国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金 2008年年度报告摘要

2008年12月31日

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:二〇〇九年三月三十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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根据本基金合同规定,于2009年3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计, 普华永道中天会计师事务所有限公司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。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金鹏蓝筹
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	2,526,967,759.46份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心－卫星投资策略(Core-Satellite strategy),核心投资主要以新华富时蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的,构建核心股票投资组合,以期获得市场的平均收益(benchmark performance),这部分投资至少占基金股票资产的80%;同时,把握行业周期轮动、市场时机等机会,通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略, 力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3)债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础, 结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	业绩比较基准=60%×新华富时蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为新华富时蓝筹价值100指数,债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。 根据新华雷曼中国债券指数的编制人新华富时指数有限公司的公告,其母公司新华财经与雷曼兄弟公司合作推出的新华雷曼中国债券指数已正式更名为新华巴克莱资本中国债券指数,指数的编制方法、计算等无任何改变。因此,本基金的业绩比较基准中的指数相应更名,更名后业绩比较基准为:业绩比较基准=60%×新华富时蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种,基金在获取市场平均收益的同时,力争获得更高的超额收益。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	丁昌海	宁敏
	联系电话	021-38561600转	010-66594977
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-8688	95566
传真		021-38561800	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年9月29日(基金合同生效日)-2006年12月31日
本期已实现收益	-462,735,486.05	2,024,145,388.07	97,951,607.52
本期利润	-2,073,043,554.04	2,524,638,686.25	423,766,167.97
加权平均基金份额本期利润	-0.7283	0.8133	0.3352
本期基金份额净值增长率	-52.69%	105.22%	34.59%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年9月29日(基金合同生效日)-2006年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.3661	0.1863	0.0027
期末基金资产净值	1,601,791,847.95	4,635,400,715.75	1,554,865,475.90
期末基金份额净值	0.634	1.340	1.260

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

(2)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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-9.94%	2.62%	-10.68%	1.83%	0.74%	0.79%
过去六个月	-24.70%	2.51%	-20.07%	1.79%	-4.63%	0.72%
过去一年	-52.69%	2.45%	-44.64%	1.82%	-8.05%	0.63%
自基金合同生效起至今	30.69%	2.11%	24.97%	1.57%	5.72%	0.54%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年9月29日至2008年12月31日)

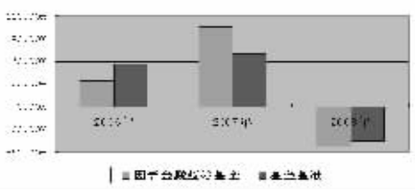
注:本基金的合同生效日为2006年9月29日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

(2006年9月29日至2008年12月31日)



注:2006年计算期间为基金合同生效日2006年9月29日至2006年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	0.000	0.00	0.00	0.00	
2007年	8.100	564,946,150.50	782,305,600.12	1,347,251,750.62	
2006年	0.750	55,509,190.20	39,764,525.70	95,273,715.90	
合计	8.850	620,455,340.70	822,070,125.82	1,442,525,466.52	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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2008年12月31日,本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金:基金金泰、基金金鑫、基金金盛,以及9只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金(包括2只子基金,分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(由基金金鼎转型而来)、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金(由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来)。另外,本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格,目前受托管理全国社保基金多个投资组合。

2007年11月19日,本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月24日,本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务(专户理财)的基金公司之一,并于2008年3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄焱	本基金的基金经理、基金金鑫的基金经理	2008-05-17	-	16	硕士研究生。曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司, 曾任基金金泰基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理,2006年7月至2008年5月担任金龙行业精选基金经理,2007年4月起兼任基金金鑫的基金经理,2008年5月起任国泰金鹏蓝筹价值基金的基金经理。
黄刚	本基金前任基金经理、国泰沪深300指数基金的基金经理	2007-04-30	2008-05-17	15	硕士研究生。曾任职于上海社会科学院、上海金属交易所、上海期货交易所,2000年5月加盟国泰基金管理有限公司,曾任研究开发部经理、市场部经理, 国泰金鹰增长基金的共同基金经理、基金金泰基金经理、社保组合的投资经理,2004年11月至2007年11月担任理财部副总监,2007年4月至2008年5月担任国泰金鹏蓝筹基金的基金经理,2007年11月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》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,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生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所管理的其他基金资产、投资组合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,有效保障投资人的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至本报告期末,本基金管理人管理的基金类型包括:封闭式基金、开放式基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金(偏股型)、债券基金(债券型)、保本基金和货币基金等,其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金(偏股型)三只。本基金和本基金管理人管理的其他同类型基金的业绩表现差异均在5%之内。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

总结2008年,A股市场的表现应该是出乎大部分投资者的预期,指数出现了单边大幅的下跌,本基金在上半年还保持了对市场的谨慎判断,但随着上证指数下跌至3000点左右时,由于未能充分估计本次次贷危机会引发如此巨大的全球金融经济危机,因而过早入市并在下半年大部分时间内保持了偏高的仓位,给基金净值带来了较大的损失。另外,由于十一长假期间全球金融形势急剧恶化也错过了止损调整的最后时机。

在行业配置方面:本基金在年初认识到全年调整市的特征,选择了相对防御的消费品行业(食品饮料、商业和医药行业)和估值偏低的银行作为上半年行业配置的重点。从实际效果看,银行的配置对净值有一定的拖累。下半年随着全球金融危机的演变,国务院也确定了保经济增长的工作重点,而启动政府投资成为必然的政策选择,在此思路的指引下,本基金先在三季度逐步增持了铁路建筑行业,随后在四季度政府4万亿投资出台前后增持了电力设备和工程机械行业,截止到08年末,本基金重点配置在机械(含电力设备)、铁路、金融、医药等行业。

截止报告期末,本基金本报告期份额净值增长率为-52.69%,同期业绩比较基准增长率为-44.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体判断,2009年投资上应该采取相对积极的态度,经过2008年快速深幅的调整,对股市泡沫破灭和宏观经济的悲观预期都有充分的体现。随着全球流动性的逐步释放,中国很有可能成为本轮全球经济复苏的龙头,A股市场预计在2009年下探空间有限,并将逐步回升。

从宏观上看,08年四季度无论是全球还是国内的经济现状和预期都已进入最悲观阶段,后续只要全球不发生大的政治动荡,到09年下半年经济将逐步得到恢复,股票市场更可能提前反应,因此在股票资产配置比例方面本基金计划采取中等偏高的策略(高于行业平均5%左右);行业配置将是2009年基金投资的重点,总体思路为上半年继续坚持内需和投资拉动受益行业(医药、输变电设备、工程机械等),下半年密切关照宏观经济的变化趋势,择机重点配置金融以及有色、煤炭等资源类行业。

2008年末市场整体估值明显下降,行业并购整合机会凸显,配合政府对并购贷款等政策的放松,本基金判断2009年并购和重组将成为贯穿全年的投资主题。

最后,我们将在总结2008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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人按照相关法律法规规定,成立了估值委员会,并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由普华永道会计师事务所进行审核并出具报告,由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责,成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干,均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规和本基金合同的约定,无应分配但尚未实施的利润。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况说明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金(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、基金合同和托管协议的有关规定,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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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、基金合同和托管协议的规定,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,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。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2008年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计, 注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资 产		本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产:			
银行存款		161,212,121.43	1,008,580,348.78
结算备付金		1,780,642.17	2,163,472.03
存出保证金		344,685.56	1,871,553.66
交易性金融资产		1,396,795,605.83	3,650,832,193.57
其中:股票投资		1,299,869,701.04	3,502,547,193.57
债券投资		96,925,904.79	148,285,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	1,003,149.60
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		43,728,465.49	124,342.53
应收利息		3,191,623.93	2,839,271.85
应收股利		-	-
应收申购款		66,462.36	2,723,192.95
其他资产		-	-
资产总计		1,607,119,606.77	4,670,137,524.97
负债和所有者权益		本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,612,300.44	23,749,196.15
应付管理人报酬		2,134,978.88	5,659,480.17
应付托管费		355,829.79	943,246.68
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		569,733.66	3,057,172.00
应交税费		-	-
应付利润		-	-
应付利息		-	-
其他负债		654,916.05	1,327,714.22
负债合计		5,327,758.82	34,736,809.22
所有者权益:			
实收基金		2,526,967,759.46	3,458,202,641.67
未分配利润		-925,175,911.51	1,177,198,074.08
所有者权益合计		1,601,791,847.95	4,635,400,715.75
负债及所有者权益总计		1,607,119,606.77	4,670,137,524.97

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.634元,基金份额总额2,526,967,759.46份。

7.2 利润表

会计主体:国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目		本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入		-2,005,498,137.81	2,649,959,481.23
1.利息收入		8,931,472.21	10,102,151.83
其中:存款利息收入		3,462,594.46	5,777,339.73
债券利息收入		5,146,260.95	536,762.10
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		322,616.80	3,788,050.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)		-405,426,203.94	2,131,962,181.78
其中:股票投资收益		-417,910,800.10	2,116,075,563.35
债券投资收益		648,747.61	270,209.08
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-5,932,012.58	2,468,973.43
股利收益		17,767,861.13	13,147,435.92
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,610,308,067.99	500,493,298.18
4.其他收入(损失以“-”号填列)		1,304,661.91	7,401,849.44
二、费用(以“-”号填列)		-67,545,416.23	-125,320,794.98
1.管理人报酬		-39,717,607.83	-57,116,246.65
2.托管费		-6,619,601.22	-9,519,374.46
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		-20,590,237.84	-58,262,924.19
5.利息支出		-130,602.38	-
其中:卖出回购金融资产支出		-130,602.38	-
6.其他费用		-487,366.96	-422,249.68
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-2,073,043,554.04	2,524,638,686.25

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,458,202,641.67	1,177,198,074.08	4,635,400,715.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,073,043,554.04	-2,073,043,554.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-931,234,882.21	-29,330,431.55	-960,565,313.76
其中:1.基金申购款	230,059,389.16	8,465,342.66	238,524,731.82
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-1,161,294,271.37	-37,795,774.21	-1,199,090,045.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,526,967,759.46	-925,175,911.51	1,601,791,847.95
项 目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,233,692,938.28	321,172,537.62	1,554,865,475.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,524,638,686.25	2,524,638,686.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	2,224,509,703.39	-321,361,399.17	1,903,148,304.22
其中:1.基金申购款	7,107,840,931.14	750,155,139.61	7,857,996,070.75
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-4,883,331,227.75	-1,071,516,538.78	-5,954,847,766.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-1,347,251,750.62	-1,347,251,750.62
五、期末所有者权益(基金净值)	3,458,202,641.67	1,177,198,074.08	4,635,400,715.75

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计变更情况如下:

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法,从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调32,914,174.84元,相应调减本基金的净利润32,914,174.84元和基金资产净值32,914,174.84元。

7.4.1.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司(“国泰基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司(“万联证券”)	基金代销机构、基金管理人的股东
中信建投证券有限责任公司(“中信建投”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
中国国际金融有限公司(“中金公司”)	受中国建投重大影响的公司

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
万联证券	472,125,275.24	7.12%	1,197,427,787.38	6.29%
中信建投	1,249,307,021.96	18.84%	5,798,041,155.36	30.45%
中金公司	799,722,850.41	12.06%	-	-

7.4.3.1.2 权证交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	4,039,239.68	15.64%	-	-
中金公司	19,194,817.05	74.31%	-	-

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
万联证券	401,306.39	7.22%	-	-
中信建投	1,015,070.48	18.26%	43,517.41	7.64%
中金公司	649,782.28	11.69%	106,706.11	18.74%
关联方名称	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
万联证券	981,885.53	6.38%	-	-
中信建投	4,537,004.68	29.48%	896,962.54	29.35%

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

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

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	39,717,607.83	57,116,246.65
其中:当期已支付	37,582,628.95	51,456,766.48
期末未支付	2,134,978.88	5,659,480.17

注:支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.5%/当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	6,619,601.22	9,519,374.46
其中:当期已支付	6,263,771.43	8,576,127.78
期末未支付	355,829.79	943,246.68

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值X 0.25%/当年天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	-	-	95,000,000.00	82,248.80
上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	148,004,325.39	-	-	-	-	-

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金(2007年度:同)。

7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方本报告期末即2008年12月31日未持有本基金(2007年12月31日:同)。

7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	161,212,121.43	3,403,838.17	1,008,580,348.78	5,613,014.45

注: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。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内,本基金在承销期内未买入关联方所承销证券(2007年度:同)。

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至2008年12月31日止,本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限制的证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

截至2008年12月31日止, 本基金持有以下因将公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	08/05/08	资产重组	7.35	未知	未知	4,599,666	84,478,686.33	33,807,545.10

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至2008年12月31日止,本基金无正回购余额,因此没有作为抵押的债券。

7.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,299,869,701.04	80.88
	其中:股票	1,299,869,701.04	80.88
2	固定收益投资	96,925,904.79	6.03
	其中:债券	96,925,904.79	6.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	162,992,763.60	10.14
6	其他资产	47,331,237.34	2.96
7	合计	1,607,119,606.77	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	8,034,774.22	0.50
B	采掘业	48,230,391.25	3.01
C	制造业	530,254,109.09	33.10
C0	食品、饮料	59,670,437.48	3.73
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	26,503,487.60	1.65
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,259,514.70	1.51
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	90,087,916.36	5.62
C7	机械、设备、仪表	210,542,340.26	13.14
C8	医药、生物制品	119,190,412.69	7.44
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,729,545.10	2.29
E	建筑业	71,964,738.04	4.49
F	交通运输、仓储业	21,917,901.02	1.37
G	信息技术业	136,307,855.94	8.51
H	批发和零售贸易	99,269,179.73	6.20
I	金融、保险业	243,858,524.99	15.22
J	房地产业	76,654,613.27	4.79
K	社会服务业	10,969,357.55	0.68
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	15,678,710.84	0.98
	合计	1,299,869,701.04	81.15

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600100	同方股份	6,368,987	63,244,040.91	3.95
2	600036	招商银行	4,813,763	58,535,358.08	3.65
3	601186	中国铁建	4,693,201	47,119,738.04	2.94
4	600383	金地集团	6,433,888	41,884,610.88	2.61
5	601318	中国平安	1,545,895	41,105,348.05	2.57
6	600875	东方电气	1,249,623	37,251,261.63	2.33
7	601166	兴业银行	2,533,096	36,983,201.60	2.31
8	600900	长江电力	4,599,666	33,807,545.10	2.11
9	002022	科华生物	1,435,883	33,456,073.90	2.09
10	601169	北京银行	3,717,099	33,119,352.09	2.07

注:投资者