金鑫证券投资基金 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:中国建设银行股份有限公司 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月27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	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
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	1999年11月26日

2.2 基金产品说明

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。
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。
风险收益特征	承担中等风险,获取中等的超额收益。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	丁昌海	尹东
	联系电话	021-38561600转	010-67595003
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-888-8688	010-67595096
传真		021-38561800	010-66275853

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 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

§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

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	-784,773,087.86	4,678,110,575.69	791,560,408.76
本期利润	-3,081,826,897.91	5,022,412,774.92	2,104,525,380.90
加权平均基金份额本期利润	-1.0273	1.6741	0.7015
本期基金份额净值增长率	-47.01%	109.84%	74.45%
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	-0.2744	1.5662	0.1368
期末基金资产净值	2,176,841,321.63	9,470,668,217.37	4,838,255,442.45
期末基金份额净值	0.7256	3.1569	1.6128

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

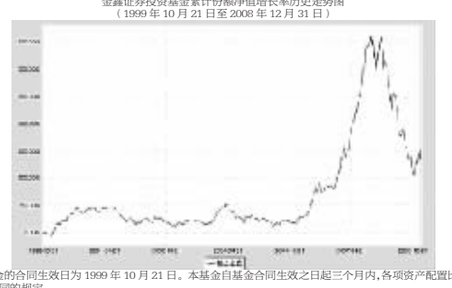
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.26%	6.01%	-	-	-	-
过去六个月	-16.05%	4.64%	-	-	-	-
过去一年	-47.01%	4.15%	-	-	-	-
过去三年	93.99%	3.63%	-	-	-	-
过去五年	80.23%	3.15%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	134.51%	2.71%	-	-	-	-

注:本基金根据基金合同无业绩比较基准。

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

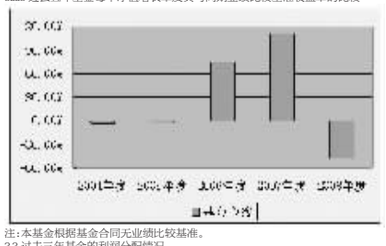
金鑫证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图

(1999年10月21日至2008年12月31日)



注:本基金的合同生效日为1999年10月21日。本基金自基金合同生效之日起三个月内,各项资产配置比例符合法律法规和基金合同的规定。

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



注:本基金根据基金合同无业绩比较基准。

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	14.040	4,211,999,997.83	-	4,211,999,997.83	
2007年	1.300	390,000,000.00	-	390,000,000.00	
2006年	0.400	120,000,000.00	-	120,000,000.00	
合计	15.740	4,721,999,997.83	-	4,721,999,997.83	

§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、国泰金鼎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,赢括了公募基金、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、国泰金鹏蓝筹价值基金的基金经理	2007-04-30	-	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、金鼎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月起兼任国泰金鹏蓝筹价值基金的基金经理。
林海	本基金的基金经理助理	2008-01	-	9	硕士研究生。曾任职于南昌进出口集团公司、中国银河证券公司。2003年7月加盟国泰基金管理有限公司,曾任行业研究员,2008年1月起任基金金鑫的基金经理助理。

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。

因市场波动等因素,报告期内本基金的个别投资比例出现个别未达到基金合同的规定的情况,属于被动超比例,本基金管理人已根据法规和基金合同约定,在规定期限内及时调整达标,本基金的投资运作无任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

2008年A股市场没有能够延续2007年的牛市行情,市场出现大幅下跌,上证指数从07年10月的6124高点一路下跌到1665低点,跌幅高达73%,一度为全球市场跌幅之冠。2008年市场的大幅度下跌可以大致归纳为以下几个原因:(1)2007年A股市场涨幅过大,其中有很多非理性因素,市场自身有对估值修复的要求;(2)美国次贷危机在2008年爆发,从而引发全球金融动荡,全球经济步入衰退,世界股市出现了普跌,中国市场很难独善其身;(3)08年上半年大宗商品价格的飙升和"热钱"的流入导致国内通胀加剧,CPI屡创近几年新高,国内经济增长偏快,央行不断被迫加息及提高存款准备金率,央行紧缩银根的货币政策引发国内投资者对市场的担忧。08年下半年受全球金融危机影响,国内经济开始明显减速,尽管政府采取了众多刺激经济的政策,银根也开始宽松,但实体经济的衰退加剧了股市的下挫;(4)持续的下跌使市场信心受极大打击,连续大型IPO及增发上市、大小非减持以及巨量再融资需求加剧了市场资金的紧张,资金流入严重不足。

基于对宏观经济谨慎的判断,本基金2008年股票仓位较2007年四季度有所下降,行业配置方面随着全球金融危机的演变,本基金逐步减持了强周期行业以及受金融危机影响比较显著的行业,而相应增持了受益于扩大内需及受金融危机影响不大的弱周期行业。具体而言,本基金逐步减持了钢铁、机械、汽车、农业、家电、船舶、银行、地产、煤炭、有色等行业,增持了医药、商业、食品饮料、建筑、建材、输变电设备等行业。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对2009年A股市场谨慎乐观,尽管受外部需求放缓和经济周期回调压力的双重影响,中国经济预计还要经过一段时间来进行调整,但对于中国经济前景,我们认为很有可能在明年中期迎来经济和盈利最差的时间。然后,经济在下半年温和复苏。未来一段时间内最大的关注点无疑是政府宏观经济政策的变化和具体经济刺激方案出台。通胀压力的减缓,为宏观政策放松提供更大的空间。在目前出口和内需难以拉动的情况下,政府引导的投资将成为未来经济的增长点。从估值分析,A股市场已进入一个可长期投资的区域,09年可适当提高股票配置。

2009年投资的思路:(1)受益于政府投资、积极产业政策持续推动的行业。主要包括铁路及轨道交通建设、电网电力设备、节能环保、新能源设备;(2)受益于刺激经济增长力度加强的周期型行业,如基础建设相关的机械设备行业;(3)受益于弱周期特点以及内需扩张的防御型行业,主要包括:食品饮料、医药、超市、软件及互联网。由于宏观经济还有很大的不确定性,我们因此认为周期性行业更多地适合波段操作,跟随政策的变化而灵活调整。投资主题方面,政府投资、拉动内需、加大农业投入、价格改革、科技创新、企业重组并购等将是09年我们关注的主题。尽管我们对2009年A股市场谨慎乐观,但考虑到外围经济的不确定性,09年的投资在乐观中需要带着谨慎。

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

本基金于2008年3月28日实施利润分配600,000,000.00元,于2008年4月28日实施利润分配3,611,999,997.83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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,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,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。

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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,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。

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

本托管人复核审查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。

§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:金鑫证券投资基金

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		72,717,407.57	1,189,139,663.53
结算备付金		3,591,718.91	16,558,259.89
存出保证金		617,759.61	3,634,603.48
交易性金融资产		2,185,876,285.08	8,324,848,415.46
其中:股票投资		1,655,933,246.70	6,296,901,829.56
债券投资		529,943,038.38	2,027,946,585.90
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	152,329,600.00
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		15,093,049.44	-
应收利息		13,024,664.21	36,601,563.01
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,290,920,884.82	9,723,112,105.37
负债与所有者权益		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		100,000,000.00	195,999,506.00
应付证券清算款		6,524,730.11	33,705,533.44
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,865,668.60	11,592,464.11
应付托管费		477,611.44	1,932,077.36
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,400,530.47	4,924,393.81
应交税费		2,423,239.69	2,423,239.69
应付利息		16,080.00	1,394,970.71
其他负债		371,702.88	471,702.88
负债合计		114,079,563.19	252,443,888.00
所有者权益:			
实收基金		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未分配利润		-823,158,678.37	6,470,668,217.37
所有者权益合计		2,176,841,321.63	9,470,668,217.37
负债和所有者权益总计		2,290,920,884.82	9,723,112,105.37

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.7256元,基金份额总额3,000,000,000.00份。

7.2 利润表

会计主体:金鑫证券投资基金

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		-2,958,665,492.90	5,252,839,233.45
1.利息收入		44,603,764.53	61,425,784.49
其中:存款利息收入		4,091,598.74	5,321,312.77
债券利息收入		40,436,770.54	49,956,717.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		75,395.25	6,147,754.22
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"号填列)		-706,265,569.98	4,847,065,030.81
其中:股票投资收益		-751,614,226.05	4,821,451,823.86
债券投资收益		2,011,054.65	-11,417,811.63
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		24,559,333.11	-2,415,749.50
股利收益		18,778,268.31	39,446,768.08
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-2,297,053,810.05	344,302,199.23
4.其他收入(损失以"-"号填列)		50,122.60	46,218.92
二、费用(以"-"号填列)		-123,161,405.01	-230,426,458.53
1.管理人报酬		-65,111,934.67	-112,901,089.59
2.托管费		-10,912,036.78	-18,816,848.28
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		-36,462,366.03	-72,066,693.84
5.利息支出		-5,425,493.56	-24,979,518.27
其中:卖出回购金融资产支出		-5,425,493.56	-24,979,518.27
6.其他费用		-5,249,573.97	-1,662,308.55
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-3,081,826,897.91	5,022,412,774.92

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:金鑫证券投资基金

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)	3,000,000,000.00	6,470,668,217.37	9,470,668,217.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,081,826,897.91	-3,081,826,897.91
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-	-	-
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)	-	-4,211,999,997.83	-4,211,999,997.83
五、期末所有者权益(基金净值)	3,000,000,000.00	-823,158,678.37	2,176,841,321.63
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)	3,000,000,000.00	1,838,255,442.45	4,838,255,442.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,022,412,774.92	5,022,412,774.92
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款以"-"号填列)	-	-	-
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)	-	-390,000,000.00	-390,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	3,000,000,000.00	6,470,668,217.37	9,470,668,217.37

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

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14,853,477.28元,相应调减本基金的净利润14,853,477.28元和基金资产净值14,853,477.28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")	基金发起人、基金管理人
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人
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
国泰君安证券股份有限公司("国泰君安")	基金发起人
上海爱建信托投资有限责任公司("爱建信托")	基金发起人
中投信托有限责任公司("中投信托",原名为"浙江省国际信托投资有限责任公司")	基金发起人
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")	基金管理人的股东
中国建银投资证券有限责任公司("中投证券")	受中国建投控制的公司
中信建投证券有限责任公司("中信建投")	受中国建投重大影响的公司
宏源证券股份有限公司("宏源证券")	受中国建投控制的公司

注:(1)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)经中国银监会批准,2007年11月,基金发起人浙江省国际信托投资有限责任公司更名为"中投信托有限责任公司"。

(3)报告期间内,本基金关联方未发生变更。

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
国泰君安	254,230,761.33	2.18%	1,533,112,393.22	7.13%
中投证券	1,835,524,871.41	15.74%	2,415,575,481.18	11.23%
中信建投	2,022,388,720.10	17.34%	2,991,579,970.99	13.91%
宏源证券	267,727,118.34	2.30%	906,857,210.84	4.22%

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
国泰君安	-	-	27,345,916.51	14.38%
中投证券	1,437,779.21	10.32%	-	-
中信建投	-	-	22,012,385.33	11.57%
宏源证券	-	-	42,230,900.77	22.20%

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
国泰君安	215,361.39	2.20%	198,458.47	14.19%
中投证券	1,560,192.79	15.94%	288,703.70	20.64%
中信建投	1,703,013.67	17.40%	39,117.47	2.80%
宏源证券	227,566.16	2.33%	92,128.42	6.59%
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
国泰君安	1,222,631.06	7.08%	37,167.19	0.76%
中投证券	1,980,765.60	11.46%	149,697.04	3.04%
中信建投	2,398,836.93	13.88%	590,799.72	12.02%
宏源证券	732,312.33	4.24%	104,618.62	2.13%

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	65,111,934.67	112,901,089.59
其中:当期已支付	62,246,266.07	101,308,625.48
期末未支付	2,865,668.60	11,592,464.11

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。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%,超过部分不计提管理人报酬。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	10,912,036.78	18,816,848.28
其中:当期已支付	10,434,425.34	16,884,770.92
期末未支付	477,611.44	1,932,077.36

注:支付基金托管人中国建设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
中国建设银行总行	28,852,438.36	48,555,780.33	-	-	214,000,000.00	108,739.90
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
中国建设银行总行	-	-	-	-	403,000,000.00	528,663.01

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

份额单位:份

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
期初持有的基金份额	7,500,000.00	7,500,000.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	7,500,000.00	7,500,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.25%	0.25%

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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
国泰君安	6,128,400.00	0.20%	21,568,400.00	0.72%
中投信托	3,750,000.00	0.13%	7,499,900.00	0.25%
爱建信托	7,500,000.00	0.25%	7,500,000.00	0.25%

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
中国建设银行	72,717,407.57	3,977,541.87	1,189,139,663.53	5,037,552.45

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,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会计期间: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,本基金股票投资部分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	期末成本总额	期末估值总额
000792	盐湖钾肥	08/06/26	资产重组	56.78	08/12/26	78.23	157,293	13,826,507.71	8,931,096.54
600090	长江电力	08/05/08	资产重组	7.35	未知	未知	1,143,483	20,431,028.72	8,404,600.05

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

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至2008年12月31日止,本基金无银行间市场债券正回购余额,因此没有作为抵押的债券(2007年12月31日:无)。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

本基金截至2008年12月31日止从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额100,000,000.00元(2007年12月31日:无),于2009年1月5日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券,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。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,655,933,246.70	72.28
	其中:股票	1,655,933,246.70	72.28
2	固定收益投资	529,943,038.38	23.13
	其中:债券	529,943,038.38	23.13
	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	76,309,126.48	3.33
6	其他资产	28,735,473.26	1.25
7	合计	2,290,920,884.82	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,768.34	0.00
B	采掘业	86,251,098.87	3.96
C	制造业	751,836,102.16	34.54
C0	食品、饮料	81,518,908.56	3.74
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	21,255,195.36	0.98
C4	石油、化学、塑胶、塑料	44,393,171.42	2.04
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	113,252,548.14	5.20
C7	机械、设备、仪表	274,866,529.