-3-15	55,377	425,849.13	658,986.30	网下申购
8	网盛科技	2006-12-6	2007-3-15	17,772	250,407.48	992,388.48	网下申购
9	广深铁路	2006-12-18	2007-3-22	2,818,000	10,595,680.00	20,205,060.00	网下申购
10	中国人寿	2006-12-28	2007-4-9	441,000	8,326,080.00	8,326,080.00	网下申购
11	中国人寿	2006-12-28	2007-1-9	60,000	1,132,800.00	1,132,800.00	网上申购
	合计				78,097,021.65	143,698,183.03	

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2006年12月31日按“停牌前估价”进行估值。

上述B类股票中，“中国人寿”为网上、网下中签未上市新股，在编制本报表时，根据有关规定，在2006年12月31日按成本价估值。“中国银行”、“大秦铁路”、“北辰实业”、“日照港”、“工商银行”、“金螳螂”、“青岛金王”、“网盛科技”、“广深铁路”为网下申购新股，9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，在2006年12月31日按市场均价进行估值。

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。

上述B类股票为基金网上申购和网下申购中签的新股。“中国人寿”网上申购部分于2007年1月9日上市。网下部分除“中国人寿”、“广深铁路”外，其他8只股票均已上市流通。“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70,000,000.00元(2005年：50,000,000.00元)，于2007年1月4日到期。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122,700,000.00元(2005年：99,000,000.00元)，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	期末估价(元)	数量(张)	期末成本总额(元)
01国开07	2007-01-10	101.40	400,000	40,560,100.00
01国开21	2007-01-10	115.00	200,000	23,000,000.00
04国开20	2007-01-10	101.59	400,000	40,636,100.00
06国开02	2007-01-10	100.47	350,000	35,164,587.50

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	3,783,572,553.73	68.49%
债券	1,030,995,067.50	18.66%
权证	14,748,612.11	0.27%
银行存款和清算备付金	673,677,505.54	12.20%
其他资产	21,122,337.57	0.38%
合 计	5,524,116,076.45	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	70,184,292.33	1.45%
2	采掘业	—	—
3	制造业	1,243,466,159.52	25.70%
	其中：食品、饮料	617,972,669.10	12.77%
	造纸、印刷	3,291,300.00	0.07%
	石油、化学、塑胶、塑料	60,731,717.82	1.26%
	电子	131,280,516.00	2.71%
	金属、非金属	108,085,201.11	2.23%
	机械、设备、仪表	91,384,313.23	1.89%
	医药、生物制品	180,523,772.02	3.73%
	其他	50,196,670.24	1.04%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
5	建筑业	12,396,342.08	0.26%
6	交通运输、仓储业	54,159,866.40	1.12%
7	信息技术业	308,519,219.24	6.38%
8	批发和零售贸易	502,146,643.00	10.38%
9	金融、保险业	440,508,166.51	9.10%
10	房地产业	380,253,907.94	7.86%
11	社会服务业	278,942,145.44	5.77%
12	传播与文化产业	281,889,869.51	5.83%
13	综合类	211,105,941.76	4.36%
	合 计	3,783,572,553.73	78.20%

(三) 基金投资的所有股票明细 (按市值占净值比例排序)

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	17,226,755	534,373,940.10	11.04%
2	600628	新世界	24,750,533	261,860,639.14	5.41%
3	600030	中信证券	7,800,000	212,706,000.00	4.40%
4	600832	东方明珠	18,178,404	207,960,941.76	4.30%
5	000002	万科A	13,000,000	201,110,000.00	4.16%
6	600048	保利地产	3,650,000	156,804,000.00	3.24%
7	600088	中视传媒	10,015,117	149,125,092.13	3.08%
8	600016	民生银行	13,000,000	131,560,000.00	2.72%
9	600563	法拉电子	10,390,736	127,286,516.00	2.63%
10	600050	中国联通	25,500,000	119,085,000.00	2.46%
11	600436	片仔癀	5,467,859	115,809,253.62	2.39%
12	600729	重庆百货	7,860,155	109,256,154.50	2.26%
13	600831	广电网络	6,150,615	108,373,836.30	2.24%
14	000657	中钨高新	10,851,123	107,860,162.62	2.23%
15	000978	桂林旅游	7,928,061	88,239,318.93	1.82%
16	601398	工商银行	14,021,000	84,546,630.00	1.75%
17	000715	中兴商业	7,677,553	76,161,325.76	1.57%
18	600258	S 首旅	3,805,201	71,842,194.88	1.48%
19	002069	獐子岛	939,423	70,184,292.33	1.45%
20	600211	S 藏药业	3,762,472	64,714,518.40	1.34%
21	000069	华侨城A	2,767,699	61,802,718.67	1.28%
22	000777	中核科技	6,398,755	59,700,384.15	1.23%
23	600158	S 中体产	3,462,252	57,057,912.96	1.18%
24	000882	华联股份	7,860,820	54,868,523.60	1.13%
25	600485	中创信测	3,865,425	49,632,057.00	1.03%
26	600315	上海家化	2,637,417	48,686,717.82	1.01%
27	600289	亿阳信通	3,229,916	46,866,081.16	0.97%
28	600298	安琪酵母	2,037,730	44,870,814.60	0.93%
29	600100	同方股份	3,810,815	41,004,369.40	0.85%
30	600305	恒顺醋业	3,415,160	38,727,914.40	0.80%
31	600206	有研硅股	3,219,738	35,835,683.94	0.74%
32	601006	大秦铁路	4,000,000	32,360,000.00	0.67%
33	600122	宏图高科	3,240,000	24,656,400.00	0.51%
34	000504	S 赛迪	4,219,886	24,390,941.08	0.50%
35	601333	广深铁路	2,818,084	20,205,662.28	0.42%
36	600580	卧龙电气	2,334,449	20,076,261.40	0.41%
37	600198	大唐电信	1,200,000	15,336,000.00	0.32%
38	600110	中科英华	1,700,000	13,702,000.00	0.28%
39	601588	北辰实业	1,941,381	13,084,907.94	0.27%
40	600309	烟台万华	500,000	12,045,000.00	0.25%

41	600170	上海建工	2,188,040	11,509,090.40	0.24%
42	601628	中国人寿	501,000	9,458,880.00	0.20%
43	600383	金地集团	500,000	9,255,000.00	0.19%
44	002048	宁波华翔	702,000	8,627,580.00	0.18%
45	600536	中国软件	327,547	4,028,828.10	0.08%
46	002056	横店东磁	200,000	3,994,000.00	0.08%
47	000063	中兴通讯	99,970	3,881,835.10	0.08%
48	002078	太阳纸业	172,500	3,291,300.00	0.07%
49	000537	广宇发展	500,000	3,145,000.00	0.07%
50	600501	航天晨光	245,073	2,980,087.68	0.06%
51	600410	华胜天成	90,000	2,254,500.00	0.05%
52	601988	中国银行	424,413	2,236,656.51	0.05%
53	002095	网盛科技	31,772	1,774,148.48	0.04%
54	600017	日照港	222,034	1,594,204.12	0.03%
55	002081	金螳螂	36,846	887,251.68	0.02%
56	002094	青岛金王	55,377	658,986.30	0.01%
57	000629	新钢钒	40,000	170,000.00	0.00%
58	600362	江西铜业	4,757	55,038.49	0.00%

注：截止报告期末，双汇发展因股权分置改革因素长时间停牌，本基金因股权分置改革停牌、基金资产净值波动等因素，持有双汇发展市值占基金资产净值比例超过10%的规定，属于被动超比例，本基金将在双汇发展复牌后根据法律法规和基金合同的规定及时调整达标。

（四） 股票投资组合的重大变动

1、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	600050	中国联通	479,835,901.63	16.81%
2	600028	中国石化	392,653,677.24	13.76%
3	600489	中金黄金	223,323,871.17	7.83%
4	600030	中信证券	201,193,112.82	7.05%
5	600855	航天长峰	191,058,381.85	6.70%
6	601398	工商银行	185,364,375.49	6.50%
7	000002	万科A	175,842,696.01	6.16%
8	600016	民生银行	159,143,808.27	5.58%
9	600036	招商银行	153,918,597.80	5.39%
10	000063	中兴通讯	144,209,610.81	5.05%
11	000878	云南铜业	132,321,546.72	4.64%
12	600895	张江高科	128,775,088.35	4.51%
13	600432	吉恩镍业	128,459,500.32	4.50%
14	600088	中视传媒	126,615,135.91	4.44%
15	600015	华夏银行	119,919,844.55	4.20%
16	600547	山东黄金	113,067,353.40	3.96%

17	600631	百联股份	107,370,973.74	3.76%
18	600500	中化国际	103,327,273.00	3.62%
19	600048	保利地产	97,586,381.14	3.42%
20	000069	华侨城 A	94,679,600.21	3.32%
21	601006	大秦铁路	91,390,309.50	3.20%
22	600198	大唐电信	82,673,845.66	2.90%
23	600900	长江电力	78,135,811.11	2.74%
24	000630	铜都铜业	76,632,772.53	2.69%
25	000657	中钨高新	72,323,472.60	2.53%
26	600018	上港集团	70,108,547.00	2.46%
27	600961	株冶火炬	67,785,878.34	2.38%
28	600460	士兰微	67,348,884.13	2.36%
29	600110	中科英华	66,990,638.71	2.35%
30	600331	宏达股份	66,512,407.95	2.33%
31	600531	豫光金铅	65,799,078.51	2.31%
32	600808	马钢股份	65,140,502.95	2.28%
33	002069	獐子岛	64,175,073.40	2.25%
34	000917	电广传媒	63,493,201.55	2.22%
35	000960	锡业股份	63,066,008.34	2.21%
36	000882	华联股份	62,901,923.45	2.20%
37	600519	贵州茅台	61,858,895.26	2.17%
38	600485	中创信测	61,677,449.29	2.16%
39	600832	东方明珠	61,027,583.21	2.14%
40	600289	亿阳信通	59,999,298.07	2.10%
41	000983	西山煤电	59,950,614.27	2.10%
42	000569	长城股份	59,884,559.51	2.10%
43	600258	首旅股份	58,669,492.11	2.06%
44	600628	新世界	58,662,922.78	2.06%
45	600887	伊利股份	58,258,930.06	2.04%
46	600158	S中体产	57,882,548.07	2.03%

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	600028	中国石化	471,424,858.51	16.52%
2	600050	中国联通	456,310,396.64	15.99%
3	600489	中金黄金	222,861,794.32	7.81%
4	600855	航天长峰	174,920,018.70	6.13%
5	600500	中化国际	170,781,674.58	5.98%
6	600036	招商银行	166,218,229.21	5.82%
7	600895	张江高科	151,586,989.56	5.31%
8	601398	工商银行	143,221,312.09	5.02%
9	600037	歌华有线	142,928,062.27	5.01%

10	600432	吉恩镍业	140,336,581.19	4.92%
11	000878	云南铜业	135,366,640.44	4.74%
12	000063	中兴通讯	130,433,771.77	4.57%
13	600015	华夏银行	129,363,652.68	4.53%
14	600631	百联股份	125,806,703.53	4.41%
15	000866	扬子石化	112,436,924.00	3.94%
16	600547	山东黄金	109,789,763.36	3.85%
17	600961	株冶火炬	107,945,818.89	3.78%
18	600002	齐鲁石化	105,401,841.97	3.69%
19	000839	中信国安	98,148,042.09	3.44%
20	600521	华海药业	97,443,528.20	3.41%
21	600900	长江电力	96,391,577.71	3.38%
22	600016	民生银行	95,744,380.57	3.36%
23	600327	大厦股份	90,949,276.83	3.19%
24	600202	哈空调	86,056,315.97	3.02%
25	000021	长城开发	85,703,320.23	3.00%
26	002048	宁波华翔	84,778,037.79	2.97%
27	000002	万科A	82,212,151.10	2.88%
28	600770	综艺股份	81,788,758.06	2.87%
29	000956	中原油气	78,726,636.27	2.76%
30	000630	铜都铜业	78,131,039.20	2.74%
31	601006	大秦铁路	75,055,154.92	2.63%
32	000155	川化股份	73,467,532.23	2.57%
33	600519	贵州茅台	73,074,438.04	2.56%
34	600531	豫光金铅	73,049,814.55	2.56%
35	600004	白云机场	71,791,030.93	2.52%
36	600808	马钢股份	71,159,045.02	2.49%
37	000869	张裕A	71,145,548.93	2.49%
38	600018	上港集团	70,967,353.82	2.49%
39	600460	士兰微	70,066,368.32	2.46%
40	600110	中科英华	65,321,033.30	2.29%
41	600205	S山东铝	64,221,323.80	2.25%
42	000858	五粮液	63,488,102.58	2.22%
43	600198	大唐电信	63,432,098.10	2.22%
44	600764	中电广通	63,428,506.45	2.22%
45	600296	S兰铝	63,203,019.54	2.21%
46	600331	宏达股份	62,472,132.23	2.19%
47	600030	中信证券	61,646,485.90	2.16%
48	600161	天坛生物	61,170,746.12	2.14%
49	600362	江西铜业	59,528,611.66	2.09%
50	000815	美利纸业	57,983,997.51	2.03%
51	600887	伊利股份	57,328,920.70	2.01%

3、报告期内买入股票的成本总额：8,119,075,335.72元

报告期内卖出股票的收入总额：8,640,735,773.48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	859,897,161.80	17.77%
2	金融债券	139,360,787.50	2.88%
3	企业债券	31,439,441.40	0.65%
4	转债	297,676.80	0.01%
	合计	1,030,995,067.50	21.31%

(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	02国债(14)	176,774,455.00	3.65%
2	银行间01国债09	135,640,000.00	2.80%
3	20国债(4)	121,240,800.50	2.51%
4	20国债(10)	108,157,096.00	2.24%
5	21国债(3)	76,777,357.20	1.59%

(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	1,193,291.80
证券清算款	10,546,861.36
应收利息	9,382,184.41
合 计	21,122,337.57

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证明细如下：

a、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)
580997	招行CMP1	2006/2/27	1,200,000	0.00
580996	沪场JTP1	2006/3/2	1,915,503	0.00
580990	茅台JCP1	2006/5/25	1,600,000	0.00
合计			4,715,503	0.00

b、因配售债券被动持有

580010	马钢CWB1	2006/11/23	7,854,960	5,506,326.96
031002	钢钒GFC1	2006/12/6	937,500	737,843.16
合计			8,792,460	6,244,170.12

c、本报告期内主动投资的权证

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)
031001	侨城HQC1	910,810.00	12,880,667.03
合计		910,810.00	12,880,667.03

6、本报告期内未投资资产支持证券。

7、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

(八) 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7,500,000份，系本基金发行时本基金管理人作为基金发起人认购的份额。报告期内所持有的基金份额无变动。

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：112,443

平均每户持有人基金份额：26,680.18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	1,571,765,364	52.39%
个人投资者	1,428,234,636	47.61%
合计	3,000,000,000	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	278,657,831	9.29%
2	人寿集团	152,741,693	5.09%
3	中国太保	140,235,078	4.67%
4	太平洋人寿	104,193,944	3.47%
5	新华保险	86,221,376	2.87%
6	平安保险	64,131,724	2.14%
7	中国人保财	63,472,373	2.12%
8	平安人寿	49,999,934	1.67%
9	保险产品	47,789,747	1.59%
10	瑞信一波	37,217,799	1.24%

注：1、保险产品即泰康人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-019L-FH002沪

瑞信一波即中信证券-工行-CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED

2、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、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。
- 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投资资产支持证券方案的公告》，就本基金投资资产支持证券的相关事宜进行了公告。
- 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关于旗下基金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27日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006年10月20日，中国建设银行股份有限公司举行2006年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006年7月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务。
- 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25日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《金鑫证券投资基金收益分配公告》，向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.40元。
- 7、2006年10月26日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配中国工商银行股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金获配中国工商银行新股的数量进行了公告。
- 8、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。
- 9、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。
- 10、2006年12月28日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”。
- 11、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。
- 12、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 1.30 元。

13、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。

14、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	4,071,991,301.91	24.53%	20,297,180.08	3.99%
宏源证券股份有限公司	1	598,038,556.92	3.60%	80,609,727.60	15.86%
国盛证券有限责任公司	1	708,002,642.28	4.26%	-	-
中信建投证券有限责任公司	2	2,482,582,172.39	14.95%	40,360,487.00	7.95%
民生证券有限责任公司	1	416,418,138.74	2.51%	50,120,913.90	9.87%
平安证券有限责任公司	1	580,179,631.38	3.49%	-	-
招商证券股份有限公司	2	3,291,295,040.17	19.82%	111,719,144.20	22.00%
中信证券股份有限公司	1	3,338,393,269.36	20.10%	174,659,909.52	34.39%
中国建银投资证券有限责任公司	2	367,709,965.82	2.21%	-	-
中国银河证券有限责任公司	1	751,891,825.83	4.53%	30,146,667.00	5.94%
合计	14	16,606,502,544.80	100.00%	507,914,029.30	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	权证成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安证券股份有限公司	1,872,000,000.00	21.42%	8,990,951.68	30.90%	3,290,632.79	24.55%
宏源证券股份有限公司	790,000,000.00	9.04%	2,471,635.86	8.49%	483,925.07	3.61%
国盛证券有限责任公司	550,000,000.00	6.29%	-	-	577,556.40	4.31%
中信建投证券有限责任公司	690,000,000.00	7.90%	-	-	1,983,613.87	14.80%
民生证券有限责任公司	580,000,000.00	6.64%	-	-	338,056.01	2.52%
平安证券有限责任公司	-	-	-	-	453,996.54	3.39%
招商证券股份有限公司	670,000,000.00	7.67%	12,879,379.18	44.27%	2,641,863.85	19.72%
中信证券股份有限公司	2,340,600,000.00	26.79%	-	-	2,722,369.52	20.32%
中国建银投资证券有限责任公司	50,000,000.00	0.57%	-	-	298,268.66	2.23%
中国银河证券有限责任公司	1,195,000,000.00	13.68%	4,753,354.92	16.34%	609,856.80	4.55%
合计	8,737,600,000.00	100.00%	29,095,321.64	100.00%	13,400,139.51	100.00%

注：在本报告期内，基金新增租用中国银河证券有限责任公司一个专用交易席位，

各席位均符合证监会规定的有关交易比例。

- 15、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 90,000.00 元，目前的审计机构为本基金提供审计服务的年限为 5 年。
- 16、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；基金管理人无重大人事变动；基金投资策略无改变；为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况；基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

十一、 备查文件目录

- 1、 关于同意设立金鑫证券投资基金的批复
- 2、 金鑫证券投资基金合同
- 3、 金鑫证券投资基金托管协议
- 4、 金鑫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 23 楼。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司基金托管部
办公地点——北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
(100032-33)。

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。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人国泰基金管理有限公司。

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 16 日