国泰金马稳健回报证券投资基金 2006年年度报告摘要

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 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。

二、基金简介

(一)基金简称:国泰金马稳健

交易代码:020005

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2004 年 6 月 18 日

报告期末基金份额总额:271,185,980.72 份

基金合同存续期:不定期

(二)基金产品说明

(1)投资目标:通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置,高度适应中国宏观经济的发展变化。紧盯不同时期对中国 GDP 增长具有重大贡献或因 GDP 的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司,最大程度地分享中国宏观经济的成长成果,为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。

(2)投资策略:本基金采取定性与定量分析相结合的方式,通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险;通过对不同时期与 GDP 增长密切相关的投资、消费、进出口等因素的深层研究,准确预期并把握对 GDP 增长贡献度大及受 GDP 增长拉动受益度大的重点行业及上市公司;通过个股选择,挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面,主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资管理。基金组合投资的基本范围:股票资产 40%-95%;债券资产 55%-0;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。

(3)业绩比较基准:本基金的业绩比较基准=60%×[上证 A 股指数和深圳 A 股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数](在其它较理想的业绩基准出现以后,经一定程序会对现有业绩基准进行替换)。

(4)风险收益特征:本基金属于中低风险的平衡型基金产品,基金的预期收益高于债券型基金,风险程度低于激进的股票型基金。

(三)基金管理人

名称:国泰基金管理有限公司

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

信息披露负责人:尹东

联系电话:010-67595104

传真:010-66275853

电子邮箱:yindong.zh@ccb.cn

(五)信息披露情况

登载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)

三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一)各主要财务指标

	2006年	2005年	2004年
基金本期净收益	221,694,740.75 元	-62,202,507.56 元	-9,518,847.57 元
加权平均基金份额本期净收益	0.8072 元	-0.0748 元	-0.0083 元
期末可供分配基金收益	166,265,313.61 元	-49,522,345.88 元	-33,815,813.24 元
期末可供分配基金份额收益	0.6131 元	-0.0764 元	-0.0346 元
期末基金资产净值	542,382,331.59 元	623,875,664.74 元	943,529,188.09 元
期末基金份额净值	2.000 元	0.962 元	0.965 元
基金加权平均净值收益率	59.01%	-7.87%	-0.84%
本期基金份额净值增长率	128.01%	-0.31%	-3.50%
基金份额累计净值增长率	119.35%	-3.80%	-3.50%

注:(1)2004 年指标的计算期间为基金合同生效日 2004 年 6 月 18 日至 2004 年 12 月 31 日。

(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。

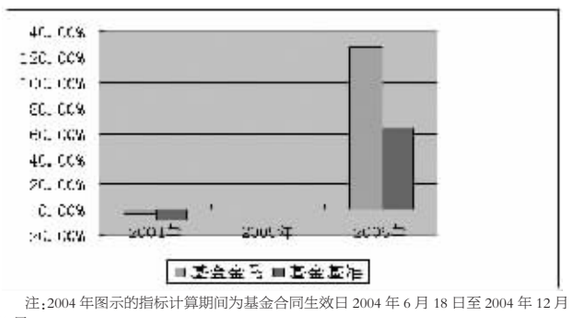
(二)基金净值表现

1、基金金马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	28.78%	1.21%	26.28%	0.80%	2.50%	0.41%
过去六个月	32.40%	1.19%	29.93%	0.79%	2.47%	0.40%
过去一年	128.01%	1.27%	64.68%	0.81%	63.33%	0.46%
自基金成立起至今	119.35%	1.03%	52.98%	0.83%	66.37%	0.20%

2、基金金马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

3、基金金马净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



注:2004 年图示的指标计算期间为基金合同生效日 2004 年 6 月 18 日至 2004 年 12 月 31 日。

(三)收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006年	1.300 元	分红两次
2005年	-	
2004年	-	
合计	1.300 元	

四、基金管理人报告

(一)基金管理人及基金经理介绍

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

何江旭,男,经济学硕士,14 年证券期货从业经历。曾就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 年加盟国泰基金管理公司,历任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书,金鼎基金基金经理,金鑫基金基金经理,现任基金管理部总监,2004 年 6 月起担任国泰金马稳健回报基金的基金经理。

(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所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

过去一年 A 股的走势让绝大多数的市场参与者尝到了牛市的甜头。赚钱效应已经并将继续吸引越来越多的资金进入资本市场,我国社会的财富存在模式正在经历深刻的变化。

我国经济的持续快速增长正在为 A 股市场提供持久的动力,市场基础性制度的成功变革使得既已形成的走势更为稳健。尽管如此,不同行业不同个股的股价表现还是呈现明显的差异,同一个行业在不同时间段的股价表现也迥然不同。如有色金属行业在 1 季度大幅上涨,在 2、3 季度则表现平平;房地产行业在 2 季度表现出现负的收益,但 3 季度却是涨幅最大的行业之一;而大盘权重股在整个 4 季度大幅上涨,推动沪深两市股指不断创出新高。充沛的流动性使得投资者愿意并能够为未来支付更高的价格。

基于对市场特征的良好把握,本基金全年保持了 90%左右的股票仓位。在行业配置上,本基金偏好于有良好持续成长预期的消费类行业,主要配置了金融地产、食品饮料、商业、机械设备制造以及旅游行业等。

(四)2007 年证券市场与投资管理展望

本基金认为,2007 年主导我国经济增长和 A 股市场上涨的因素不会发生根本性的改变,但在投资中仍需考虑以下新的因素对市场的影响:一是市场整体估值已回归到相对合理水平,流动性有可能取代业绩增长成为推动股指的主要因素;二是股权分置改革虽然解决了大小股东利益不一致的问题,但是股权激励制度的改革能否解决股东和高管之间的利益矛盾,会成为投资者十分关注的焦点;三是税制改革、政府投资、整体上市、兼并收购以及国际贸易摩擦等因素对相关行业的不同影响。

我们认为 A 股市场的牛市格局已经形成,本基金将继续以做多的思路进行资产配置和行业个股选择;通过行业之间的轮换以期减少大盘可能回调带来的基金资产损失;以人民币升值受益和内需增长受益,以及符合经济结构调整方向的行业为投资主线,并将更多地从成长性角度出发选择行业和个股进行投资。本基金管理人将通过投资研究团队的共同努力,秉承诚信勤勉原则,努力为基金份额持有人获取更好的回报。

五、基金托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《国泰金马稳健回报证券投资基金基金合同》和《国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议》,托管国泰金马稳健回报证券投资基金(以下简称国泰金马稳健基金)。

本报告期,中国建设银行股份有限公司在国泰金马稳健基金的托管过程中,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,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国泰金马稳健基金投资运作方面进行了监督, 对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、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。

由国泰金马稳健基金管理人-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

本基金 2006 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。

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

	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日
资 产		
银行存款	45,247,581.14	12,460,022.60
清算备付金	968,702.77	1,212,062.88
交易保证金	437,977.13	399,496.30
应收证券清算款	-	5,205,283.87
应收利息	113,685.52	2,313,405.89
应收申购款	12,392,015.05	-
股票投资市值	477,246,841.92	552,292,265.54
其中:股票投资成本	360,392,835.61	519,162,614.33
债券投资市值	25,830,552.50	94,137,279.60
其中:债券投资成本	25,667,215.63	94,351,248.92
权证投资市值	8,010,991.75	-
其中:权证投资成本	3,925,871.93	-
资产总计	570,248,347.78	668,019,816.68
负债及持有人权益		
负债:		
应付证券清算款	24,154,128.37	1,027,490.08
应付赎回款	1,385,568.45	10,793,683.67
应付赎回费	3,878.49	1,124.18
应付管理人报酬	530,929.14	835,051.70
应付托管费	88,488.20	139,175.29
应付佣金	701,878.79	551,284.12
应付利息	-	13,342.90
其他应付款	751,144.75	500,000.00
卖出回购证券款	-	30,000,000.00
预提费用	250,000.00	283,000.00
负债合计	27,866,016.19	44,144,151.94
持有人权益:		
实收基金	271,185,980.72	648,516,947.44
未实现利得	104,931,037.26	24,881,063.18
未分配收益	166,265,313.61	-49,522,345.88
持有人权益合计	542,382,331.59	623,875,664.74
负债及持有人权益总计	570,248,347.78	668,019,816.68

期末基金份额净值:2006 年为 2.000 元,2005 年为 0.962 元。

2、经营业绩表

经营业绩表

2006 年度

单位:元

项目	2006年度	2005年度
一、收入	229,018,244.01	-47,960,597.45
1、股票差价收入	221,067,471.42	-71,788,994.42
2、债券差价收入	-302,057.97	4,702,450.84
3、权证差价收入	1,946,105.51	490,309.81
4、债券利息收入	833,933.09	5,420,766.13
5、存款利息收入	220,150.76	480,817.22
6、股利收入	4,715,639.17	12,417,020.40
7、其他收入	537,002.03	317,023.57
二、费用	7,323,503.26	14,241,910.11
1、基金管理人报酬	5,706,129.31	11,936,805.53
2、基金托管费	951,021.58	1,989,467.56
3、卖出回购证券支出	380,374.16	161,181.16
4、其他费用	285,978.21	154,455.86
其中:信息披露费	200,000.00	50,000.00
审计费用	50,000.00	73,000.00
三、基金净收益	221,694,740.75	-62,202,507.56
加:未实现利得	88,186,781.11	57,882,062.27
四、基金经营业绩	309,881,521.86	-4,320,445.29

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	221,694,740.75	-62,202,507.56
加:期初基金净收益	-49,522,345.88	-8,750,560.45
加:本期损益平准金	23,995,208.67	21,430,722.13
可供分配基金净收益	196,167,603.54	-49,522,345.88
减:本期已分配基金净收益	29,902,289.93	-
期末基金净收益	166,265,313.61	-49,522,345.88

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	623,875,664.74	943,529,188.09
二、本期经营活动:		
基金净收益	221,694,740.75	-62,202,507.56
未实现利得	88,186,781.11	57,882,062.27
经营活动产生的基金净值变动数	309,881,521.86	-4,320,445.29
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	527,299,965.96	2,081,143.67
基金赎回款	-888,772,531.04	-317,414,221.73
基金份额交易产生的基金净值变动数	-361,472,565.08	-315,333,078.06
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	-29,902,289.93	-
五、期末基金净值	542,382,331.59	623,875,664.74

(二)基金会计报表附注

1、主要会计政策、会计估计及其变更

本基金年度会计报表所采用的会计政策、会计估计除下述变更外与上年度会计报表相一致。

(1)基金资产的估值原则新增:

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。

(2)证券投资基金成本计价方法新增:

①债券投资: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。

②权证投资: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。

2、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	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	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
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、基金代销机构
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,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)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	362,031,615.68	11.15%	12,185,388.33	17.42%	857,919,289.62	26.88%	127,152,396.65	37.97%
万联证券	245,494,921.97	7.56%	-	-	-	-	-	-

	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	30,000,000.00	20.55%	296,437.72	11.29%	95,000,000.00	29.23%	701,250.49	27.12%
万联证券	-	-	192,101.65	7.31%	-	-	-	-

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

	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
建设银行	-	29,800,000.00	12,805.21	-	-	-

(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。计算方法如下:

H=E×1.5%/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

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;并于次月前五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 5,706,129.31 元,其中已支付基金管理人 5,175,200.17 元,尚余 530,929.14 元未支付。2005 年共计提管理费 11,936,805.53 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×0.25%/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;并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

③本报告期内,基金应支付基金托管人托管费共 951,021.58 元,其中已支付基金托管人 862,533.38 元,尚余 88,488.20 元未支付。2005 年共计提托管费 1,989,467.56 元,已全部支付。

(6)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,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 45,247,581.14 元 (2005 年:12,460,022.60 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 197,425.67 元 (2005 年:451,248.55 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 日未持有本基金。

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 日未持有本基金。

3、流通转让受限制的基金资产

(1)流通转让受限制的股票

(2)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)
方案沟通协商阶段停牌:								
000423	S阿胶	06/12/04	13.69	未知	未知	150,000	1,816,106.97	2,053,500.00
方案实施阶段停牌:								
000895	S双汇	06/06/01	31.17	未知	未知	1,451,889	19,194,701.15	45,255,380.13
600258	S首旅	06/12/21	19.34	07/01/18	18.80	700,000	9,677,330.64	13,538,000.00
合 计							30,688,138.76	60,846,880.13

B、因新股配售或增发流通受限:

序	名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
1	工商银行	06/10/23	07/01/29	504,720	1,574,726.40	3,129,264.00	网下申购
2	中国人寿	06/12/28	07/04/09	22,050	416,304.00	416,304.00	网下申购
3	太阳纸业	06/11/03	07/02/16	8,415	140,530.50	160,305.75	网下申购
4	北辰实业	06/09/28	07/01/16	21,570	51,768.00	144,087.60	网下申购
	合计				2,183,328.90	3,849,961.35	

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。 其他股票为网下申购新股,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 日按市场收盘价进行估值。

③受限期限

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 类股票为基金网下申购中签的新股。"工商银行"、"中国人寿"、"太阳纸业"、"北辰实业"的受限期限为三个月。

(3)流通转让受限制的债券

截至 2006 年 12 月 31 日止,本基金未持有流通转让受限制的债券。

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	477,246,841.92	83.69%
债券	25,830,552.50	4.53%
权证	8,010,991.75	1.40%
银行存款和清算备付金	46,216,283.91	8.10%
其他资产	12,943,677.70	2.27%
合 计	570,248,347.78	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	5,174,951.76	0.95%
2	采掘业	39,432,200.00	7.27%
3	制造业	174,279,727.81	32.13%
	其中:食品、饮料	73,329,920.89	13.52%
	造纸、印刷	9,019,137.88	1.66%
	金属、非金属	28,537,450.00	5.26%
	机械、设备、仪表	48,091,919.04	8.87%
	医药、生物制品	15,301,300.00	2.82%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	5,862,000.00	1.08%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	4,727,500.00	0.87%
7	信息技术业	49,387,971.15	9.11%
8	批发和零售贸易	57,515,235.90	10.60%
9	金融、保险业	62,716,968.00	11.56%
10	房地产业	25,661,687.60	4.73%
11	社会服务业	38,793,599.70	7.15%
12	传播与文化产业	7,495,000.00	1.38%
13	综合类	6,200,000.00	1.14%
	合 计	477,246,841.92	87.99%

(三)基金投资的前十名股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	000895	S 双 汇	1,451,889	45,255,380.13	8.34%
2	600628	新 世 界	3,322,104	34,882,092.00	6.43%
3	600028	中国石化	2,840,000	25,900,800.00	4.78%
4	600036	招商银行	1,580,000	25,848,800.00	4.77%
5	600580	卧龙电气	2,650,576	22,635,919.04	4.17%
6	600030	中信证券	770,000	21,082,600.00	3.89%
7	000978	桂林旅游	1,870,278	20,853,599.70	3.84%
8	600519	贵州茅台	199,972	17,563,540.76	3.24%
9	600048	保利地产	380,000	16,461,600.00	3.04%
10	000898	鞍钢股份	1,350,000	13,770,000.00	2.54%

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正文。

(四)股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值超出期初基金资产净值 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	600030	中信证券	33,662,474.60	5.40%
2	600628	新世界	29,702,596.55	4.76%
3	600036	招商银行	29,579,445.42	4.74%
4	600547	山东黄金	29,110,406.60	4.67%
5	600028	中国石化	26,945,468.74	4.32%
6	600016	民生银行	26,859,661.81	4.31%
7	600580	卧龙电气	24,250,537.81	3.89%
8	000978	桂林旅游	23,159,405.45	3.71%
9	000063	中兴通讯	23,110,564.54	3.70%
10	600048	保利地产	21,943,001.87	3.52%
11	000006	深振业 A	21,838,210.02	3.50%
12	600594	益佰制药	21,544,306.64	3.45%
13	600296	S兰铝	20,248,074.12	3.25%
14	600533	栖霞建设	19,428,128.70	3.11%
15	600460	士兰微	19,363,665.23	3.10%
16	000839	中信国安	18,826,005.10	3.02%
17	600963	岳阳纸业	18,057,266.85	2.89%
18	600764	中电广通	17,946,774.73	2.88%
19	000060	中金岭南	17,837,546.74	2.86%
20	000402	金 融 街	17,262,587.63	2.77%
21	000623	吉林敖东	16,580,622.94	2.66%
22	000898	鞍钢股份	16,388,211.67	2.63%
23	600330	天通股份	15,854,810.27	2.54%
24	600895	张江高科	15,413,481.40	2.47%
25	000917	电广传媒	15,153,989.93	2.43%
26	000858	五 粮 液	15,059,964.96	2.41%
27	600519	贵州茅台	14,893,835.53	2.39%
28	600320	振华港机	14,704,466.37	2.36%
29	600050	中国联通	13,568,733.76	2.17%
30	600517	置信电气	12,861,887.03	2.06%
31	600088	中视传媒	12,579,216.71	2.02%
32	600635	大众公用	12,500,176.77	2.00%
33	000878	云南铜业	12,489,827.36	2.00%

2、累计卖出价值超出期初基金资产净值 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	600594	益佰制药	64,423,723.75	10.33%
2	600628	新世界	62,118,706.81	9.96%
3	600533	栖霞建设	49,344,966.01	7.91%
4	600832	东方明珠	38,856,899.40	6.23%
5	600460	士兰微	33,197,268.03	5.32%
6	600642	申能股份	32,270,516.78	5.17%
7	600036	招商银行	31,859,300.46	5.11%
8	600151	航天机电	30,359,323.51	4.87%
9	600202	哈空调	29,180,997.03	4.68%
10	600030	中信证券	28,647,607.57	4.59%
11	600764	中电广通	27,686,812.17	4.44%
12	600320	振华港机	26,245,074.50	4.21%
13	600028	中国石化	26,195,433.90	4.20%
14	600009	上海机场	25,206,118.07	4.04%
15	600050	中国联通	24,847,177.63	3.98%
16	600016	民生银行	24,082,881.13	3.86%
17	000715	中兴商业	23,782,559.20	3.81%
18	002007	华兰生物	23,731,465.71	3.80%
19	600547	山东黄金	23,140,771.46	3.71%
20	000006	深振业 A	22,710,592.01	3.64%
21	000402	金 融 街	21,860,750.83	3.50%
22	600583	海油工程	21,296,868.73	3.41%
23	600296	S兰铝	21,228,437.86	3.40%
24	600588	用友软件	20,137,202.43	3.23%
25	600895	张江高科	20,062,682.17	3.22%
26	600963	岳阳纸业	19,284,051.23	3.09%
27	600416	湘电股份	18,681,314.77	2.99%
28	600330	天通股份	18,631,540.18	2.99%
29	000895	双汇发展	18,595,604.57	2.98%
30	600269	赣粤高速	18,552,145.05	2.97%
31	000917	电广传媒	17,342,941.31	2.78%
32	600630	龙头股份	15,699,359.92	2.52%
33	000060	中金岭南	15,293,642.19	2.45%
34	000063	中兴通讯	14,979,108.44	2.40%
35	600500	中化国际	14,646,608.32	2.35%
36	600550	天威保变	14,470,467.59	2.32%
37	000069	华侨城 A	14,322,655.10	2.30%
38	600596	新安股份	13,858,453.66	2.22%
39	000002	万 科 A	13,534,866.80	2.17%
40	600519	贵州茅台	13,356,808.95	2.14%
41	600351	亚宝药业	13,150,901.12	2.11%
42	600517	置信电气	13,076,037.50	2.10%
43	000878	云南铜业	12,906,384.65	2.07%
44	000623	吉林敖东	12,711,391.62	2.04%
45	600048	保利地产	12,605,787.47	2.02%

3、报告期内买入股票的成本总额:1,438,800,624.31 元

4、报告期内卖出股票的收入总额:1,819,157,924.46 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	24,866,679.10	4.58%
2	企业债券	772,597.00	0.14%
3	可转换债券	191,276.40	0.04%
	合 计	25,830,552.50	4.76%

(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 品 种	市 值(元)	占净值比例
1	20国债(10)	19,841,679.10	3.66%
2	02国债(14)	5,025,000.00	0.93%
3	钢识债 1	716,100.00	0.13%
4	柳化转债	191,276.40	0.04%
5	06中化债	56,497.00	0.01%

(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	437,977.13
应收利息	113,685.52
应收申购款	12,392,015.05
合 计	12,943,677.70

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明细如下:

(1)因股权分置改革被动持有的权证明细:

权证代码	权证名称	配售日期	配售数量(份)	成本(元)