国泰金马稳健回报证券投资基金

更新招募说明书摘要

(2007 年第一号)

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

重要提示

国泰金马稳健回报证券投资基金(以下简称“国泰金马稳健回报基金”或“本基金”)经中国证监会证监基金字[2004]62 号文批准发起设立。本基金的基金合同于 2004 年 6 月 18 日正式生效。

国泰基金管理有限公司(“本基金管理人”或“基金管理人”或“管理人”)保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本基金招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险,投资者拟申购本基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,应充分考虑投资者自身的风险承受能力,并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资者作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本摘要根据本基金的基金合同和更新基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金的基金合同。

本基金的基金合同已经根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关规定作了修订并已于中国证监会指定报刊或网站进行了公告。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为 2006 年 12 月 31 日。财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:国泰基金管理有限公司

设立日期:1998 年 3 月 5 日

注册地址:上海市浦东新区峨山路 91 弄 98 号 201A

办公地址:上海市黄浦区延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

法定代表人:陈勇胜

注册资本:1.1 亿元人民币

股本结构:

股东名称	股权比例
上海国有资产经营有限公司	24%
国泰君安证券股份有限公司	24%
万联证券有限责任公司	20%
上海爱建信托投资有限责任公司	20%
中国电力财务有限公司	10%
上海仪电控股(集团)公司	2%

信息披露负责人:丁昌海

联系电话:(021)23060282

(二)主要人员情况

1、董事会成员:

陈勇胜,董事长,硕士,15 年证券从业经历。1982 年起在中国建设银行总行、中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理(主持工作)。1992 年起任国泰证券公司国际业务部总经理, 公司总经理助理兼北京分公司总经理,1998 年 3 月起任国泰基金管理公司总经理,1999 年 10 月起任董事长。

李春平,董事,硕士、EMBA,14 年证券从业经历。1993 年起历任国泰证券公司行政管理部经理、延平路证券营业部总经理,1999 年任国泰君安证券股份有限公司总裁助理,1999 年 10 月起任国泰基金管理公司总经理,2007 年 5 月起因工作调动,不再担任公司总经理。

袁平,董事,硕士。1989 年起先后在中国银行上海分行、上海国资财务有限公司、万宝集团、上海波尔强国际贸易有限公司、富景国际贸易上海有限公司、上海国有资产经营有限公司工作,2002 年 1 月起至今担任上海国有资产经营有限公司资产经营部总经理。

何伟,董事,硕士,14 年证券从业经历。1993 年至 1999 年担任君安证券有限公司总裁助理、总裁办主任、资产管理公司常务副总经理、北京总部总经理、北京、上海、黑龙江营业部总经理、投资二部经理等职。1999 年起担任国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兼企业融资总部总监、收购兼并总部总经理、深圳分公司总经理等职。现任国泰君安证券股份有限公司副总裁。

王耀南,董事,大专,14 年证券从业经历。1993 年 -1996 年任职广州珠江信托投资公司证券部。1996 年 -2001 年任职广州珠江实业集团财务公司。2001 年至今在万联证券有限责任公司,先后任办公室主任、工会主席、行政总监等职。

张和之,董事,硕士。曾任北京半导体器件二厂财务科会计主管、审计科干部,水利电力部机关财务处主任科员,能源部机关财务处副处长,电力部机关事务局经营财务处处长,国电中兴实业发展总公司总会计师,现任中国电力财务有限公司副总经理。

张明芝,董事,本科。1994 年起在上海商业网点股份公司从事投资计划和资产管理工作,1998 年历任上海爱建信托投资公司投资基金部副经理、资产信托总部总经理。

龚浩成,独立董事,硕士。长期从事金融证券研究和管理,1979 起历任上海财经学院副教授、教授、副院长,1984 年起历任人行上海分行副行长、行长,上海外管局副局长、局长,1992 年起任上证所常务理事,1995 年起任上海证券期货学院院长。

曹尔阶,独立董事,本科。长期从事金融证券研究和管理,中国国际金融有限公司高级顾问,中国财科所教授,清华大学、中央财大、中国金融学院兼职教授,曾任中国投资咨询公司总经理。

吴鹏,独立董事,博士。著名律师,执业范围包括金融证券,北京中伦金通律师事务所合伙人、主任,北京大学客座教授,曾在日本著名律师事务所从事与中国相关法律工作,日本西南大学讲授中国法律。

2、监事会成员:

黄明达,监事,博士。曾任华东师范大学城市与区域发展研究中心讲师,深圳龙藩实业股份有限公司研究发展部副总经理, 上海国有资产经营有限公司资金管理部副总经理,现任上海国有资产经营有限公司资金管理部总经理。

李芝樑,监事,硕士。曾任中建一局集团第五建筑工程公司宣传部干事,中国电力财务有限公司债券基金部副经理,现任中国电力财务有限公司债券基金部经理。

黄永明,监事,硕士,12 年证券从业经历。1995 年起任国泰证券公司行政管理部经理,1998 年起历任国泰基金管理有限公司综合部、监察部、战略管理部副总监。

3、高级管理人员:

陈勇胜,董事长,从业简历、学历及兼职情况见董事会成员介绍。

金旭,总经理,法学硕士,14 年证券从业经历。1993 年 7 月至 2001 年 11 月在中国证监会工作,历任法规处副处长、深圳监管专员办事处机构处副处长、基金监管部综合处处长。2001 年 11 月至 2004 年 7 月在华夏基金管理有限公司任党支部副书记、副总经理。2004 年 7 月至 2006 年 1 月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006 年 1 月至 2007 年 5 月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007 年 5 月担任国泰基金管理有限公司总经理。

陈坚,副总经理,MBA,证券从业年限 13 年。1994 年起历任国泰证券公司研发部副总经理、总经理,1998 年起任国泰基金管理有限公司副总经理。

陈甦,副总经理,金融学博士后,9 年证券从业经历。曾在中国人保信托投资公司投资研究中心任研究员、中国人寿保险公司资金运用中心组合管理处副处长。2003 年 3 月起在国泰基金管理有限公司任职,历任投资总监、副总经理职务。

丁昌海,督察长,硕士,13 年证券从业经历。1994 年起历任国泰证券公司证券发行部副经理,证券投资二部和基金管理部经理,1998 年起历任国泰基金管理有限公司研究开发部总监,稽核监察部总监,现任公司督察长。

4、本基金的基金经理:

(1)现任基金经理

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,基金管理部副总监,2002 年 11 月至 2004 年 7 月担任基金金鑫基金经理,2003 年 1 月至 2004 年 3 月担任基金金鼎基金经理,2004 年 6 月起担任国泰金马稳健回报基金的基金经理,2007 年 3 月起兼任金鹰增长基金的基金经理,并兼任基金管理部总监,2007 年 5 月起兼任国泰金牛创新基金的基金经理。

(2)历任基金经理

自本基金成立以来一直由何江旭担任基金经理,无基金经理更换事项。

5、投资决策委员会成员

本基金管理人设有投资决策委员会,由公司总经理、分管投资副总经理、研究开发部、固定收益部、基金管理部负责人等人员组成,督察长列席公司投资决策委员会会议。其主要职责是根据有关法规、基金合同以及公司研究部门和基金小组提供的研究报告和投资计划,确定基金资产投资策略,审批基金投资计划。

投资决策委员会成员组成如下:

陈甦(副总经理兼投资总监)、周传根(研究开发部总监)、何江旭(基金管理部总监)、崔海峰(基金管理部副总监兼首席基金经理)、高红兵(固定收益部总监)。

上述成员之间均不存在近亲属或家属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)

住所:北京市西城区金融大街 25 号

办公地址:北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人:郭树清

成立时间:2004 年 09 月 17 日

组织形式:股份有限公司

注册资本:壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币

存续期间:持续经营

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人:尹 东

联系电话:(010)67595104

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史, 其前身 “中国人民建设银行”于 1954 年成立, 1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行 (股票代号:HK0939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行;2006 年 9 月 11 日, 中国建设银行又作为第一家 H 股公司晋身恒生指数。2006 年末,中国建设银行市值达 1,429.94 亿美元,跻身于全球十大上市银行之列。截至 2006 年 12 月 31 日止,中国建设银行总资产为人民币 54,485.11 亿元,客户存款为人民币 47,212.56 亿元。2006 年, 中国建设银行实现净利润人民币 463.19 亿元, 较上年增长 18.02%, 每股盈利为人民币 0.21 元, 平均资产回报率为 0.92%, 平均股东权益回报率为 15%。中国建设银行在中国内地设有 1.4 万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行,在伦敦、纽约设有代表处。2006 年 8 月 24 日,中国建设银行在香港与美国银行签署协定,收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司 100%的股权,并于 2006 年 12 月 29 日完成收购交割,美国银行(亚洲)有限公司更名为“中国建设银行(亚洲)股份有限公司”。中国建设银行在《银行家》2006 年公布的全球银行按一级资本排名中,名列中国银行业榜首,在世界大银行中列第 11 位。中国建设银行在《福布斯》2006 年全球领先企业榜中为第 65 名,列中国第二位。在《亚洲周刊》2006 年 7 月公布的亚洲银行 300 强排名中,中国建设银行在 “利息收入净值最高的银行” 和“纯利最高的银行”两项排名中均列第一位,被誉为“亚洲最赚钱的银行”。此外,在 2006 年度《亚洲金融》亚洲最佳公司评选中,中国建设银行入选“最佳管理公司”、“最佳公司管治”、“最佳派息承诺”排行榜。

中国建设银行总行设投资托管服务部, 下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队等 8 个职能处室,现有员工 80 余人。

(二)主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部工作,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

(三)基金托管业务经营情况

截止到 2007 年 6 月 30 日,中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、通乾、鸿飞、银丰等 8 只封闭式证券投资基金,以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置 3 只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华-道琼斯 88 精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、长城消费增值、华安上证 180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板 ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长、信达澳银领先增长、诺德价值优势、工银瑞信债券、国泰金鼎价值、富国天博、融通领先成长、华宝兴业行业精选等 51 只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

(1)国泰基金管理有限公司上海理财中心

办公地址:上海市黄浦区延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

法定代表人:陈勇胜

传真:(021)23060366

客户服务电话:4008-888-688,(021)33134688

联系人:孙艳丽、陆未定

网址:www.gtfund.com

(2)国泰基金管理有限公司北京理财中心

办公地址:北京市海淀区中关村南大街 1 号友谊宾馆贵宾楼一层

法定代表人:陈勇胜

电话:(010)68498552、(010)68498575

传真:(010)68498182

联系人:隋素梅

(3)国泰基金管理有限公司电子交易平台

国泰电子交易网站:www.gtfund.com

国泰电子交易热线:021-23060367

联系人:严仁明

2、代销机构

(1)中国建设银行

注册地址:北京市西城区金融大街 25 号

办公地址:北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人:郭树清

客户服务电话:95533

网址:www.ccb.com

(2)上海浦东发展银行

注册地址:上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址:上海市中山东一路 12 号

法定代表人: 吉晓辉

联系人:张轶美

电话:(021)61618888

客户服务电话: 95528

网址:www.spdb.com.cn

(3)交通银行

注册地址:上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人:蒋超良

联系人:张咏东

电话:(021)68888917

客户服务电话:95559

网址:www.bankcomm.com

(4)招商银行

注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人: 秦晓

电话:(0755)83198888

传真:(0755)83195109

联系人:兰奇

客户服务电话:95555

网址:www.cmbchina.com

(5)中国农业银行

注册地址:北京市海淀区复兴路甲 23 号

办公地址:北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人:杨明生

客户服务电话:95599

传真:(010)68433851

联系人:李芳菲

网址: www.95599.cn

(6)国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人:祝幼一

联系电话:(021)62580818-213

传真:(021)62152814

联系人:芮敏祺

网址:www.gtja.com

(7)中信建投证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人:张佑君

电话:(010)85130588

传真:(010)65182261

联系人:魏明

网址:www.csc108.com

(8)海通证券股份有限公司

注册地址:上海市淮海中路 98 号

法定代表人:王开国

电话:(021)53594566

传真:(021)53858549

联系人: 金芸、杨薇

网址:www.htsec.com

(9)中信金通证券有限责任公司

注册地址:杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座

法定代表人:刘军

电话:(0571)85783750

传真:(0571)85783771

联系人:龚晓军

网址:www.bigsun.com.cn

(10)申银万国证券股份有限公司

注册地址:上海市常熟路 171 号

法定代表人:丁国荣

电话:(021)54033388

传真:(021)54038844

联系人:胡洁静

网址:www.sw2000.com.cn

(11)招商证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人:宫少林

电话:(0755)82943666

传真:(0755)82960141

联系人:黄健

客户服务电话:4008888111、(0755)26951111

(12)东方证券股份有限公司

注册地址:上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层 -29 层

法定代表人:王益民

电话:(021)63325888

传真:(021)63326173

联系人:吴宇

网址:www.dfzq.com.cn

(13)东吴证券股份有限公司

注册地址:苏州市石路爱河桥路 28 号

法定代表人: 吴永敏

电话:(0512)65581136

传真:(0512)65588021

联系人:方晓丹

网址:www.dwzq.com.cn

(14)兴业证券股份有限公司

注册地址:福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人:兰荣

电话:(021)68419974

联系人:杨盛芳

客户服务热线:(021)68419974

网址:www.xyzq.com.cn

(15)中国银河证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人:肖时庆

电话:(010)66568587

传真:(010)66568536

联系人:郭京华

网址:www.chinastock..com.cn

(16) 民生证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室

法定代表人:岳献春

电话:(010)85252605

传真:(010)85252655

联系人:杨甦华

网址:www.mszq.com

(17)光大证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼

办公地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 14 楼

法定代表人: 王明权

电话:(021)68816000

传真:(021)68815009

联系人:刘晨

网址:www.ebscn.com

(18)广发证券股份有限公司

注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

办公地址:广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人:王志伟

电话:(020)87555888

传真:(020)87555305

联系人:肖中梅

网址:www.gf.com.cn

(19)国信证券有限责任公司

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦

法定代表人:何如

电话:(0755)82130833

传真:(0755)82133302

联系人:林建闽

(20)宏源证券股份有限公司

注册地址:新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路 2 号宏源大厦

法定代表人:汤世生

电话:(010)62267799-6416

传真:(010)62294470

联系人: 张智红

网址:www.ehongyuan.com.cn

(21)中信万通证券有限责任公司

注册地址:青岛市崂山区香港东路 316 号

办公地址:青岛市东海西路 28 号

法定代表人:史洁民

电话:(0532)85022026

传真:(0532)85022026

联系人:丁韶燕

网址:www.zxwt.com.cn

(22)中信证券股份有限公司

注册地址:深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦

法定代表人:王东明

电话:(010)84588266

传真:(010)84865560

联系人:陈忠

网址:www.ecitic.com

(23)华泰证券有限责任公司

办公地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人:吴万善

联系人:张小波

电话:(025)84457777-248

客户服务电话:(025)84579897

网址:www.htzq.com.cn

(24) 长江证券有限责任公司

注册地址:武汉市新华路特 8 号

法定代表人:胡运钊

电话:(021)63296362

传真:(021)51062920

联系人:甘露

网址:www.cz318.com.cn

(25)国盛证券有限责任公司

注册地址:江西省南昌市永叔路 15 号

办公地址:江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼

法定代表人:管荣升

电话:(0791) 6285337

传真:(0791)6289395

联系人: 徐美云

网址:www.gsstock.com

(26)国海证券有限责任公司

注册地址:广西南宁市滨湖路 46 号

办公地址:广西南宁市滨湖路 46 号

法定代表人:张雅锋

联系人:覃清芳

电话:(0771)5539262

传真:(0771)5539033

客户服务电话:4008888100(全国)、96100(广西)

网址:www.ghzq.com.cn

(27)渤海证券有限责任公司

注册地址:天津市经济技术开发区第一大街 29 号

办公地址: 天津市河西区宾水道 3 号

法定代表人: 张志军

电话:(022)28451883

传真:(022)28451616

联系人:徐焕强

网址:www.ewww.com.cn

(28)联合证券有限责任公司

注册地址:深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层

办公地址:深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层

法定代表人:马昭明

联系人:盛宗凌

电话:(0755)82492000

传真:(0755)82492962

客户服务电话: 400-8888-555,(0755)25125666

网址:www.lhzq.com

(29)中原证券股份有限公司

注册地址:许昌市南关大街 38 号

办公地址:郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 楼

法定代表人:张建刚

开放式基金咨询电话:0371-967218

开放式基金业务传真:0371-65585670

联系人:陈利民

电话:(0371)65585670

网址:www.ccnew.com

(二)注册登记机构

注册登记人:国泰基金管理有限公司

办公地址:上海市黄浦区延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

注册地址:上海市浦东新区峨山路 91 弄 98 号 201A

法定代表人:陈勇胜

传真:(021)23060266

联系人:孙艳丽、陆未定

客户服务专线:4008-888-688、(021)33134688

(三)募集成立出具法律意见的律师事务所和经办律师

律师事务所:北京市金杜律师事务所

注册地址:北京市朝阳区东三环中路 39 号 建外 SOHO A 座 31 层

负责人:王玲

电话:(010)5878 5588

传真:(010)5878 5599

联系人:王建平、王恩顺

经办律师:王建平、王恩顺

(四)会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所:普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址:上海市浦东新区东昌路 568 号(邮编:200120)

办公地址:上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼(邮编:200021)

法人代表:杨绍信

电话:(021)61238888

传真:(021)61238800

联系人: 陈兆欣

经办注册会计师:汪棣、陈宇

四、基金名称

国泰金马稳健回报证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式基金

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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%。如果法律法规对投资比例限制有最新规定的,本基金从其规定。

八、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。

九、业绩比较基准

业绩基准 =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)。

十、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。

十一、基金投资组合报告

本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。

基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定,于 2007 年 7 月 18 日复核了投资组合报告内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止 2007 年 6 月 30 日,本报告所列财务数据未经审计。

1、基金资产组合情况

分　类	市　值(元)	占总资产比例
股票	941,999,481.37	80.69%
债券	44,702,497.11	3.83%
权证	25,767,281.25	2.21%
银行存款和清算备付金	153,193,331.43	13.12%
其他资产	1,727,382.67	0.15%
合　计	1,167,389,973.83	100.00%

2、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	19,260,000.00	1.75%
2	采掘业	56,232,000.00	5.10%
3	制造业	393,390,871.09	35.68%
	其中:食品、饮料	151,797,827.00	13.77%
	造纸、印刷	10,376,000.00	0.94%
	石油、化学、塑胶、塑料	25,638,628.04	2.33%
	电子	1,070,280.00	0.10%
	金属、非金属	46,784,820.86	4.24%
	机械、设备、仪表	108,573,347.25	9.85%
	医药、生物制品	49,149,967.94	4.46%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	91,353,442.65	8.29%
7	信息技术业	114,620,521.20	10.40%
8	批发和零售贸易	65,713,000.00	5.96%
9	金融、保险业	112,699,354.50	10.22%
10	房地产业	33,300,516.93	3.02%
11	社会服务业	10,546,200.00	0.96%
12	传播与文化产业	23,547,000.00	2.14%
13	综合类	21,336,575.00	1.94%
	合　计	941,999,481.37	85.44%

3、按市值占基金资产净值比例的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市 值(元)	占净值比例
1	000895	双汇发展	2,117,130	122,581,827.00	11.12%
2	600100	同方股份	2,599,884	89,176,021.20	8.09%
3	600997	开滦股份	2,000,000	44,000,000.00	3.99%
4	600036	招商银行	1,560,525	38,357,704.50	3.48%
5	600030	中信证券	650,000	34,430,500.00	3.12%
6	600009	上海机场	799,950	30,406,099.50	2.76%
7	600729	重庆百货	1,100,000	29,854,000.00	2.71%
8	000952	广济药业	1,088,483	29,584,967.94	2.68%
9	601111	中国国航	2,999,935	29,369,363.65	2.66%
10	600628	新世界	1,500,000	28,815,000.00	2.61%

注:双汇发展因股权分置改革因素长时间停牌,现已于 2007 年 6 月 29(本报告期最后一个交易日)复牌。由于股改复牌当日不设涨跌幅限制,本基金持有双汇发展市值占基金资产净值比例超过 10%的规定,属于被动超比例,本基金将根据法律法规和基金合同的规定及时调整达标。

4、按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占资产净值比例
1	国家债券	25,277,420.40	2.29%
2	央行票据	19,425,076.71	1.76%
	合　计	44,702,497.11	4.05%

5、按市值占基金资产净值比例的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占资产净值比例
1	20国债(10)	19,857,828.90	1.80%
2	07央行票据 04	19,425,076.71	1.76%
3	02国债(14)	5,252,097.50	0.48%
4	21国债(3)	167,494.00	0.02%

6、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	987,582.69
应收利息	739,799.98
合　计	1,727,382.67

(4)报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5)报告期末本基金持有的权证明细如下:

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)
030002	五粮 YGC1	650,000	13,483,741.72
031002	钢钒 GFC1	718,750	1,265,634.74
合计		1,368,750	14,749,376.46

(6)本报告期内,未投资资产支持证券。

(7)由于四舍五入原因,分项之合与合计可能有尾差。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为 2007 年 6 月 30 日,并经基金托管人复核。

基金管理人依照恪守职守、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,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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
2004年6月18日至2004年12月31日	-3.50%	0.62%	-6.93%	0.81%	3.43%	-0.19%
2005年	-0.31%	0.90%	1.18%	0.82%	-1.49%	0.08%
2006年	128.01%	1.27%	75.25%	0.86%	52.76%	0.41%
2007年上半年	75.45%	2.27%	23.46%	1.44%	51.99%	0.83%
自基金合同生效至今	284.84%	1.32%	103.75%	0.96%	181.09%	0.36%

注: 本基金管理人自 2007 年 1 季度起对本基金的业绩比较基准收益率的计算方法进行了修改如下:

原有的计算方法为:先将股票业绩比较基准和债券业绩比较基准进行加权,形成新的指数,再计算收益率。这种方法容易扩大股票指数收益率对基准收益的影响。为使业绩基准收益率信息更公允,收益率计算方法修正为:将股票业绩比较基准收益率和债券业绩比较基准收益率进行加权。此次更新招募说明书中披露的过往数据已进行追溯调整,以后更新招募说明书中披露的数据也均按此方法进行计算。

十三、基金费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、证券交易费用;

4、基金信息披露费用(国家另有规定的从其规定);

5、基金份额持有人大会费用;

6、与基金相关的会计师费和律师费(国家另有规定的从其规定);

7、照国家有关规定可以列入的其它费用。

(二)基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理费按基金资产净值的 1.5%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值 1.5%年费率计提。计算方法如下:

H = E × 1.5% ÷ 当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提, 按月支付,由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

2、基金托管费

本基金应给付基金托管人托管费, 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 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算,每日计提,按月支付,由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支取,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

3、上述(一)中 3 到 7 项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

(三)与基金销售有关的费用

1、本基金根据每次申购金额的大小, 申购费用等于净申购金额乘以所适用的申购费率,若投资人在一天之内发生多笔申购,则适用费率按不同的单笔分别计算。

本基金申购费率为:

申购规模(M)	
50 万元以下	1.5%
50 万元(含)-500 万元	1.0%
500 万元(含)-1000 万元	0.6%
1000 万元(含)以上	1000 元(单笔)

本基金的申购费用由申购人承担,由基金管理人收取,用于市场推广、销售等各项费用。

2、本基金赎回费随基金持有时间的增加而递减,赎回费率为:

持有时间少于一年	0.5%;
持有时间超过一年(含)少于两年	0.2%;
持有时间超过两年(含)	0

(注:1 年指 365 天,2 年为 730 天,以此类推。)

赎回费用由赎回人承担,其中 25%归基金资产,其余部分用于支付注册登记费和手续费。

(四)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费等不列入基金费用。

(五)基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费和基金托管费。

(六)本基金运作过程中涉及的各类纳税主体,依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理方法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求, 结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对 2007 年 2 月 14 日刊登的本基金更新招募说明书(2006 年第二号)进行了更新,更新的主要内容如下:

1、在“重要提示”部分,更新了招募说明书内容的截止日期。

2、更新了“三、基金管理人”的“基金管理人概况”、“主要人员情况”等内容。

3、更新了“四、基金托管人”的基本情况及相关业务经营情况。

4、更新了“五、相关服务机构”的相关信息,增加了渤海证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、中原证券股份有限公司等为基金的代销机构。

5、将“六、基金份额的申购与赎回”中基金申购费用、申购份额的计算方法修改为“外扣法”。

6、更新了“九、基金的投资”中基金投资组合报告为本基金 2007 年二季度报告的内容。

7、更新了“十、基金的业绩”,该部分内容均按有关规定编制,并经基金托管人复核,相关财务数据未经审计。

8、更新了“二十一、对基金份额持有人的服务”,增加了对基金份额持有人的多种服务内容和方式。

9、更新了“二十二、其他应披露事项”,披露了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要,详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文, 可登录国泰基金管理有限公司网站 www.gtfund.com。

国泰基金管理有限公司
二〇〇七年八月十四日

光大证券股份有限公司
关于注销国电电力认购权证的公告

依照上海证券交易所发布的《关于证券公司创设国电电力权证有关事项的通知》,光大证券股份有限公司向上海证券交易所申请注销国电认购权证并经中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理相应登记手续。本公司此次注销的国电认购权证数量为 500 万份,该权证的条款与原国电认购权证(交易简称国电 JTB1、交易代码 580008、行权代码 582008)的条款完全相同。

本公司此次注销的国电认购权证的注销生效日期为 2007 年 8 月 14 日 (相关信息请登录光大证券网 www.ebscn.com 查询)。

特此公告。

光大证券股份有限公司
2007 年 8 月 14 日

股票代码:600591　　股票简称:上海航空　　编号:临 2007-008

上海航空股份有限公司
股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示:公司股票于过去连续三个交易日收盘价涨幅偏离值累计达到 20%。

公司股票于过去连续三个交易日收盘价涨幅偏离值累计达到 20%,属于股票交易异常波动。根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,公司董事会作出如下公告:

1、公司目前生产经营情况正常。

2、经征询公司控股股东——上海联和投资有限公司,该股东无重大事项发生,也没有对本公司产生重大影响的决议、决定等情形。

3、公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。

公司相关信息以公司指定信息披露媒体《上海证券报》、《中国证券报》以及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)刊登的公告为准,敬请广大投资者注意投资风险,理性投资。

特此公告。

上海航空股份有限公司董事会
二〇〇七年八月十四日

证券代码:A 股　600613　　股票简称:A 股　永生数据　　编号:临 2007-014
B 股　900904　　B 股　永生 B 股

上海永生数据科技股份有限公司
关于股权质押登记的公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

公司于近日收到大股东贵州神奇集团控股有限公司(以下简称“神奇控股”)的通知称,神奇控股以其持有的本公司限售流通股 2000 万股(占公司总股本 13.52%)为其在中国农业发展银行贵阳市南明区支行的贷款提供了质押担保, 并已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了质押登记的全部手续,质押期限为 2007 年 8 月 10 日——2008 年 8 月 9 日。至此,神奇控股累计质押其持有的本公司限售流通股达 4500 万股,占公司总股本 30.42%。

公司无其他应披露未披露信息,请投资者注意投资风险。

特此公告。

上海永生数据科技股份有限公司董事会
二〇〇七年八月十四日