金盛证券投资基金 2007年半年度报告摘要

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。本半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8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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，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，并对于基金的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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

二、基金简介

（一）基金简称：基金金盛
交易代码：184703
基金运作方式：契约型封闭式
基金合同生效日：2000年4月26日
报告期末基金份额总额：500,000,000份
基金合同存续期：至2009年11月30日止
基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所
上市日期：2000年6月30日

（二）基金产品说明

（1）投资目标：本基金是以涉及新兴产业的上市公司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，谋求基金资产增值和收益的最大化。

（2）投资策略：根据国家宏观经济环境决定投资的总体策略；根据利率的走势和通货膨胀预期决定本基金的债券投资比例；根据国家的产业政策以及行业发展的状况决定行业投资战略；根据对上市公司的价值分析和其在行业中的竞争优势分析选择所要投资的股票。

本基金在行业资产配置中坚持相对集中的投资策略，挖掘具有良好发展态势的行业，将资产权重的较大部分配置到处于起步或成长阶段的行业。

（3）业绩比较基准：无。

（4）风险收益特征：承担较高风险，获取较高的超额收益。

（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
登载半年度报告正文的管理人网址：http://www.gtfund.com
半年度报告置备地点：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

三、主要财务指标及基金净值表现

（一）各主要财务指标

	2007年1-6月
基金本期净收益	698,741,283.78元
基金份额本期净收益	1.3975元
期末可供分配基金收益	720,388,809.08元
期末可供分配基金份额收益	1.4408元
期末基金资产净值	1,569,820,114.66元
期末基金份额净值	3.1396元
基金加权平均净值收益率	54.38%
本期基金份额净值增长率	62.55%
基金份额累计净值增长率	311.82%

注：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。

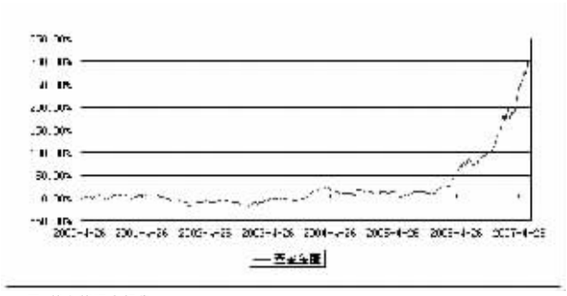
（二）基金净值表现

1、基金金盛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
过去一个月	9.68%	2.73%	-	-	-	-
过去三个月	42.35%	2.34%	-	-	-	-
过去六个月	62.55%	3.55%	-	-	-	-
过去一年	124.13%	2.94%	-	-	-	-
过去三年	280.74%	2.62%	-	-	-	-
自基金成立起至今	311.82%	2.33%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

2、基金金盛净值增长率历史走势图



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号文确认批准的首批基金管理公司之一。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2007年6月30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、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由封闭式基金基金金鼎转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金。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

周传根，男，CFA，货币银行学硕士，7年证券投资从业经历。曾任职于国家外汇管理局、法国兴业证券上海代表处，2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，任研究开发部总监，2007年3月起兼任基金金盛的基金经理。

（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。

因股权分置改革及市场波动等因素，截止报告期末本基金的个别投资比例未达到基金合同的规定，属于被动超比例，本基金管理人将按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。

（三）2007年上半年证券市场与投资管理回顾

受益于企业盈利的超预期增长以及充裕的流动性，特别是储蓄资金大规模向股票市场转移，上半年市场继续大幅度上涨。从市场特征的演进来说，上半年的市场可谓"冰火两重天"，形成了以5月30日为分水岭的上升和回落周期。题材股、绩差股与大盘蓝筹股在股指上涨和回落阶段中的表现完全迥异，一直表现低迷的大盘蓝筹股终于在6月份的下跌行情中显露了自身的价值。

从行业表现来说，上半年行业轮换和补涨的特征比较明显，如去年表现好的银行、地产、食品饮料行业在一季度表现落后，而在5月份以后，这三个行业表现明显好转。

一季度本基金主要配置了银行、证券、食品饮料、零售、交通运输、汽车、电力、医药等行业，而对房地产行业，由于等待调控政策措施出台等因素，相对配置较少。在4月份，本基金加大了对电力行业的投资，行业覆盖面也有所扩大，增持了机械、化工、钢铁、煤炭等制造类股票。5月份，基于房地产行业大幅上涨以及对该行业长期看好的判断，对该行业进行了大幅增持，同时减持了电力行业。

本基金一季度配置的行业和风格与当时的市场特征存在一定差异，表现不甚理想。二季度较一季度业绩有明显提升，但由于对房地产行业增持较晚，使本基金未能充分分享该行业的投资收益。上半年操作的主要体会是：对主要投资线索的认识及在此基础上的战略性配置对业绩表现最为重要，投资比谁看得更远，谁更能坚持，我们将在今后继续努力，争取为基金持有人创造更好回报。

（四）2007年下半年证券市场与投资管理展望

展望下半年，短期估值压力和长期增长潜力之间的矛盾成为现阶段A股市场投资者面临的最大难题，但支撑此轮牛市的根基没有改变。因此，我们对A股市场的长期趋势依然非常乐观。三季度初期可能还将延续现在的震荡格局，这反而为结构调整提供了良好契机。本基金将淡化选时，侧重从四季度及明年的中长线视角寻找投资机会。

在投资方向上，本基金仍将坚定地以人民币升值作为最主要的投资主题。我们认为，目前经济中存在的诸多内外矛盾都与人民币价值低估有关，在美元对主要货币持续贬值的情况下，人民币加快升值步伐将是必然趋势。以内需为导向的消费服务业将相对受益，而一般制造业尤其是以出口为导向的一般制造业将面临挑战。另外，预计下半年的真实经济活动将有所降温，对投资相关的行业将造成一定负面影响。

因此，在投资方向上，本基金将继续坚持以内需消费服务业为主，同时有选择地配置先进制造业和部分大宗商品板块。在行业选择上，我们主要看好金融、房地产、食品饮料、零售、医药、航空航运等行业，同时关注估值低的钢铁、有色行业和机械、化工行业中的优质公司。在个股方面将择机提高组合的集中度。在投资主题上，将关注整体上市和资产注入、节能减排环保、奥运主题。

五、基金托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《金盛证券投资基金基金合同》和《金盛证券投资基金托管协议》，托管金盛证券投资基金（以下简称基金金盛）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在基金金盛的托管过程中，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基金金盛投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

由基金金盛管理人－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、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

六、财务会计报告（未经审计）

（一）基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表
2007年6月30日

单位：元

		2007年6月30日	2006年12月31日
资　产			
银行存款		87,556,717.35	144,624,749.41
清算备付金		6,799,494.69	2,896,820.82
交易保证金		1,596,032.04	390,741.00
应收利息		3,798,365.82	2,297,268.47
股票投资市值		1,227,440,796.53	865,894,966.67
其中：股票投资成本		880,621,094.23	442,853,281.62
债券投资市值		318,298,398.03	227,516,733.13
其中：债券投资成本		316,567,025.33	226,890,910.57
权证投资市值		5,063,695.00	-
其中：权证投资成本		4,183,464.42	-
资产总计		1,650,553,499.46	1,243,621,279.50
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		15,957,565.55	125,280,493.84
应付管理人报酬		1,816,578.33	1,295,738.74
应付托管费		302,763.06	215,956.47
应付佣金		2,005,812.46	325,032.48
应付利息		9,797.26	900.00
应付收益		283,104.68	283,104.68
其他应付款		549,490.38	550,020.38
卖出回购证券款		59,600,000.00	10,000,000.00
预提费用		208,273.08	355,000.00
负债合计		80,733,384.80	138,306,246.59
持有人权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		349,431,305.58	423,667,507.61
未分配收益		720,388,809.08	181,647,525.30
持有人权益合计		1,569,820,114.66	1,105,315,032.91
负债及持有人权益总计		1,650,553,499.46	1,243,621,279.50

期末基金份额净值：2007年6月30日为3.1396元，2006年12月31日为2.2106元。

2、经营业绩表

经营业绩表
2007年1-6月

单位：元

项目		2007年1-6月	2006年1-6月
一、收入		712,229,417.62	133,389,341.51
1、股票差价收入		672,874,171.83	119,410,780.09
2、债券差价收入		-198,621.09	-44,405.64
3、权证差价收入		29,072,940.73	6,543,601.70
4、债券利息收入		3,871,489.50	1,889,973.83
5、存款利息收入		303,616.83	108,087.61
6、股利收入		6,305,819.82	5,469,903.92
7、买入返售证券收入		-	11,400.00
二、费用		13,488,133.84	5,993,306.73
1、基金管理人报酬		9,554,975.84	4,832,450.40
2、基金托管费		1,592,496.01	805,408.40
3、卖出回购证券支出		1,589,133.90	132,038.93
4、其他费用		751,528.09	223,409.00
其中：上市年费		29,752.78	29,752.78
信息披露费		148,767.52	148,767.52
审计费用		65,752.78	29,752.78
三、基金净收益		698,741,283.78	127,396,034.78
加：未实现利得		-74,236,202.03	185,952,119.98
四、基金经营业绩		624,505,081.75	313,348,154.76

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2007年1-6月

单位：元

项目		2007年1-6月	2006年1-6月
本期基金净收益		698,741,283.78	127,396,034.78
加：期初基金净收益		181,647,525.30	-20,091,035.04
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		880,388,809.08	107,304,999.74
减：本期已分配基金净收益		160,000,000.00	-
期末基金净收益		720,388,809.08	107,304,999.74

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2007年1-6月

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、期初基金净值	1,105,315,032.91	525,232,171.63
二、本期经营活动：		
基金净收益	698,741,283.78	127,396,034.78
未实现利得	-74,236,202.03	185,952,119.98
经营活动产生的基金净值变动数	624,505,081.75	313,348,154.76
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	-	-
基金赎回款	-	-
基金份额交易产生的基金净值变动数	-	-
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	-160,000,000.00	-
五、期末基金净值	1,569,820,114.66	838,580,326.39

（二）基金会计报表附注

1、主要会计政策、会计估计及其变更

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

2、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金买卖股票在2007年5月30日前按照1‰的税率缴纳股票交易印花税，自2007年5月30日起按3‰的税率征收印花税。

3、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	基金发起人、基金管理人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
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	基金发起人、基金管理人的股东
上海爱建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
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

(2)通过关联方席位进行的交易（单位：元）

	2007年1-6月				2006年1-6月			
	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	738,099,018.98	15.92%	32,632,339.60	14.61%	280,630,870.20	24.37%	26,200,022.30	37.50%

	2007年1-6月				2006年1-6月			
	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	90,000,000.00	8.11%	601,942.18	16.12%	60,000,000.00	37.50%	226,548.00	24.43%

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（单位：元）

本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(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；并于次月前两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9,554,975.84元，其中已支付基金管理人7,738,397.51元，尚余1,816,578.33元未支付。2006年1-6月共计提管理费4,832,450.40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；并于次月前两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1,592,496.01元，其中已支付基金托管人1,289,732.95元，尚余302,763.06元未支付。2006年1-6月共计提托管费805,408.40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2007年6月30日保管的银行存款余额为87,556,717.35元(2006年6月30日：21,519,741.12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251,496.03元(2006年1-6月：98,643.98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2006年6月30日持有本基金的情况

	2007年6月30日		2006年6月30日	
	基金份额	占总份额比例	基金份额	占总份额比例
国泰基金管理有限公司	14,692,806份	2.94%	2,307,692份	0.46%

注：截止本报告期末，本基金管理人运用固有资金投资本基金的基金份额为14,692,806份，较上年末增持了5,465,000份。

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2006年6月30日持有本基金情况如下：

	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额	占总份额比例	持有基金份额	占总份额比例
国泰君安证券股份有限公司	2,692,308份	0.54%	2,692,308份	0.54%

4、流通转让受限制的基金资产

(1)流通转让受限的股票

截止2007年6月30日本基金未持有流通转让受限的股票。

(2)流通转让受限的债券

截止2007年6月30日从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额59,600,000.00元(2006年6月30日：无)，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	期末估值单价(元)	数量(张)	期末成本总额(元)
00国债12	2007/7/6	103.63	400,000	41,453,333.33
05农04	2007/7/6	101.48	200,000	20,296,000.00
合 计			600,000	61,749,333.33

(3)估值方法

上述流通受限债券在2007年6月30日按成本价进行估值。

七、基金投资组合报告（未经审计）

（一）报告期末基金资产组合情况

分　类	市值(元)	占总资产比例
股票	1,227,440,796.53	74.37%
债券	318,298,398.03	19.28%
权证	5,063,695.00	0.31%
银行存款及清算备付金	94,356,212.04	5.72%
其他资产	5,394,397.86	0.33%
合　计	1,650,553,499.46	100.00%

（二）报告期末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	171,400.00	0.01%
2	采掘业	61,208,733.04	3.90%
3	制造业	633,991,936.11	40.39%
	其中：食品、饮料	257,362,697.32	16.39%
	石油、化学、塑胶、塑料	64,334,137.50	4.10%
	金属、非金属	29,306,867.28	1.87%
	机械、设备、仪表	147,709,365.64	9.41%
	医药、生物制品	135,278,868.37	8.62%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	35,302,383.14	2.25%
5	建筑业	872,971.17	0.06%
6	交通运输、仓储业	57,192,795.57	3.64%
7	信息技术业	4,656,941.10	0.30%
8	批发和零售贸易	91,836,474.38	5.85%
9	金融、保险业	203,146,767.60	12.94%
10	房地产业	94,138,772.90	6.00%
11	社会服务业	30,782,260.64	1.96%
12	传播与文化产业	14,139,360.88	0.90%
13	综合类	-	-
	合　计	1,227,440,796.53	78.19%

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例排序的前十名股票明细

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	3,341,501	197,883,689.22	12.61%
2	600849	上海医药	5,020,000	87,297,800.00	5.56%
3	600036	招商银行	2,780,000	68,249,000.00	4.35%
4	002024	苏宁电器	1,309,919	60,885,035.12	3.88%
5	600030	中信证券	1,050,000	56,185,500.00	3.58%
6	601166	兴业银行	1,554,000	55,446,720.00	3.53%
7	600325	华发股份	1,584,943	48,023,772.90	3.06%
8	600062	双鹤药业	2,389,889	43,973,957.60	2.80%
9	000568	泸州老窖	900,000	37,638,000.00	2.40%
10	600396	金山股份	1,735,494	35,247,883.14	2.25%

注：（1）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日（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。

（2）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半年度报告正文。

（四）股票投资组合的重大变动

1、报告期内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	002024	苏宁电器	90,976,397.00	8.23%
2	600849	上海医药	75,374,269.77	6.82%
3	600325	华发股份	68,586,917.61	6.21%
4	600009	上海机场	68,252,766.31	6.17%
5	600642	申能股份	64,266,565.40	5.81%
6	601166	兴业银行	55,503,787.90	5.02%
7	600030	中信证券	54,673,992.86	4.95%
8	000858	五粮液	51,862,759.92	4.69%
9	000800	一汽轿车	50,969,146.75	4.61%
10	600062	双鹤药业	46,299,170.91	4.19%
11	600011	华能国际	46,281,214.01	4.19%
12	601006	大秦铁路	45,442,440.94	4.11%
13	000063	中兴通讯	44,430,865.23	4.02%
14	000666	经纬纺机	44,301,221.88	4.01%
15	600396	金山股份	41,620,126.85	3.77%
16	600475	华光股份	41,446,360.44	3.75%
17	600000	浦发银行	40,998,643.89	3.71%
18	600028	中国石化	40,798,986.91	3.69%
19	000069	华侨城A	38,993,701.46	3.53%
20	600019	宝钢股份	37,829,625.41	3.42%
21	600036	招商银行	37,449,240.42	3.39%
22	000568	泸州老窖	36,818,708.32	3.33%
23	600997	开滦股份	36,631,683.59	3.31%
24	600067	冠城大通	35,026,016.28	3.17%
25	000709	唐钢股份	34,847,195.67	3.15%
26	000898	鞍钢股份	34,258,111.49	3.10%
27	600655	豫园商城	33,860,052.38	3.06%
28	600048	保利地产	33,614,705.61	3.04%
29	600100	同方股份	29,813,119.30	2.70%
30	600096	云天化	28,628,637.37	2.59%
31	600299	星新材料	28,355,213.99	2.57%
32	600835	上海机电	27,069,019.48	2.45%
33	600312	平高电气	26,531,562.37	2.40%
34	600675	中华企业	26,320,796.58	2.38%
35	002083	孚日股份	26,311,613.18	2.38%
36	600607	上实医药	24,223,060.91	2.19%
37	601001	大同煤业	24,160,316.51	2.19%
38	000933	神火股份	23,334,886.71	2.11%
39	600489	中金黄金	23,170,156.30	2.10%
40	600519	贵州茅台	22,345,012.19	2.02%

2、报告期内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	600031	三一重工	111,923,366.01	10.13%
2	600036	招商银行	90,881,328.13	8.22%
3	601006	大秦铁路	88,803,285.26	8.03%
4	600030	中信证券	80,720,683.66	7.30%
5	600642	申能股份	70,614,272.64	6.39%
6	000858	五粮液	66,710,565.40	6.04%
7	600406	国电南瑞	64,312,376.41	5.82%
8	000623	吉林敖东	64,043,280.97	5.79%
9	000063	中兴通讯	61,703,626.23	5.58%
10	600011	华能国际	53,641,541.31	4.85%
11	600009	上海机场	52,439,990.92	4.74%
12	000024	招商地产	51,987,141.92	4.70%
13	000800	一汽轿车	49,490,296.42	4.48%
14	600000	浦发银行	48,102,807.18	4.35%
15	600519	贵州茅台	47,958,920.96	4.34%
16	600655	豫园商城	41,952,691.06	3.80%
17	600900	长江电力	41,244,454.27	3.73%
18	600019	宝钢股份	40,968,766.51	3.71%
19	600028	中国石化	40,453,325.42	3.66%
20	002083	孚日股份	39,477,090.18	3.57%
21	000666	经纬纺机	38,525,228.46	3.49%
22	000538	云南白药	38,192,362.13	3.46%
23	002024	苏宁电器	38,138,811.85	3.45%
24	600100	同方股份	36,845,206.47	3.33%
25	601398	工商银行	36,069,757.15	3.26%
26	600396	金山股份	35,539,919.53	3.22%
27	000898	鞍钢股份	32,929,459.24	2.98%
28	000933	神火股份	31,696,066.17	2.87%
29	000039	中集集团	31,625,231.17	2.86%
30	600970	中材国际	31,088,247.08	2.81%
31	600266	北京城建	27,030,483.15	2.45%
32	000338	潍柴动力	26,812,966.03	2.43%
33	000625	长安汽车	25,257,261.76	2.29%
34	600386	*ST北巴	25,192,370.55	2.28%
35	000069	华侨城A	25,172,304.41	2.28%
36	600325	华发股份	24,907,148.11	2.25%
37	002069	獐子岛	24,754,480.10	2.24%
38	600607	上实医药	24,258,391.14	2.19%
39	600489	中金黄金	23,388,261.33	2.12%
40	000792	盐湖钾肥	23,314,640.29	2.11%

3、报告期内买入股票的成本总额：2,203,884,033.03元

报告期内卖出股票的收入总额：2,441,035,079.68元

（五）报告期末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	298,002,398.03	18.98%
2	金融债券	20,296,000.00	1.29%
	合　计	318,298,398.03	20.28%

（六）报告期末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)	占净值比例
1	20国债(4)	117,753,424.00	7.50%
2	02国债(14)	71,415,198.00	4.55%
3	20国债(10)	47,408,942.70	3.02%
4	银行间00国债12	41,453,333.33	2.64%
5	05农发04	20,296,000.00	1.29%

（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	1,596,032.04
应收利息	3,798,365.82
合　计	5,394,397.86

4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

5、本报告期投资权证明细如下：

(1)本报告期末本基金持有主动投资的权证明细如下：

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)
030002	五粮YGC1	155,000	4,183,464.42

(2)报告期内获得的权证明细如下：

权证代码	权证名称	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
030002	五粮YGC1	3,280,000	70,998,252.38	主动投资
合计		3,280,000	70,998,252.38	

6、本报告期内，未投资资产支持证券。

7、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

（八）本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

截止本报告期末，本基金管理人运用固有资金投资本基金的基金份额为14,692,806份，较上年末增持了5,465,000份。

八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

（一）持有人户数

基金份额持有人户数：9,901

平均每户持有人基金份额：50,499.95份

（二）持有人结构

	持有的基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	359,459,354	71.89%
个人投资者	140,540,646	28.11%
合计	500,000,000	100.00%

（三）前十名持有人

序号	持有人姓名	期末持有数（份）	持有比例
1	新华人寿	47,671,852	9.53%
2	人寿集团	40,691,672	8.14%
3	人寿保险	36,916,046	7.38%
4	平安保险	35,104,872	7.02%
5	太平洋保险	25,402,774	5.08%
6	UBS AG	24,946,633	4.99%
7	荷兰银行	19,370,332	3.87%
8	国泰基金	14,692,806	2.94%
9	招商证券	14,000,000	2.80%
10	宝钢集团	13,976,700	2.80%

注：1、UBS AG即申银万国－花旗－UBS AG

2、以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的基金持有人名册编制。

九、重大事件揭示

1、2007年1月30日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配兴业银行股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金获配兴业银行新股的数量进行了公告。此次发行的副主承销商国泰君安证券股份有限公司是本公司非控股股东之一。

2、2007年3月2日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的临时