国泰金鹰增长证券投资基金 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:交通银行股份有限公司 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月30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	国泰金鹰增长
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月8日
报告期末基金份额总额	781,833,726.46份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保证基金资产安全前提下,主要通过投资增长型上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,同时确保基金资产必要的流动性,将投资风险控制在较低的水平。
投资策略	资产配置和行业配置采用自上而下的方法;股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围:股票资产60%-95%;债券资产0%-35%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中叶长期投资占股票投资比例的80%以上;短期投资占股票投资比例不超过20%。 股票投资方面,本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司,从基本面分析入手选择增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象:①公司所处的行业增长前景明朗,公司在该行业内具有一定的行业地位,或者具有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇;②经营业务中至少有一项突出的产品或服务,依靠商业模式和管理水平取胜;③公司主营业务收入或利润增长较快;④财务状况趋于良性,具有合理的现金流状况;⑤公司管理层敬业负责,经营规范,具有敏锐的商业触觉和创新精神。 本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估;以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心,综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场(行业)平均水平,以及增长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,适时作出具体的投资决策。 债券投资方面,本基金可投资于国债、金融债和企业债等(包括可转换债)。按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。 本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,通过宏观经济分析、相对价值分析建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。
业绩比较基准	本基金以上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金追求中性偏低的风险收益,通过组合投资于增长型股票,力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的65%,大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的60%;年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	丁昌海	张咏东
	联系电话	021-38561600转	021-68888917
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		400-888-8688	95559
传真		021-38561800	021-58408836

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
本期已实现收益	-304,818,797.93	885,805,359.52	366,427,567.66
本期利润	-497,877,684.77	733,984,957.68	630,830,219.30
加权平均基金份额本期利润	-0.7514	1.9781	1.2460
本期基金份额净值增长率	-46.24%	117.33%	131.63%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	-0.4145	2.5020	0.6257
期末基金资产净值	457,779,991.73	1,152,010,295.60	845,381,683.22
期末基金份额净值	0.586	3.654	2.184

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

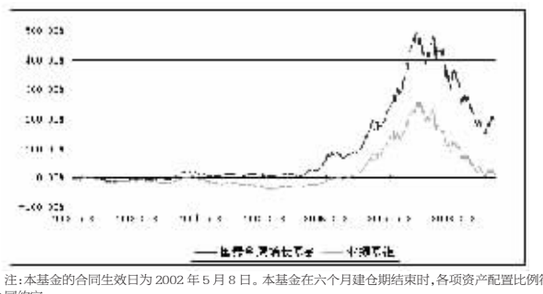
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.17%	1.87%	-20.64%	2.76%	20.81%	-0.89%
过去六个月	-17.11%	1.85%	-33.39%	2.79%	16.28%	-0.94%
过去一年	-46.24%	2.16%	-65.38%	2.84%	19.14%	-0.68%
过去三年	170.63%	1.87%	56.58%	2.24%	114.05%	-0.37%
过去五年	180.90%	1.57%	21.84%	1.94%	159.06%	-0.37%
自基金合同生效起至今	198.32%	1.40%	9.75%	1.78%	188.57%	-0.38%

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

国泰金鹰增长证券投资基金

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

(2002年5月8日至2008年12月31日)



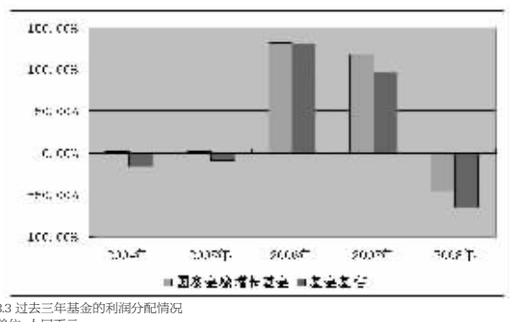
注:本基金的合同生效日为2002年5月8日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 过去五年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

国泰金鹰增长证券投资基金

净值增长率与业绩比较基准历年收益率的对比图

(2004年1月1日至2008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	21.100	638,529,911.60	333,538,689.60	972,068,601.20	2007年公告第一次分红
2007年	5.600	109,293,973.49	97,159,480.85	206,453,454.34	
2006年	1.330	46,470,117.86	19,416,423.93	65,886,541.79	
合计	28.030	794,294,002.95	450,114,594.38	1,244,408,597.33	

§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		
张玮	本基金的基金经理	2008-05-17	-	9	硕士研究生。曾任职于申银万国证券研究所、银河基金管理有限公司。2007年4月加盟国泰基金管理有限公司,任国泰金鹰增长基金的基金经理助理,2008年5月起担任国泰金鹰增长基金的基金经理。
何江旭	本基金前任基金经理、金牛创新成长基金的基金经理、基金管理部总监、权益类资产投资副总监	2007-04-30	2008-05-17	15	硕士研究生。曾任职于浙江金达期货经纪有限公司、君安证券公司、国信证券公司。2000年5月加盟国泰基金管理有限公司,历任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书、基金管理部副总监,2002年11月至2004年7月担任基金鑫基金经理,2003年1月至2004年3月担任基金金鼎基金经理,2004年6月至2008年4月担任国泰金马稳健回报基金的基金经理,2007年4月至2008年5月兼任国泰金鹰增长基金的基金经理,2007年3月起兼任基金管理部总监,2007年5月起兼任国泰金牛创新成长基金的基金经理,2008年3月起兼任权益类资产投资副总监。

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。本基金与本基金管理人管理的其他同类型基金(除国泰金牛创新成长基金外)的业绩表现差异均在5%之内,与国泰金牛创新成长基金的业绩表现差异为6.73%,主要由于行业配置差异所致。

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

经历2007年的疯牛行情后,2008年A股创下自开设以来的最大年度跌幅,上证综指和沪深300指数跌幅均超过65%。在海外金融海啸的冲击下,从抗通胀到防通缩,国内经济形势变化跌宕起伏。在企业盈利下滑和股票估值过高的双重压力下,A股呈现单边下跌走势。在国家4万亿经济政策刺激下,年底前最后两个月市场才出现一轮力度较大的反弹行情。

由于对海外经济环境恶化的严重程度认识不足,对国内企业经营所受冲击未能尽早判断,导致上半年本基金股票仓位偏高,基金净值受损较大。下半年本基金加强了调整,仓位控制较好。从年初开始,我们对经济发展总体上保持谨慎,行业配置上持续低配周期性行业(钢铁、有色、建材、地产、金融等),而超配非周期性行业(消费服务、医药、信息技术等),同时把握了新能源、农化等板块的阶段性投资机会。此外,对有持续高增长潜力的优秀中小市值企业采取了长期持有的策略,取得了较好效果。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2009年,我们认为A股市场经历了持续大跌以后,目前估值已大幅下降,市场已逐渐进入中长期价值投资区域。政府宏观政策的刺激效应将逐步在实体经济中开始显现,充裕的流动性在改善企业盈利增长的同时,也有助于推动股市估值水平的提高。不过,考虑在目前仍危机重重的国际经济环境下,中国正面临着经济转型的严峻挑战,宏观经济和企业盈利进入下行周期以及全流通的压力,对市场反弹后的下跌风险仍需保持警惕。我们判断2009年市场以震荡走势为主,个股及局部板块的投资机会将非常精彩。

作为投资增长型企业为主的基金,在经济增长减速的大背景下,我们对投资标的选择强调盈利增长的确定性和持续性。2009年我们将重点选择能够抵御经济回落风险以及受益于经济转型的抗周期性品种(如医药、内需消费、生产服务、节能环保等),兼顾受益于政策刺激经济增长力度加强的部分周期性行业。加强关注低碳经济、重组并购、价格改革、政府投资等主题性机会。

同时,强化价值投资理念,更加注重寻找具有长期增长潜力企业的战略性底部买入机会,耐心地中长期持股,以分享随着时间而不断增长的企业价值。

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

本基金已于2008年实施利润分配972,068,601.20元。

截止本报告期末,本基金期末可供分配利润为-324,053,734.73元。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声明

2008年度,基金托管人在国泰金鹰增长证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2008年度,国泰基金管理有限公司在国泰金鹰增长证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。该基金本报告期内利润分配共计972,068,601.20元。

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

2008年度,由国泰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国泰金鹰增长证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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:国泰金鹰增长证券投资基金

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	53,279,365.83	84,921,874.98
结算备付金	16,724,200.43	48,340,196.93
存出保证金	851,282.05	1,246,712.81
交易性金融资产	402,888,280.21	1,022,250,845.80
其中:股票投资	300,571,380.21	864,132,488.20
债券投资	102,316,900.00	158,118,357.60
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	1,097,556.85	-
应收利息	1,880,385.25	2,011,323.94
应收股利	-	-
应收申购款	466,408.45	1,994,630.31
其他资产	-	-
资产总计	477,187,479.07	1,160,765,584.77
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	16,173,693.89	2,265,370.41
应付赎回款	1,080,574.94	2,019,920.88
应付管理人报酬	523,797.29	1,398,028.60
应付托管费	87,299.55	233,004.78
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	638,948.28	1,832,771.47
应交税费	527,764.81	527,764.81
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	375,408.58	478,428.22
负债合计	19,407,487.34	8,755,289.17
所有者权益:		
实收基金	781,833,726.46	315,292,659.25
未分配利润	-324,053,734.73	836,717,636.35
所有者权益合计	457,779,991.73	1,152,010,295.60
负债和所有者权益总计	477,187,479.07	1,160,765,584.77

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.586元,基金份额总额781,833,726.46份。

7.2 利润表

会计主体:国泰金鹰增长证券投资基金

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	-472,511,922.88	773,865,438.42
1.利息收入	4,298,031.13	3,272,607.38
其中:存款利息收入	760,726.85	923,241.26
债券利息收入	3,460,287.78	1,671,216.12
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	77,016.50	678,150.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-284,188,501.30	921,814,543.97
其中:股票投资收益	-289,550,151.94	892,615,863.26
债券投资收益	1,734,852.80	-44,445.58
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	15,394.62	24,661,616.88
股利收益	3,611,403.22	4,581,509.41
3.公允价值变动收益(损失以"-"填列)	-193,058,886.84	-151,820,401.84
4.其他收入(损失以"-"填列)	437,434.13	598,688.91
二、费用(以"-"填列)	-25,365,761.89	-39,880,480.74
1.管理人报酬	-10,165,479.01	-15,696,730.75
2.托管费	-1,694,246.54	-2,616,121.85
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-12,749,358.30	-20,982,345.71
5.利息支出	-414,079.54	-279,265.78
其中:卖出回购金融资产支出	-414,079.54	-279,265.78
6.其他费用	-342,598.50	-306,016.65
三、利润总额(亏损总额以"-"填列)	-497,877,684.77	733,984,957.68

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰金鹰增长证券投资基金

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)	315,292,659.25	836,717,636.35	1,152,010,295.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-497,877,684.77	-497,877,684.77
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)	466,541,067.21	309,174,914.89	775,715,982.10
其中:1.基金申购款	842,629,871.41	286,364,207.15	1,128,994,078.56
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-376,088,804.20	22,810,707.74	-353,278,096.46
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)	-	-972,068,601.20	-972,068,601.20
五、期末所有者权益(基金净值)	781,833,726.46	-324,053,734.73	457,779,991.73
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)	387,028,512.48	458,353,170.74	845,381,683.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	733,984,957.68	733,984,957.68
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)	-71,735,853.23	-149,167,037.73	-220,902,890.96
其中:1.基金申购款	196,673,405.61	393,450,014.30	590,123,419.91
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-268,409,258.84	-542,617,052.03	-811,026,310.87
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)	-	-206,453,454.34	-206,453,454.34
五、期末所有者权益(基金净值)	315,292,659.25	836,717,636.35	1,152,010,295.60

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11,734,287.72元,相应调减本基金的净利润11,734,287.72元和基金资产净值11,734,287.72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
交通银行股份有限公司("交通银行")	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
中金公司	1,217,000,087.28	28.30%	2,362,453,736.64	40.47%

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
中金公司	-	-	1,307,924.24	5.20%

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
中金公司	1,034,438.84	28.64%	156,967.51	24.58%
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
中金公司	1,935,980.86	41.12%	579,694.52	31.66%

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	10,165,479.01	15,696,730.75
其中:当期已支付	9,641,681.72	14,298,702.15
期末未支付	523,797.29	1,398,028.60

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×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	1,694,246.54	2,616,121.85
其中:当期已支付	1,606,946.99	2,383,117.07
期末未支付	87,299.55	233,004.78

注:支付基金托管人交通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×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

报告期内,本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易(2007年度:同)。

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
交通银行	53,279,365.83	281,441.88	84,921,874.98	345,792.73

注:本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2008年12月31日的相关余额在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示(2007年12月31日:同)。

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/增发证券而持有的流通受限证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金截至2008年12月31日止持有以下因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在消除所公布事项的重大影响后,经交易所批准复牌:

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	1,636,741	21,815,935.87	12,030,046.35
000792	盐湖钾肥	08/06/26	资产重组	56.78	08/12/26	78.23	40,000	3,048,402.00	2,271,200.00

注:青海盐湖钾肥股份有限公司股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低,故作为流通受限证券列示且于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板,当日的收盘价为每股37.99元。

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	300,571,380.21	62.99
	其中:股票	300,571,380.21	62.99
2	固定收益投资	102,316,900.00	21.44
	其中:债券	102,316,900.00	21.44
	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	70,003,566.26	14.67
6	其他资产	4,295,632.60	0.90
7	合计	477,187,479.07	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	2,253,300.00	0.49
B	采掘业	8,454,800.00	1.85
C	制造业	133,734,549.91	29.21
C0	食品、饮料	6,684,797.98	1.46
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,231,000.00	0.71
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,429,335.02	3.37
C5	电子	184,565.98	0.04
C6	金属、非金属	29,671,984.60	6.48
C7	机械、设备、仪表	27,321,994.53	5.97
C8	医药、生物制品	51,210,871.80	11.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,825,246.35	3.68
E	建筑业	11,441,432.19	2.50
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	46,723,254.12	10.21
H	批发和零售贸易	15,972,354.34	3.49
I	金融、保险业	23,800,216.00	5.20
J	房地产业	13,223,544.00	2.89
K	社会服务业	23,262,991.34	5.08
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,879,691.96	1.07
	合计	300,571,380.21	65.66

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	600804	鹏博士	1,707,820	16,617,088.60	3.63
2	002140	东华科技	575,927	14,570,963.10	3.18
3	600100	同方股份	1,364,506	13,549,544.58	2.96
4	600256	广汇股份	1,449,950	13,223,544.00	2.89
5	002232	启明信息	1,000,629	13,218,309.09	2.89
6	600036	招商银行	1,047,600	12,738,816.00	2.78
7	002022	科华生物	536,600	12,502,780.00	2.73
8	600900	长江电力	1,636,741	12,030,046.35	2.63
9	600875	东方电气	400,000	11,924,000.00	2.60
10	601186	中国铁建	1,000,000	10,040,000.00	2.19

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本管理人网站的年度报告报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600674	川投能源	68,490,909.74	5.95
2	000002	万 科 A	47,999,502.04	4.17
3	600290	华仪电气	45,769,518.05	3.97
4