

国泰金象保本增值混合证券投资基金

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：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇〇七年三月三十日

重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）根据本基金合同规定，于2007年3月27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。

本报告期间：2006年1月1日至2006年12月31日。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

目录

内容	页码
重要提示.....	1
一、基金简介.....	2
二、主要财务指标、基金净值表现与收益分配情况.....	4
三、管理人报告.....	6
四、托管人报告.....	8
五、审计报告.....	9
六、财务会计报告.....	10
七、基金投资组合报告.....	20
八、基金份额持有人情况.....	24
九、开放式基金份额变动情况.....	25
十、重大事件揭示.....	25
十一、备查文件.....	27

一、基金简介

（一）基金基本资料

1、基金名称：	国泰金象保本增值混合证券投资基金
2、基金简称：	国泰金象保本
3、基金交易代码：	020006
4、基金运作方式：	契约型开放式
5、基金合同生效日：	2004年11月10日
6、报告期末基金份额总额：	281,182,114.00份
7、基金合同存续期：	无限期
8、基金份额上市的证券交易所：	无
9、上市日期：	无

（二）基金产品说明

1、投资目标：	在保证本金安全的前提下，力争在本基金保本期末结束时，实现基金资产的增值。
2、投资策略：	本基金采用固定比例组合保险（CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance）技术和基于期权的组合保险（OBPI，Option-Based Portfolio Insurance）技术相结合的投资策略。通过量化的资产类属配置达到本金安全。用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损，并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本利得。
3、业绩比较基准：	以与保本期同期限的3年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较标准。
4、风险收益特征：	本基金属于证券投资基金中的低风险投资品种。

（三）基金管理人

1、名称：	国泰基金管理有限公司
2、注册地址：	上海市浦东新区峨山路91弄98号201A
3、邮政编码：	200127
3、办公地址：	上海市延安东路700号港泰广场22-23楼
4、邮政编码：	200001
5、国际互联网址：	www.gtfund.com
6、法定代表人：	陈勇胜
7、总经理：	李春平
8、信息披露负责人：	丁昌海
9、联系电话：	021-23060282
10、传真：	021-23060283
11、电子邮箱：	xinxipilu@gtfund.com

（四）基金托管人

- | | |
|------------|--------------------------|
| 1、名称： | 中国银行股份有限公司 |
| 2、注册地址： | 北京西城区复兴门内大街1号 |
| 3、办公地址： | 北京西城区复兴门内大街1号 |
| 4、邮政编码： | 100818 |
| 5、国际互联网址： | www.boc.cn |
| 6、法定代表人： | 肖钢 |
| 7、信息披露负责人： | 宁敏 |
| 8、联系电话： | 010—66594977 |
| 9、传真： | 010—66594942 |
| 10、电子邮箱： | tgxxpl@bank-of-china.com |

（五）信息披露

- | | |
|--------------------------|-----------------------|
| 1、信息披露报纸名称： | 《上海证券报》 |
| 2、登载年度报告正文的管理人互
联网网址： | www.gtfund.com |
| 3、基金年度报告置备地点： | 上海市延安东路700号港泰广场22-23楼 |

（六）其他有关资料

- | | |
|-------------|---------------------------|
| 1、聘请的会计师事务所 | |
| 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 |
| 2、基金注册登记机构 | |
| 名称： | 国泰基金管理有限公司登记注册中心 |
| 办公地址： | 上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼 |

二、主要财务指标、基金净值表现与收益分配情况

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（一）主要会计数据和财务指标

序号	主要会计数据和财务指标	2006年	2005年	2004年
1	基金本期净收益	62,529,288.74元	14,387,986.75元	1,469,147.42元
2	加权平均基金份额本期净收益	0.1749元	0.0268元	0.0019元
3	期末可供分配基金收益	24,771,476.52元	1,676,086.51元	1,284,576.93元
4	期末可供分配基金份额收益	0.0881元	0.0037元	0.0020元
5	期末基金资产净值	342,374,636.39元	452,189,688.05元	657,941,955.67元
6	期末基金份额净值	1.218元	1.010元	1.003元
7	基金加权平均净值收益率	16.18%	2.63%	0.19%
8	本期基金份额净值增长率	31.61%	3.19%	0.30%
9	基金份额累计净值增长率	36.22%	3.50%	0.30%

注：本基金合同生效日为2004年11月10日，2004年度主要财务指标的计算期间为2004年11月10日至2004年12月31日。

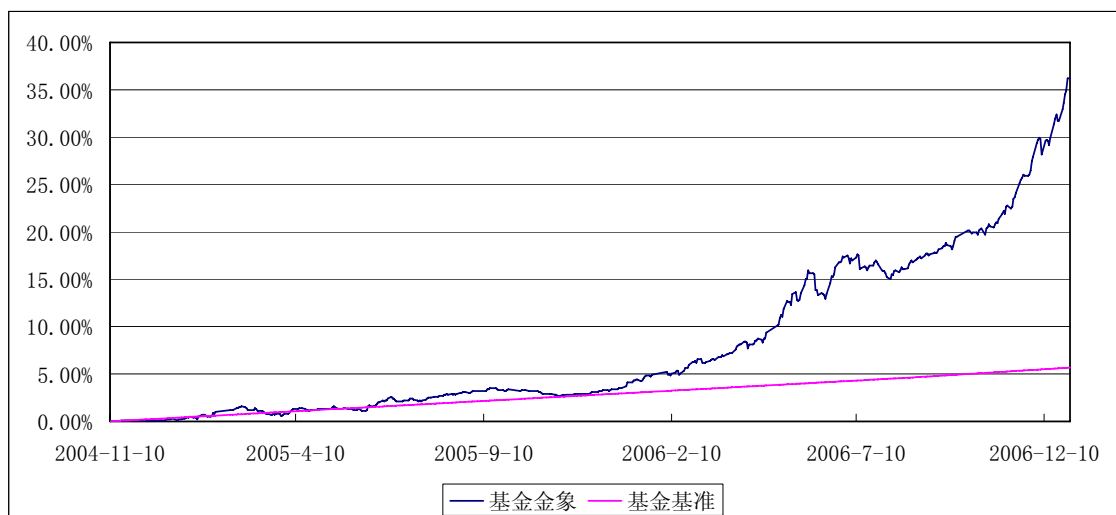
（二）基金净值表现

1、报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.00%	0.43%	0.74%	0	13.26%	0.43%
过去六个月	16.12%	0.37%	1.44%	0	14.68%	0.37%
过去一年	31.61%	0.35%	2.72%	0	28.89%	0.35%
自基金成立起至今	36.22%	0.25%	5.68%	0	30.54%	0.25%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

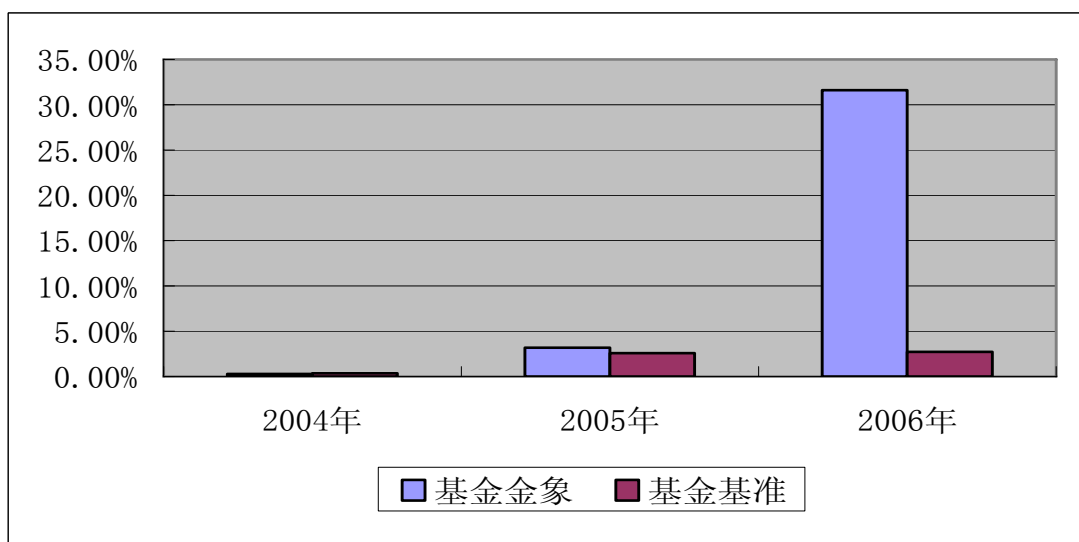
国泰金象保本增值混合证券投资基金累计份额净值增长率
与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2004年11月10日至2006年12月31日)



注：根据本基金合同，本基金的投资范围包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许投资的其他金融工具，投资于债券的比例不低于基金资产净值的 60%，投资股票的资产不高于基金资产净值的 30%，现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。

3、自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准的收益率比较：

国泰金象保本增值混合证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



注：2004年图示的指标计算期间为基金合同生效日2004年11月10日至2004年12月31日。

(三) 自基金合同生效以来每年的基金收益分配情况

单位：元

年度	每10份基金份额分红数	备注
2006年	0.950	分红三次
2005年	0.250	分红一次
2004年11月10日-12月31日	-	
合计	1.200	

三、管理人报告

（一）基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日，是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京设有分公司。

截至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、基金经理或基金经理小组简介

陈强，男，工商管理硕士，10年证券投资从业经历，曾就职于中行辽宁省分行、大连市商业银行、汉唐证券。2004年11月加盟国泰基金管理有限公司，2004年11月—2006年10月任国泰金象保本基金的基金经理助理，2005年6月—2006年10月兼任国泰货币基金的基金经理助理，现任国泰金象保本基金的基金经理。

黄焱，男，金融学硕士，12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。2006年7月起担任国泰金象保本基金的共同基金经理，并兼任国泰金龙行业精选基金及国泰金鹿保本基金的基金经理。

（二）对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

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

报告期内本基金未发生任何损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人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。

报告期内本基金在个别交易日持有股票和债券占基金资产总值比例低于80%的合同规定，未能在10个交易日内调整达标，后经托管银行提示，并向监管机关沟通请示对指标的理解，于报告期内调整达标。

（三）报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2006年中国经济受投资需求的拉动，总需求旺盛，企业效益明显好于上年，GDP 同比增速达到10.7%。国际收支双顺差带来外汇储备的大规模增长，市场流动性过剩，为投资和信贷的高速增长提供了充足的物质基础。

2006年是令中国A股市场投资者惊喜的一年，A股市场表现超出年初所有机构的预测，股权分置改革基本结束，上证综合指数创出历史新高，上证综指以及沪深300指数分别上涨了130%和121%，中国A股市场成为全球表现最佳的资本市场。

与此同时，由于国际顺差的持续流入所导致的流动性问题日益高涨，随之也带来固定资产投资增速过快，资产价格膨胀等问题。为预防经济过热，各部委出台了多项宏观调控政策措施。2006年以来，人民银行加强了流动性管理，还采取了加大央行票据的发行力度，上调金融机构的存款准备金率等紧缩性货币政策，同时还进行了利率互换、定向票据及窗口指导等间接调控。受密集的紧缩性货币政策影响，债券市场整体走势偏弱，国债指数仅仅上涨2.13%，货币市场利率波动较大，收益率曲线出现扁平化形态。

2006年本基金继续采取固定比例组合保险（CPPI）技术和基于期权的组合保险（OBPI）技术相结合的投资策略，并取得了良好的收益。

本基金的股票资产配置基本保持在基金净资产的30%附近；在行业配置上，重点配置了金融、地产、机械制造等行业有业绩支撑的大盘蓝筹股，四季度银行、地产股表现优异，为基金带来良好投资回报。

本基金上半年债券资产基本按照保本期匹配原则配置，下半年基于加息预期的增强，我们制定了“短期债+浮动债”的积极防御投资组合策略，增加了浮动利率债券的配置，取得良好的效果。

截止报告期末，本基金份额净值为1.218元，本报告期份额净值增长率为31.61%，同期业绩比较基准增长率为2.72%，超过业绩比较基准28.89%。

本报告期内，本基金未投资非公开发行股票。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

我们对2007年的经济依然非常乐观，在经济全球化的过程中，国际、国内资本不断融合，资本与技术创新相互促进，国民经济继续保持平稳快速增长，人民币渐进式的升值趋势及资本过剩形成的流动性泛滥仍将延续。07年是落实“十一五”规划中所倡导的产业升级关键一年，在产业升级的过程中，人民币升值、奥运、消费与服务是拉动我国经济的主要因素，也是2007年投资主线。我们重点看好以消费服务为主的行业，具体包括：金融、房地产、食品饮料、交通运输、旅游酒店、电信、传媒、通信设备、机械、汽车等行业。另外，本基金将寻找适当的投资机会增加可转债投资力度。

中央经济工作会议已经将回收流动性作为07年重要任务之一。央行在06年四季度货币政策报告中提出，将加强数量型调控与价格型调控的协调配合，增强利率等价格杠杆的调控作用。与此同时，央行再次强调，整体通货膨胀压力有所加大。我们预计2007年内仍将有包括上调准备金率和加息等多项紧缩性货币政策出台，债券供给也将大幅增加。因此本基金对债券市场继续保持看空的态度，对债券投资将保持积极防御的投资策略。

（五）基金内部监察报告

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权益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

四、托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国泰金象保本基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。报告期内个别交易日本基金持有股票和债券占基金资产总值比例低于80%的合同规定，未能在10个交易日内调整达标，本托管人进行了提示；在报告期内，本基金管理人对此进行了调整，使本基金持有股票和债券占基金资产总值比例达到80%。此外，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、净值表现、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。

五、审计报告

国泰金象保本增值混合证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰金象保本增值混合证券投资基金(以下简称“国泰金象保本基金”)会计报表，包括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》、《国泰金象保本增值混合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国泰金象保本基金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》、《国泰金象保本增值混合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国泰金象保本基金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：汪隼

中国 上海市
2007年3月26日

注册会计师：陈宇

六、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

	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
资 产			
银行存款	7(1)	59,227,700.92	9,383,591.03
清算备付金		2,653,685.93	91,425.08
交易保证金		388,549.12	237,492.52
应收证券清算款		844,969.98	1,535,622.39
应收利息	7(2)	2,485,335.75	4,392,174.43
应收申购款		286,743.00	-
股票投资市值	7(3)	101,164,553.12	43,876,803.20
其中：股票投资成本		58,757,926.58	42,862,476.49
债券投资市值	7(3)	229,499,395.82	402,624,066.08
其中：债券投资成本		227,983,298.99	399,828,709.57
权证投资市值	7(3)	-	-
其中：权证投资成本		-	-
待摊费用	7(4)	-	-
买入返售证券		50,000,000.00	-
资产总计		446,550,933.64	462,141,174.73
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		49,053,306.15	8,309,547.97
应付赎回款		3,744,811.18	351,213.60
应付赎回费		96,120.79	95,012.60
应付管理人报酬		345,446.57	476,175.81
应付托管费		57,574.43	79,362.66
应付佣金	7(5)	78,591.48	39,512.84
应付利息		34,642.85	-
其他应付款	7(6)	615,803.80	343,661.20
卖出回购证券款		50,000,000.00	-
预提费用	7(7)	150,000.00	257,000.00
负债合计		104,176,297.25	9,951,486.68
持有人权益：			
实收基金	7(8)	281,182,114.00	447,725,683.98
未实现利得	7(9)	36,421,045.87	2,787,917.56
未分配收益		24,771,476.52	1,676,086.51
持有人权益合计		342,374,636.39	452,189,688.05
负债及持有人权益总计		446,550,933.64	462,141,174.73

2、经营业绩表及收益分配表

经营业绩表 2006年度

单位：元

项目	附注	2006年度	2005年度
一、收入		69,446,374.74	22,418,864.21
1、股票差价收入	7(10)	51,872,697.39	-553,874.78
2、债券差价收入	7(11)	4,220,964.75	6,297,221.36
3、权证差价收入	7(12)	1,890,135.19	630,848.13
4、债券利息收入		9,015,900.74	13,836,949.61
5、存款利息收入		411,576.85	764,166.00
6、股利收入		1,571,173.13	348,562.17
7、买入返售证券收入		8,008.00	183,432.67
8、其他收入	7(13)	455,918.69	911,559.05
二、费用		6,917,086.00	8,030,877.46
1、基金管理人报酬		4,659,475.14	6,601,552.75
2、基金托管费		776,579.24	1,100,258.87
3、卖出回购证券支出		1,289,750.56	49,116.00
4、其他费用	7(14)	191,281.06	279,949.84
其中：信息披露费		100,000.00	200,000.00
审计费用		50,000.00	57,000.00
三、基金净收益		62,529,288.74	14,387,986.75
加：未实现利得	7(9)	40,113,040.15	3,230,054.31
四、基金经营业绩		102,642,328.89	17,618,041.06

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		62,529,288.74	14,387,986.75
加：期初基金净收益		1,676,086.51	1,284,576.93
加：本期损益平准金		-7,037,374.27	-2,781,358.50
可供分配基金净收益		57,168,000.98	12,891,205.18
减：本期已分配基金净收益	7(15)	32,396,524.46	11,215,118.67
期末基金净收益		24,771,476.52	1,676,086.51

3、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	452,189,688.05	657,941,955.67
二、本期经营活动：		
基金净收益	62,529,288.74	14,387,986.75
未实现利得	40,113,040.15	3,230,054.31
经营活动产生的基金净值变动数	102,642,328.89	17,618,041.06
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	14,054,962.15	1,335,315.25
基金赎回款	-194,115,818.24	-213,490,505.26
基金份额交易产生的基金净值变动数	-180,060,856.09	-212,155,190.01
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	-32,396,524.46	-11,215,118.67
五、期末基金净值	342,374,636.39	452,189,688.05

（二）会计报表附注

1、基金简介

国泰金象保本增值混合证券投资基金（以下简称“本基金”）由国泰基金管理有限公司依照《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他有关规定和基金合同发起，经中国证券监督管理委员会《关于同意设立国泰金象保本增值混合证券投资基金的批复》（证监基金字[2004]166号文）批准，于2004年11月10日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期为无限期，基金合同生效日（2004年11月10日）的基金份额总额为803,489,881.73份基金单位，经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第206号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国银行。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。

根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》文的规定，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、本基金年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设。

3、主要会计政策、会计估计及其变更

(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》、《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》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。

本基金的保本期限将于自成立之日起至三年后对应日，即2007年11月9日届满。保本期届满时，如本基金符合法律法规和基金合同对基金的存续要求，则本基金变更为非保本的混合型基金，基金名称变更为“国泰金象策略增值混合证券投资基金”，基金投资、基金费率等相关内容的变更在报中国证监会核准后，在更新的基金招募说明书中予以公告；如本基金不符合法律法规和基金合同对基金的存续要求，则本基金将被申请终止。基于对本基金运行情况的判断，基金管理人国泰基金管理有限公司未发现本基金于保本期到期时可能不符合法律法规和基金合同对基金的存续要求的迹象，因此本基金本年度会计报表仍以持续经营假设为编制基础。

(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、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收盘价估值；估值日无交易的，以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收盘价估值。

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收盘价估值；估值日无交易的，以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，以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收盘价估值；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：

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。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；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；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，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(7) 待摊费用的摊销方法：

在实际受益期间按直线法摊销。

(8) 收入确认和计量：

- ①股票差价收入：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：证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入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。
- ⑦买入返售证券收入：按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(9) 费用的确认和计量：

- ①基金管理人报酬：根据《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》，按前一日基金资产净值1.2%的年费率逐日计提。
- ②基金托管费：根据《国泰金象保本增值混合证券投资基金基金合同》，按前一日基金资产净值0.2%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。

(10) 实收基金：

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(11) 未实现利得：

未实现利得包括因投资估值而产生的未实现估值增值和未实现利得平准金。未实现利得平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未实现利得占基金净值比例计算的金额。未实现利得平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(12) 损益平准金：

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配基金净收益。

(13) 基金的收益分配政策：

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，至多分配四次。全年合计的基金收益分配比例不得低于本基金年度已实现净收益的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。

(14) 本报告期重大会计差错的内容和更正金额：无。

4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[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、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，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。

5、资产负债表日后事项：无。

6、本报告期关联方关系发生变化的情况，本报告期及上年度可比期间的关联方交易

(1) 关联方关系发生变化的情况

关联方名称	关联关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、 基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
上海国有资产经营有限公司	基金管理人的股东、基金担保人
国泰君安证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
上海爱建信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
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) 关联方交易

① 本报告期及2005年度未通过关联方席位进行交易。

② 关联方报酬

A. 基金管理人报酬

a、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的管理人费

E为前一日的基金资产净值

b、基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

c、在本报告期内，基金应支付基金管理人管理费共4,659,475.14元，其中已支付基金管理人4,314,028.57元，尚余345,446.57元未支付。2005年共计提管理费6,601,552.75元，已全部支付。

B. 基金托管费

a、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管费

E为前一日的基金资产净值

b、基金托管人的托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

c、本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共776,579.24元，其中已支付基金托管人719,004.81元，尚余57,574.43元未支付。2005年共计提托管费1,100,258.87元，已全部支付。

C. 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易（单位：元）

	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
中国银行	19,655,980.00	149,000,000.00	154,997.26	265,111,015.36	-	-

D. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入各关联方投资本基金情况：

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2006年12月31日保管的银行存款余额为59,227,700.92元（2005年：9,383,591.03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388,642.37元(2005年: 720,714.82元)。

E. 本基金管理人、主要股东及其控制的机构在本报告期内及2005年12月31日未发生持有本基金情况。

7、会计报表重要项目说明(单位: 元)

(1) 银行存款:

	2006年12月31日	2005年12月31日
活期存款	59,227,700.92	9,383,591.03
定期存款	-	-
合计	59,227,700.92	9,383,591.03

(2) 应收利息:

	2006年12月31日	2005年12月31日
应收银行存款利息	19,754.17	6,574.17
应收清算备付金利息	1,194.10	41.10
应收债券利息	2,461,417.18	4,385,496.86
应收价差保证金利息	62.30	62.30
应收买入返售证券利息	2,908.00	-
合计	2,485,335.75	4,392,174.43

(3) 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	42,406,626.54	1,014,326.71
债券投资	1,516,096.83	2,795,356.51
权证投资	-	-
合计	43,922,723.37	3,809,683.22

(4) 待摊费用: 无。

(5) 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	60,471.01	12,933.48
中国银河证券有限责任公司	18,120.47	26,579.36
合计	78,591.48	39,512.84

(6) 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
应付债券利息的税金	365,803.80	93,661.20
合计	615,803.80	343,661.20

(7) 预提费用：

	2006年12月31日	2005年12月31日
预提审计费用	50,000.00	57,000.00
预提信息披露费	100,000.00	200,000.00
合计	150,000.00	257,000.00

(8) 实收基金：

	2006年	2005年
期初数	447,725,683.98	656,041,649.47
加：本期因申购的增加数	12,767,049.31	1,312,297.70
减：本期因赎回的减少数	179,310,619.29	209,628,263.19
期末数	281,182,114.00	447,725,683.98

(9) 未实现利得：

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
2004年12月31日	579,628.91	36,100.36	615,729.27
本期净变动数	3,230,054.31	-	3,230,054.31
加：本期申购	-	6,766.75	6,766.75
减：本期赎回	-	1,064,632.77	1,064,632.77
2005年12月31日	3,809,683.22	-1,021,765.66	2,787,917.56
本期净变动数	40,113,040.15	-	40,113,040.15
加：本期申购	-	603,565.63	603,565.63
减：本期赎回	-	7,083,477.47	7,083,477.47
2006年12月31日	43,922,723.37	-7,501,677.50	36,421,045.87

(10) 股票差价收入：

	2006年	2005年
卖出股票成交总额	293,580,462.29	178,112,565.76
减：卖出股票成本总额	241,489,941.53	178,516,106.49
应付佣金总额	217,823.37	150,334.05
股票差价收入	51,872,697.39	-553,874.78

注：本基金于本报告期内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150,000.00元（2005年：无），已全额冲减股票投资成本。

(11) 债券差价收入：

	2006年	2005年
卖出债券成交总额	658,342,334.93	1,139,449,637.49
减：卖出债券成本总额	645,643,195.66	1,117,588,704.44
应收利息总额	8,478,174.52	15,563,711.69
债券差价收入	4,220,964.75	6,297,221.36

(12) 权证差价收入

	2006年	2005年
卖出权证成交总额	2,795,167.45	630,848.13
减：卖出权证成本总额	905,032.26	—
权证差价收入	1,890,135.19	630,848.13

(13) 其他收入：

	2006年	2005年
赎回费收入	455,918.69	911,264.45
新股中签手续费返还	—	294.60
合计	455,918.69	911,559.05

(14) 其他费用：

	2006年	2005年
信息披露费	100,000.00	200,000.00
审计费用	50,000.00	57,000.00
债券账户服务费	22,670.00	16,070.00
交易所回购交易费用	9,224.92	950.15
银行手续费	7,819.50	5,929.69
银行间交易手续费	1,566.64	—
合计	191,281.06	279,949.84

(15) 本期已分配基金净收益：

	2006年	2005年
第一次收益分配金额	7,981,307.60	11,215,118.67
第二次收益分配金额	18,172,662.58	—
第三次收益分配金额	6,242,554.28	—
累计收益分配金额	32,396,524.46	11,215,118.67

8、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 流通转让受限的股票

①截至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、因股权分置改革而停牌

证券代码	证券名称	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	31.17	—	—	270,000	4,280,171.06	8,415,900.00
600258	首旅股份	06/12/21	19.34	07/01/18	18.80	350,000	4,996,494.74	6,769,000.00
合 计							9,276,665.80	15,184,900.00

B、因新股认购获配或增发而流通受限

	证券代码	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
1	601588	北辰实业	2006/09/28	2007/01/16	593,199	1,423,677.60	3,962,569.32	网下申购

2	601398	工商银行	2006/10/23	2007/01/29	2,244,200	7,001,904.00	13,914,040.00	网下申购
3	002090	金智科技	2006/11/28	2007/03/08	27,174	385,870.80	604,621.50	网下申购
4	002092	中泰化学	2006/11/28	2007/03/08	103,486	683,007.60	1,120,753.38	网下申购
5	601991	大唐发电	2006/12/12	2007/03/20	40,000	267,200.00	412,800.00	网下申购
6	002099	海翔药业	2006/12/13	2007/03/26	45,365	524,419.40	725,840.00	网下申购
7	002100	天康生物	2006/12/13	2007/03/26	40,410	438,852.60	762,940.80	网下申购
8	601628	中国人寿	2006/12/28	2007/04/09	121,275	2,289,672.00	2,289,672.00	网下申购
		合计			3,215,109	13,014,604.00	23,793,237.00	

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类股票为网下申购新股，除“中国人寿”外的7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。

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的未上市新股，除“中国人寿”外的7只股票均已上市，但本基金持有部分未流通。受限期限均为三个月。

(2) 流通转让受限制的债券

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50,000,000.00元(2005年：无)，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。

七、基金投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

项 目	金 额(元)	占基金资产总值比例
股票	101,164,553.12	22.65%
债券	229,499,395.82	51.39%
权证	—	—
银行存款和清算备付金	61,881,386.85	13.86%
资产支持证券	—	—
应收证券清算款	844,969.98	0.19%
其他资产	53,160,627.87	11.90%
合 计	446,550,933.64	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	A农、林、牧、渔业	-	-
2	B采掘业	-	-
3	C制造业	31,327,434.18	9.15%
	C0食品、饮料	13,748,840.80	4.02%
	C4石油、化学、塑胶、塑料	1,120,753.38	0.33%
	C6金属、非金属	12,422,000.00	3.63%
	C8医药、生物制品	4,035,840.00	1.18%
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	6,274,800.00	1.83%
5	E建筑业	-	-
6	F交通运输、仓储业	4,563,141.92	1.33%
7	G信息技术业	11,105,031.50	3.24%
8	H批发和零售贸易	-	-
9	I金融、保险业	29,291,712.00	8.56%
10	J房地产业	8,308,169.32	2.43%
11	K社会服务业	8,045,764.20	2.35%
12	L传播与文化产业	2,248,500.00	0.66%
13	M综合类	-	-
	合 计	101,164,553.12	29.55%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	601398	工商银行	2,244,200	13,914,040.00	4.06%
2	600036	招商银行	800,000	13,088,000.00	3.82%
3	000895	S 双 汇	270,000	8,415,900.00	2.46%
4	600258	首旅股份	350,000	6,769,000.00	1.98%
5	600005	武钢股份	1,000,000	6,360,000.00	1.86%
6	600019	宝钢股份	700,000	6,062,000.00	1.77%
7	600900	长江电力	600,000	5,862,000.00	1.71%
8	000858	五 粮 液	200,000	4,570,000.00	1.33%
9	601588	北辰实业	593,199	3,962,569.32	1.16%
10	000623	吉林敖东	100,000	3,310,000.00	0.97%
11	600050	中国联通	700,000	3,269,000.00	0.95%
12	600009	上海机场	140,000	2,647,400.00	0.77%
13	000402	金 融 街	140,000	2,359,000.00	0.69%
14	601628	中国人寿	121,275	2,289,672.00	0.67%
15	600088	中视传媒	150,000	2,248,500.00	0.66%
16	000024	招商地产	70,000	1,986,600.00	0.58%
17	000063	中兴通讯	50,000	1,955,000.00	0.57%
18	600485	中创信测	150,000	1,929,000.00	0.56%
19	600386	北京巴士	218,692	1,915,741.92	0.56%

20	600406	国电南瑞	82,600	1,887,410.00	0.55%
21	600289	亿阳信通	100,000	1,460,000.00	0.43%
22	000978	桂林旅游	114,508	1,276,764.20	0.37%
23	002092	中泰化学	103,486	1,120,753.38	0.33%
24	002100	天康生物	40,410	762,940.80	0.22%
25	002099	海翔药业	45,365	725,840.00	0.21%
26	002090	金智科技	27,174	604,621.50	0.18%
27	601991	大唐发电	40,000	412,800.00	0.12%

（四）报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	16,414,365.50	3.63%
2	601398	工商银行	10,399,184.00	2.30%
3	600642	申能股份	10,156,352.00	2.25%
4	600009	上海机场	9,506,064.02	2.10%
5	600050	中国联通	8,073,562.00	1.79%
6	600296	S 兰 铝	5,919,842.86	1.31%
7	600037	歌华有线	5,883,316.01	1.30%
8	000951	中国重汽	5,710,160.91	1.26%
9	000895	S 双 汇	5,616,582.31	1.24%
10	000301	丝绸股份	5,605,774.88	1.24%
11	600900	长江电力	5,569,582.12	1.23%
12	600117	西宁特钢	5,023,638.86	1.11%
13	600258	首旅股份	4,996,494.74	1.10%
14	000858	五 粮 液	4,571,445.31	1.01%
15	002025	航天电器	4,534,265.25	1.00%
16	600383	金地集团	4,417,768.80	0.98%
17	600031	三一重工	4,395,029.08	0.97%
18	600005	武钢股份	4,312,256.02	0.95%
19	600879	火箭股份	4,069,266.92	0.90%
20	600019	宝钢股份	3,353,092.02	0.74%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	20,379,091.49	4.51%
2	000618	吉林化工	19,739,809.23	4.37%
3	000866	扬子石化	13,933,434.37	3.08%
4	600009	上海机场	10,444,778.37	2.31%
5	600642	申能股份	9,992,122.12	2.21%
6	600050	中国联通	8,991,924.11	1.99%
7	000301	丝绸股份	8,047,550.07	1.78%

8	600296	S 兰 铝	6,710,711.58	1.48%
9	000951	中国重汽	6,588,875.03	1.46%
10	600037	歌华有线	6,481,670.52	1.43%
11	600117	西宁特钢	6,099,932.09	1.35%
12	600031	三一重工	5,981,545.41	1.32%
13	600832	东方明珠	5,643,870.46	1.25%
14	600383	金地集团	5,188,651.69	1.15%
15	600879	火箭股份	5,070,334.58	1.12%
16	002025	航天电器	4,743,405.58	1.05%
17	600015	华夏银行	4,076,417.86	0.90%
18	600764	中电广通	4,042,947.63	0.89%
19	600177	雅 戈 尔	3,923,009.40	0.87%
20	601398	工商银行	3,880,032.23	0.86%

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：元

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
257,535,391.62	293,580,462.29

(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	72,184,841.80	21.08%
2	金融债券	98,511,430.94	28.77%
3	企业债券	38,267,632.88	11.18%
4	可转换债券	20,535,490.20	6.00%
	合 计	229,499,395.82	67.03%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债 券 名 称	市 值(元)	占净值比例
1	05农发16	49,285,000.00	14.40%
2	06农发15	49,226,430.94	14.38%
3	20国债(4)	30,279,000.00	8.84%
4	02国债(14)	21,969,300.00	6.42%
5	98三峡(8)	18,749,934.25	5.48%

(七) 投资组合报告附注

- 1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。
- 2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。
- 3、本报告期投资权证明细如下：

(1) 本报告期末本基金未持有权证。

(2) 报告期内获得的权证明细

a. 本报告期内本基金因股权分置改革被动持有的权证

权证代码	权证名称	获得日期	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580997	招行CMP1	2006/02/27	671,171	0.00	被动持有
580996	沪场JTP1	2006/03/02	449,963	0.00	被动持有
580992	雅戈QCP1	2006/05/16	350,000	0.00	被动持有
580006	雅戈QCB1	2006/05/16	50,000	0.00	被动持有
合计			1,521,134	0.00	

b. 本报告期内本基金主动投资的权证

权证代码	权证名称	获得日期	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580996	沪场JTP1	2006/03/31	500,000	905,032.26	主动持有
合计			500,000	905,032.26	

4、基金其他资产的构成：

分 类	市 值(元)
交易保证金	388,549.12
应收利息	2,485,335.75
应收申购款	286,743.00
买入返售证券	50,000,000.00
合 计	53,160,627.87

5、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市 值(元)	占净值比例
100087	水运转债	5,076,234.10	1.48%
100726	华电转债	3,969,350.00	1.16%
100795	国电转债	9,804,172.50	2.86%
110001	邯钢转债	854,484.00	0.25%

6、本报告期内，本基金未投资资产支持证券。

7、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。

八、基金份额持有人情况

(一) 报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数：	9,071
报告期末平均每户持有的基金份额：	30,997.92份

(二) 报告期末基金份额持有人结构

项目	数量（份）	占总份额比例
基金份额总额：		
其中：机构投资者持有的基金份额	6,289,356.60	2.24%
个人投资者持有的基金份额	274,892,757.40	97.76%
合 计	281,182,114.00	100.00%

九、开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

	单位：份
基金合同生效日的基金份额总额	803,489,881.73
报告期期初份额总额	447,725,683.98
报告期内基金总申购份额	12,767,049.31
报告期内基金总赎回份额	179,310,619.29
报告期期末基金份额总额	281,182,114.00

十、重大事件揭示

- （一）报告期内，未召开基金份额持有人大会。
- （二）基金管理人、基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。
- （三）报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。
- （四）报告期内，本基金投资策略无变更事项。
- （五）本基金收益分配事项。

2006年4月4日，本基金管理人于《中国证券报》《上海证券报》刊登了《国泰金象保本增值混合证券投资基金分红公告》，以2006年3月31日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.20元。

2006年8月28日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰金象保本增值混合证券投资基金第三次分红公告》，以2006年8月23日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.55元。

2006年11月3日，本基金管理人于《上海证券报》刊登了《国泰金象保本增值混合证券投资基金第四次分红公告》，以2006年10月31日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.20元。

（六）报告期内，本基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

（七）报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为50,000.00元，目前的审计机构自本基金成立起一直提供审计服务。

（八）报告期内，基金租用证券公司专用席位的有关情况如下：

单位：元

券商名称	席位数量	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例
申银万国证券股份有限公司	1	327,130,787.31	69.95%	531,840,669.21	94.14%
中国银河证券有限责任公司	1	140,558,039.72	30.05%	33,096,518.02	5.86%
合计	2	467,688,827.03	100.00%	564,937,187.23	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
申银万国证券股份有限公司	1,569,300,000.00	100.00%	254,587.18	69.91%
中国银河证券有限责任公司	-	-	109,569.05	30.09%
合计	1,569,300,000.00	100.00%	364,156.23	100.00%

注：在本报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

（九）其他在报告期内发生的重大事件，以及本基金管理人判断为重大事件的事项如下：

1、2006年1月3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》，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3月20日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加代销机构的公告》，增加了民生证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司为本基金的代销机构。

3、2006年4月24日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加代销机构的公告》，增加了中信万通证券有限责任公司为本基金的代销机构。

4、2006年5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网上交易费率优惠公告》，对通过“银联通”网上交易系统购买本基金管理人旗下开放式基金的投资者给予费率优惠。

5、2006年5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增加代销机构的公告》，增加了中信证券股份有限公司为本基金的代销机构。

6、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。

7、2006年6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增加代销机构的公告》，增加了华泰证券有限责任公司为本基金的代销机构。

8、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》，由黄焱先生担任本基金的共同基金经理。

9、2006年8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增加代销机构的公告》，增加了长江证券有限责任公司为本基金的代销机构。

10、2006年8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新增服务项目的公告》，本基金管理人自2006年8月10日起开通“国泰基金投资人Q俱乐部”，凡本基金持有人都可成为俱乐部成员并享受相关服务。

11、2006年9月19日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加代销机构的公告》，增加了国海证券有限责任公司为本基金的代销机构。

12、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A股的数量进行了公告。

13、2006年11月1日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下开放式基金在交通银行开展网上银行申购费率优惠的公告》，凡通过交通银行网上银行申购本基金享受优惠申购费率。

14、2006年11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关于调整基金经理的临时公告》，由陈强先生担任本基金的基金经理，何旻先生不再担任本基金的基金经理。

15、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》，经本基金管理人董事会及股东会审议通过，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。

16、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。

十一、备查文件

（一）备查文件目录

- 1、关于同意国泰金象保本增值混合证券投资基金募集的批复
- 2、国泰金象保本增值混合证券投资基金合同
- 3、国泰金象保本增值混合证券投资基金托管协议
- 4、国泰金象保本增值混合证券投资基金各年度半年度报告、年度报告及收益分配报告
- 5、国泰金象保本增值混合证券投资基金代销协议
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

（二）存放地点

文件存放地点：本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市延安东路700号港泰广场22-23楼。

（三）查阅方式

投资者查阅方式：投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人国泰基金管理有限公司；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 33134688, 400-8888-688

客户投诉电话：(021) 23060279

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2007年3月30日