国泰金鹿保本增值混合证券投资基金 2007年半年度报告摘要

基金管理人:国泰基金管理有限公司　　基金托管人:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)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。

本报告期间:2007年1月1日至2007年6月30日。本报告财务资料未经审计。

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。

一、基金简介

(一)基金基本资料	
1、基金简称:	国泰金鹿保本
2、基金交易代码:	020008
3、基金运作方式:	契约型开放式
4、基金合同生效日:	2006年4月28日
5、报告期末基金份额总额:	1,080,115,359.76份
6、基金合同存续期:	无限期
7、基金份额上市的证券交易所:	无
8、上市日期:	无
(二)基金产品说明	
1、投资目标:	在保证本金安全的前提下,力争在本基金保本期结束时,实现基金资产的增值。
2、投资策略:	本基金采用固定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)技术和基于期权的组合保险(OBPI,Option-Based Portfolio Insurance)技术相结合的投资策略。通过定量化的资产类属配置达到本金安全。用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损,并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本利得。
3、业绩比较基准:	以与保本期同期限的2年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较标准。
4、风险收益特征:	本基金属于证券投资基金中的低风险投资品种。
(三)基金管理人	
1、名称:	国泰基金管理有限公司
2、信息披露负责人:	丁昌海
3、联系电话:	021-23060282
4、传真:	021-23060283
5、电子邮箱:	xinxipilu@gtfund.com
(四)基金托管人	
1、名称:	中国银行股份有限公司
2、信息披露负责人:	宁敏
3、联系电话:	010-66594977
4、传真:	010-66594942
5、电子邮箱:	tgxxpl@bank-of-china.com
(五)信息披露	
1、登载半年度报告正文的管理人互联网网址:	http://www.gtfund.com
2、基金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

二、主要财务指标及基金净值表现

下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。

(一)主要会计数据和财务指标

序号	主要会计数据和财务指标	2007年1-6月
1	基金本期净收益	364,772,290.32元
2	加权平均基金份额本期净收益	0.2685元
3	期末可供分配基金收益	302,363,603.19元
4	期末可供分配基金份额收益	0.2799元
5	期末基金资产净值	1,431,841,645.66元
6	期末基金份额净值	1.326元
7	基金加权平均净值收益率	21.85%
8	本期基金份额净值增长率	20.72%
9	基金份额累计净值增长率	35.43%

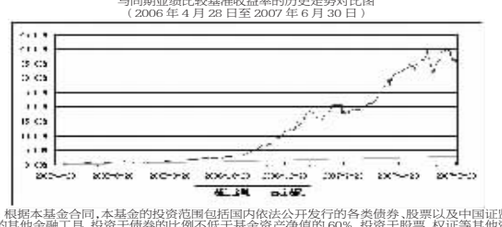
(二)基金净值表现

1、报告期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	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	-1.41%	1.08%	0.24%	0.00%	-1.65%	1.08%
过去三个月	11.76%	0.87%	0.70%	0.00%	11.06%	0.87%
过去六个月	20.72%	0.81%	1.31%	0.00%	19.41%	0.81%
过去一年	34.09%	0.58%	2.51%	0.00%	31.58%	0.58%
自基金成立起至今	35.43%	0.54%	2.88%	0.00%	32.55%	0.54%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较:

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金累计份额净值增长率
与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年4月28日至2007年6月30日)



注:根据本基金合同,本基金的投资范围包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许投资的其他金融工具,投资于债券的比例不低于基金资产净值的60%,投资于股票、权证等其他资产不高于基金资产净值的30%,现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金在完成三个月建仓期后至今,各项投资比例符合法律法规和基金合同的规定。

三、基金管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

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:国泰金鹿增长证券投资基金、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(由原封闭式基金金鼎转型而来)、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、基金经理简介

高红兵,男,管理工程博士,9年证券投资从业经历。曾任职于中国人保资产管理公司固定收益部及权益投资部,海通证券有限公司固定收益部。2006年8月加盟国泰基金管理有限公司,现任固定收益部总监、2006年11月起担任国泰金鹿保本基金的基金经理,2007年2月起兼任国泰货币市场基金的基金经理。

(二)对报告期内基金运作的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》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书的定,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)报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

上半年我国经济由偏快转入过热,GDP同比增长11.5%,增速较快。固定资产投资同比增长26.7%,增速呈现逐月加快态势,固定资产投资反弹力度强劲。新增信贷额达2.54万亿元人民币,占全年调控目标2.9万亿人民币近90%。物价方面,6月份CPI指数突破4%,达到4.4%,改变了我国CPI长期处于较低水平的局面。

经济的高速增长、固定资产投资的反弹以及货币信贷的快速增长,使得国家的调控政策也更为严厉。在诸多利空打击下,上半年债券市场大幅度下跌。国债收益率曲线整体大幅上移,三季度上升速度显著加快。上半年中长期收益率平均上调幅度均超过100bp,尤其是中期段,上调幅度达到120bp-140bp。

针对债券市场的下跌态势,本基金上半年对债券组合采取缩短久期、防守为主的投资策略,较好地规避了债券市场的下跌风险。并同时出售部分债券以减少纯债券配置,适当增加可转换债券的配置比例。

股票投资方面,由于我们看好股票市场的中长期趋势,上半年本基金基本维持较高的股票仓位,仅在大盘跌次级过四千点标线经了部分仓位。在行业布局上,主要配置人民币升值受益的金融、地产行业,同时在主题投资方面重点关注央企的资产注入和整体上市带来的投资机会,在行业、个股集中度上保持适度的分散。

截止本报告期末,本基金份额净值为1.326元,本报告期份额净值增长率为20.72%,同期业绩比较基准增长率为1.31%,超过业绩比较基准19.41%。

(四)对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

下半年,通胀压力可能继续加大,企业盈利保持高企,利率存在进一步上调的空间。此外,资产价格上涨过快,居民储蓄分流也是触发下半年央行加息的重要动因。7月20日央行宣布加息二十七个基点,如果资产价格和CPI涨幅过快,预计下阶段仍有再次加息的可能。

除升息外,央行还会继续采取发行央行票据、提高准备金率、窗口指导等政策手段调控流动性。预计准备金率也会再提高一至二次。

宏观经济的高速增长、通胀压力的加大以及升息的预期等紧缩性政策,都将使下半年债券市场继续维持在下跌通道中。特别国债的发行导致长期债供给大幅增加,也使中长期债面临较大的调整压力,中长期收益率仍有较大上升空间。同时,下半年如准备金率继续上调、大盘股发行等,将会导致短期回购利率大幅波动并逐步回升。

在操作上,我们对债券投资仍坚持防御性策略,持有短期品种和浮动品种,适当增加可转债的投资比例。由于目前短期央行票据和短期融资券的收益已经处于较为合理的区间,我们将适当增加这些品种的配置比例。

对于股票投资,我们将采取较为稳健的投资策略,适当收缩投资范围,重点增持绩优蓝筹股。在投资思路方面,我们将主要关注人民币升值、通货膨胀、技术创新带来的投资机会。在行业选择方面,由于投资增速下降和零售增长提速的预期,本基金将更多地配置下游消费服务行业,减少上游行业配置。除继续看好寿险、房地产、银行、医药等行业外,重点关注高端消费、零售、化工、机械、通信设备板块中的绩优公司。

四、基金托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对国泰金鹿保本增值混合型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议合同的有关规定,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应尽的义务。

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管合同的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、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。

五、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

资　产		2007年6月30日	2006年12月31日
银行存款		628,302,848.67	190,531,898.40
清算备付金		1,276,069.75	805,991.06
应收股利		223,344.00	-
应收利息		6,009,180.41	21,652,320.62
应收申购款		659,179.00	1,371,619.60
股票投资市值		417,087,893.34	561,198,468.29
其中:股票投资成本		298,361,510.68	380,363,733.50
债券投资市值		882,208,068.65	1,216,926,049.30
其中:债券投资成本		862,059,764.77	1,215,294,226.42
权证投资市值		-	-
其中:权证投资成本		-	-
待摊费用		-	-
资产总计		1,935,766,583.82	1,992,486,347.27
负债及持有人权益			
负债:			
应付证券清算款		5,121,812.71	13,614,231.81
应付赎回款		7,378,377.54	10,359,352.48
应付赎回费		1,124,211.91	1,769,420.10
应付管理人报酬		1,357,599.68	1,849,984.69
应付托管费		246,836.29	336,360.86
应付佣金		545,946.13	373,655.92
应付利息		96,065.76	-
其他应付款		915,200.00	85,200.00
卖出回购证券款		487,000,000.00	-
预提费用		138,888.14	154,500.00
负债合计		503,924,938.16	28,542,705.86
持有人权益:			
实收基金		1,080,115,359.76	1,767,223,429.15
未实现利得		49,362,682.71	161,621,206.33
未分配收益		302,363,603.19	35,099,005.93
持有人权益合计		1,431,841,645.66	1,963,943,641.41
负债及持有人权益总计		1,935,766,583.82	1,992,486,347.27

2、经营业绩表及收益分配表

经营业绩表
2007年1-6月

单位:元

项目		2007年1-6月	2006年4月28日至6月30日
一、收入		378,793,755.45	19,694,427.14
1、股票差价收入		335,323,219.38	8,858,658.91
2、债券差价收入		11,971,775.49	-115,828.19
3、权证差价收入		10,392,953.33	-
4、债券利息收入		15,230,140.80	6,516,256.40
5、存款利息收入		1,043,110.61	1,361,510.91
6、股利收入		2,408,161.89	1,994,528.39
7、买入返售证券收入		0.00	1,079,300.72
8、其他收入		2,424,393.95	-
二、费用		14,021,465.13	5,730,043.42
1、基金管理人报酬		9,149,942.59	4,799,951.38
2、基金托管费		1,663,625.88	872,718.44
3、卖出回购证券支出		3,039,737.42	-
4、其他费用		168,159.24	57,373.60
其中:信息披露费		84,799.57	12,903.04
审计费用		49,588.57	26,580.48
三、基金净收益		364,772,290.32	13,964,383.72
加:未实现利得		-43,591,871.13	11,002,474.87
四、基金经营业绩		321,180,419.19	24,966,858.59

基金收益分配表
2007年1-6月

单位:元

项目	2007年1-6月	2006年4月28日至6月30日
本期基金净收益	364,772,290.32	13,964,383.72
加:期初基金净收益	35,099,005.93	-
加:本期损益平准金	-79,021,723.30	-
可供分配基金净收益	320,849,572.95	13,964,383.72
减:本期已分配基金净收益	18,485,969.76	-
期末基金净收益	302,363,603.19	13,964,383.72

3、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4月28日至6月30日
一、期初基金净值	1,963,943,641.41	2,517,710,461.09
二、本期经营活动:		
基金净收益	364,772,290.32	13,964,383.72
未实现利得	-43,591,871.13	11,002,474.87
经营活动产生的基金净值变动数	321,180,419.19	24,966,858.59
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	98,790,852.45	-
基金赎回款	-933,587,297.63	-
基金份额交易产生的基金净值变动数	-834,796,445.18	-
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	-18,485,969.76	-
五、期末基金净值	1,431,841,645.66	2,542,677,319.68

(二)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、本报告期关联方关系发生变化的情况,本报告期及上年度可比期间的关联方交易

(1)关联方关系发生变化的情况

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、基金担保人
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
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

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)关联方交易

①通过关联方席位进行的交易(单位:元)

	2007年1-6月				2006年4月28日至6月30日			
	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	1,169,575,334.16	100.00%	179,620,193.38	100.00%	178,180,208.34	100.00%	69,605,856.25	100.00%

②关联方报酬

A、基金管理人报酬

a、基金管理费按前一日的基金资产净值的1.1%的年费率计提。计算方法如下:H=E×1.1%/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

b、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;并于次月前十个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

c、在本报告期内,基金应支付基金管理人管理费共9,149,942.59元,其中已支付基金管理人7,792,342.91元,尚余1,357,599.68元未支付。2006年4月28日至6月30日共计提管理费4,799,951.38元,已全部支付。

B、基金托管费

a、基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%/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

b、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;并于次月前十个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

c、本报告期内,基金应支付基金托管人托管费共1,663,625.88元,其中已支付基金托管人1,416,789.59元,尚余246,836.29元未支付。2006年4月28日至6月30日共计提托管费872,718.44元,已全部支付。

C、与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易(单位:元)

	2007年1-6月			2006年4月28日至6月30日		
	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
中国银行	828,360,988.84	605,800,000.00	288,247.00	97,800,000.00	-	-

D、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628,302,848.67元。(2006年6月30日:81,862,011.07元)。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为1,031,433.43元。(2006年4月28日至6月30日:13,339,248.91元)。

E、本基金管理人、主要股东及其控制的机构在本报告期内及2006年4月28日到6月30日未发生持有本基金情况。

3、报告期末流通转让受限制的基金资产

(1)流通转让受限的股票

①因新股认购获配或增发而流通受限

	证券代码	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
1	600580	卧龙电气	2006/07/10	2007/07/09	2,200,000	11,200,000.00	21,758,000.00	定向增发
2	601919	中国远洋	2007/06/20	2007/09/26	434,420	3,683,881.60	7,932,509.20	网下申购
3	002136	安纳达	2007/05/23	2007/08/30	14,784	119,454.72	337,223.04	网下申购
4	002137	实益达	2007/06/04	2007/09/13	25,390	261,517.00	1,198,154.10	网下申购
5	002138	顺络电子	2007/06/05	2007/09/13	19,675	267,580.00	675,049.25	网下申购
		合计				15,532,433.32	31,900,935.59	

②估值方法

上述股票为基金网下申购及参与定向增发的新股,截止本报告期末均已上市,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2007年6月30日按市场收盘价进行估值。

③流通受限期限及原因

上述股票为基金网下申购及参与定向增发的新股,截止本报告期末均已上市,但本基金持有部分未流通。除“卧龙电气”的受限期限为一年外,其他4只股票受限期限均为三个月。

(2)流通转让受限制的债券

本基金截至2007年6月30日止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487,000,000.00元(2006年6月30日:元),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)
05央行票据19	2007/07/06	102.23	1,000,000	102,230,000.00
06进出01	2007/07/06	99.95	1,000,000	99,950,000.00
07央行票据61	2007/07/06	99.31	1,000,000	99,307,583.51
07国开08	2007/07/06	99.84	2,000,000	199,673,340.00
合　计				501,160,923.51

六、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

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	417,087,893.34	21.55%
债券	842,550,168.65	43.53%
权证	-	-
资产支持证券	39,657,900.00	2.05%
银行存款和清算备付金	629,578,918.42	32.52%
其他资产	6,891,703.41	0.36%
合　计	1,935,766,583.82	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

行　业	市值(元)	占净值比例
A农、林、牧、渔业	-	-
B采掘业	3,620,000.00	0.25%
C制造业	120,255,453.61	8.40%
C0食品、饮料	31,742,409.10	2.22%
C4石油、化学、塑胶、塑料	8,045,223.04	0.56%
C5电子	6,924,379.47	0.48%
C6金属、非金属	14,171,694.00	0.99%
C7机械、设备、仪表	43,349,000.00	3.03%
C8医药、生物制品	16,022,748.00	1.12%
D电力、煤气及水的生产和供应业	15,120,000.00	1.06%
E建筑业	10,916,000.00	0.76%
F交通运输、仓储业	20,924,049.20	1.46%
G信息技术业	48,240,000.00	3.37%
H批发和零售贸易	54,885,803.65	3.83%
I金融、保险业	95,099,068.00	6.64%
J房地产业	20,966,480.88	1.46%
K社会服务业	21,156,238.00	1.48%
L传播与文化产业	-	-
M综合类	5,904,800.00	0.41%
合　计	417,087,893.34	29.13%

(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)	期末市值(元)	占净值比例
1	600058	五矿发展	1,300,000	29,510,000.00	2.06%
2	000063	中兴通讯	500,000	27,200,000.00	1.90%
3	601318	中国平安	360,800	25,800,808.00	1.80%
4	601166	兴业银行	714,000	25,054,260.00	1.75%
5	600580	卧龙电气	2,200,000	21,758,000.00	1.52%
6	000895	双汇发展	318,729	18,454,409.10	1.29%
7	600050	中国联通	3,000,000	17,610,000.00	1.23%
8	600036	招商银行	700,000	17,206,000.00	1.20%
9	601628	中国人寿	400,000	16,444,000.00	1.15%
10	600900	长江电力	1,000,000	15,120,000.00	1.06%

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半年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600058	五矿发展	29,089,695.06	1.48%
2	600325	华发股份	26,151,735.57	1.33%
3	600050	中国联通	20,023,129.27	1.02%
4	600030	中信证券	17,134,267.49	0.87%
5	600519	贵州茅台	16,227,292.77	0.83%
6	600028	中国石化	15,993,357.13	0.81%
7	002024	苏宁电器	14,356,568.57	0.73%
8	601318	中国平安	14,166,228.91	0.72%
9	000002	万　科A	12,882,793.51	0.66%
10	600616	第一食品	11,506,383.84	0.59%
11	601166	兴业银行	11,409,720.00	0.58%
12	600276	恒瑞医药	10,584,080.01	0.54%
13	600686	金龙汽车	9,673,944.01	0.49%
14	601600	中国铝业	8,988,008.11	0.46%
15	600109	成都建投	8,881,822.86	0.45%
16	600754	锦江股份	8,718,771.65	0.44%
17	600143	金发科技	7,993,592.60	0.41%
18	601919	中国远洋	7,682,847.76	0.39%
19	600897	厦门空港	7,660,299.77	0.39%
20	600960	滨州活塞	6,947,834.64	0.35%

2、报告期内累计卖出价值前20名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	601398	工商银行	85,773,085.92	4.37%
2	000623	吉林敖东	56,853,958.07	2.89%
3	600036	招商银行	50,501,399.69	2.57%
4	600258	首旅股份	49,466,538.70	2.52%
5	600754	锦江股份	31,315,470.03	1.59%
6	600900	长江电力	30,592,070.71	1.56%
7	600325	华发股份	29,024,110.52	1.48%
8	600019	宝钢股份	23,196,900.75	1.18%
9	600960	滨州活塞	21,371,880.25	1.09%
10	000777	中核科技	20,602,797.09	1.05%
11	601628	中国人寿	19,701,348.43	1.00%
12	000657	中钨高新	17,470,142.91	0.89%
13	600808	马钢股份	17,359,281.98	0.88%
14	600028	中国石化	16,431,549.53	0.84%
15	000978	桂林旅游	16,118,963.73	0.82%
16	601872	招商轮船	16,013,468.87	0.82%
17	601588	北辰实业	15,867,978.56	0.81%
18	601006	大秦铁路	15,546,094.69	0.79%
19	601991	大唐发电	14,681,955.71	0.75%
20	600058	五矿发展	13,481,773.79	0.69%

3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:元

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
393,294,234.17	811,303,441.78

(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	金融债	470,447,360.00	32.86%
2	央行票据	240,473,808.17	16.79%
3	可转换债券	131,629,000.48	9.19%
	合　计	842,550,168.65	58.84%

(六)报告期末按市值占基金资产净值比例排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	07国开08	199,673,340.00	13.95%
2	05央行票据19	102,230,000.00	7.14%
3	06进出01	99,950,000.00	6.98%
4	07央行票据61	99,307,583.51	6.94%
5	07农发02	79,991,120.00	5.59%

(七)投资组合报告附注

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、本报告期投资权证明细如下:

(1)本报告期末本基金未持有权证。

(2)本报告期内本基金获得的权证明细如下:

权证代码	权证名称	获得日期	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580013	武钢CWB1	2007/04/04	2,699,025	6,254,384.95	主动持有
030002	五粮YGC1	2007/04/10	100,000	2,364,568.35	主动持有
合计			2,799,025	8,618,953.30	

注:上述武钢CWB1权证为因持有武钢可分离转债而主动持有的权证。

4、基金其他资产的构成如下:

分　类	市值(元)
应收股利	223,344.00
应收利息	6,009,180.41
应收申购款	659,179.00
合　计	6,891,703.41

5、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细如下

债券代码	债券名称	市值(元)	占净值比例
110021	上电转债	38,756,200.00	2.71%

6、报告期末基金持有的所有资产支持证券明细如下:

债券代码	债券名称	市值(元)	占净值比例
119006	宁建01	9,942,000.00	0.69%
119007	宁建02	29,715,900.00	2.08%

7、本基金管理人在本报告期末无运用固有资金投资本基金的情况。

七、基金份额持有人情况

(一)报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数:	14,636
报告期末平均每户持有的基金份额:	73,798.54份

(二)报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额比例
基金份额总额:		
其中:机构投资者持有的基金份额	167,202,093.42	15.48%
个人投资者持有的基金份额	912,913,266.34	84.52%
合　计	1,080,115,359.76	100.00%

注:截止本报告期末,本公司基金从业人员无持有本基金份额的情况。

八、开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下:

	单位:份
基金合同生效日的基金份额总额	2,517,710,461.09
报告期期初份额总额	1,767,223,429.15
报告期间基金总申购份额	80,806,658.84
报告期间基金总赎回份额	767,914,728.23
报告期期末基金份额总额	1,080,115,359.76

九、重大事件揭示

(一)报告期内,未召开基金份额持有人大会。

(二)基金管理人重大人事变动如下:

2007年6月9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总经理变动的公告》,经国泰基金管理有限公司董事会审议通过,同意李春平先生因组织调动辞去公司总经理职务的请求。于2007年7月4日的《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总经理变更的公告》,经国泰基金管理有限公司董事会审议通过,同意聘任金旭女士担任公司总经理。金旭女士的总经理任职资格已获中国证监会核准(证监基金字[2007]179号文)。

(三)基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

(四)报告期内,无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(五)报告期内,本基金投资策略无变更事项。

(六)报告期内,本基金收益分配事项。

2007年4月30日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金第二次分红公告》,以2006年12月31日已实现的可分配收益为基准,向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.15元。

(七)报告期内,本基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

(八)报告期内,为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

(九)报告期内,基金租用证券公司专用席位的有关情况如下:

单位:元

券商名称	席位数量	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例
国泰君安证券股份有限公司	2	1,169,575,334.16	100.00%	179,620,193.38	100.00%
合计	2	1,169,575,334.16	100.00%	179,620,193.38	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安证券股份有限公司	-	-	948,843.79	100.00%
合计	-	-	948,843.79	100.00%

注:本基金报告期内无新增租用席位情况。

(十)其他在报告期内发生的重大事件,以及本基金管理人判断为重大事件的事项如下:

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》,就本基金管理人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4月11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新增服务项目的公告》,本基金管理人自2007年4月11日起开通交易确认短信服务和“点击客服”服务系统,凡本基金持有人都可享受相关服务。

3、2007年4月24日,本基金管理人于