国泰沪深300指数证券投资基金

2008 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
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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月21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	国泰沪深300
交易代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月11日
报告期末基金份额总额	7,032,099,561.45份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为以完全复制为目标的指数基金,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险的证券投资基金品种。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	丁昌海	宁敏
	联系电话	021-38561600转	010-66594977
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-8688	95566
传真		021-38561800	010-66594942

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

§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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年11月11日(基金合同生效日)-2007年12月31日
本期已实现收益	-886,151,349.65	1,985,817.34
本期利润	-4,203,832,542.59	16,965,634.20
加权平均基金份额本期利润	-0.6199	0.0089
本期基金份额净值增长率	-62.61%	0.41%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年11月11日(基金合同生效日)-2007年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.3234	0.3041
期末基金资产净值	2,638,533,199.45	6,404,687,585.31
期末基金份额净值	0.375	1.003

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	-17.94%	2.94%	-17.02%	2.74%	-0.92%	0.20%
过去六个月	-33.51%	2.82%	-31.65%	2.68%	-1.86%	0.14%
过去一年	-62.61%	2.78%	-61.64%	2.73%	-0.97%	0.05%
自基金合同生效起至今	-62.45%	2.59%	-59.57%	2.62%	-2.88%	-0.03%

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

国泰沪深300指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年11月11日至2008年12月31日)

注:本基金的合同生效日为2007年11月11日,本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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

国泰沪深300指数证券投资基金
净值增长率与业绩比较基准历年收益率的对比图

注:2007年计算期间为基金合同生效日2007年11月11日至2007年12月31日。

3.3 自基金合同生效以来基金的利润分配情况

本基金成立至今尚未进行利润分配。

§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、国泰金鹿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2008年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,囊括了公募基金、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		
黄刚	本基金的基金经理	2007-11-11	-	16	硕士研究生。曾任职于上海社会科学院、上海金属交易所、上海期货交易所,2000年5月加盟国泰基金管理有限公司,曾任研究开发部经理、市场部经理,国泰金鹰增长基金的共同基金经理、基金金泰基金经理、社保组合的投资经理,2004年11月至2007年11月担任理财部副总监,2007年3月至2008年5月担任国泰金鹏监筹基金的基金经理,2007年11月起任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理。

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。

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

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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

本基金自2007年11月11日成立以来,经历了巨大的系统性风险,作为一个全复制的指数型基金,所能采用的回避手段相当有限,难以抵抗系统性风险引发的下跌,相应跌幅很大,给投资人带来巨大损失,我们和投资人一样为此感到十分痛苦。

2008年一季度,我们一方面利用建仓期,放缓建仓节奏,一方面把仓位控制在基金合同规定的下限附近。2月29日我们根据规定打开申购,3月14日打开赎回。到一季度末,基金的日跟踪误差完全控制在0.35%的范围内,年度跟踪误差也在迅速收敛。进入二季度,四川大地震,"大小非"解禁和国际金融市场动荡,使得投资者普遍处于极度悲观中,沪深300指数连续暴跌。我们在保持跟踪效果的情况下,尽可能把仓位控制在90%左右,降低换手率,减少不必要的交易成本。三季度美国"次贷危机"进一步加深,蔓延到美国金融和经济的各个领域,著名国际投资银行的接连倒闭加大全球资本市场的动荡,国内市场也不可避免地受到影响而持续下行。四季度国内宏观调控政策转向,"积极的财政政策和适度的宽松货币政策"引发A股市场出现反弹,主题性投资和中小市值股票相对活跃,沪深300从下跌趋势中逐渐企稳,截至年末进入区间震荡整理。

组合状况跟踪效果如下:(1)日跟踪误差继续稳定在正负0.22%。(2)至2007年11月11日转型成立以来年化跟踪误差缩小到0.32%,日跟踪误差和年化跟踪误差处于稳步收敛中。在此过程中组合经历了9月份"停牌股票采用相应替代方法估值"的调整,以及大额申购和连续赎回等外部事件的冲击,表明在市场剧烈震荡过程中目前的跟踪交易技术稳定可靠。

截止报告期末,本基金本报告期份额净值增长率为-62.61%,同期业绩比较基准增长率为-61.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

这场国际金融危机对中国既是挑战也是机遇,在外需持续下降,内需增长动力不足的背景下,保持经济稳定增长和实现经济转型是目前中国经济面临的两大主要挑战。对证券市场,近期政府一系列的干预措施强烈地传递了决策层护市的意愿和决心,使得政策性利好预期渐成共识。我们预期在力度空前的货币和财政双重刺激下,实体经济中积极的信号会逐步出现,并在未来几个季度内会企稳。

对此我们持谨慎乐观的态度。此外我们坚信沪深300成分股代表了中国经济中部分最核心的资产,这些资产的长期价值是不言而喻的。指数基金长期投资的特点,可以很好地把握这些机会。最后,根据盈利增长和估值假设判断,沪深300指数目前相当于15倍左右09年动态市盈率,PB水平也逐渐和国际成熟市场的估值水平靠拢。

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

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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在国泰沪深300指数证券投资基金(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。

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、基金合同和托管协议的规定,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。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§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:国泰沪深300指数证券投资基金

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	200,495,070.56	5,957,885,165.30
结算备付金	315,541.01	412,095.90
存出保证金	473,300.22	388,549.12
交易性金融资产	2,445,722,684.37	634,730,977.93
其中:股票投资	2,445,722,684.37	634,730,977.93
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	6,887,837.30	-
应收利息	38,596.46	1,696,719.00
应收股利	-	-
应收申购款	2,937,095.83	-
其他资产	-	-
资产总计	2,656,870,125.75	6,595,113,507.25
负债和所有者权益	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	-	-
应付证券清算款	5,907,541.90	187,407,175.17
卖出回购金融资产款	-	-
应付赎回款	8,500,037.82	-
应付管理人报酬	1,211,306.74	1,248,862.63
应付托管费	242,261.34	249,772.53
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	462,968.06	548,107.81
应交税费	652,003.80	652,003.80
应付利润	-	-
应付利息	-	-
其他负债	1,360,806.64	320,000.00
负债合计	18,336,926.30	190,425,921.94
所有者权益:		
实收基金	4,912,499,527.34	4,462,299,429.09
未分配利润	-2,273,966,327.89	1,942,388,156.22
所有者权益合计	2,638,533,199.45	6,404,687,585.31
负债及所有者权益总计	2,656,870,125.75	6,595,113,507.25

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.375元,基金份额总额7,032,099,561.45份。

7.2 利润表

会计主体:国泰沪深300指数证券投资基金

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	-4,150,367,512.21	151,882,800.29
1.利息收入	5,822,262.68	8,657,248.98
其中:存款利息收入	5,822,262.68	2,908,306.16
债券利息收入	-	5,437,748.82
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	311,194.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"号填列)	-840,679,375.01	164,010,242.26
其中:股票投资收益	-882,174,048.74	146,586,535.42
债券投资收益	-	11,005,616.34
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	1,375,937.67	5,803,301.36
股利收益	40,118,736.06	614,789.14
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-3,317,681,192.94	-22,294,134.36
4.其他收入(损失以"-"号填列)	2,170,793.06	1,509,443.41
二、费用(损失以"-"号填列)	-53,465,030.38	-11,179,648.03
1.管理人报酬	-20,953,003.59	-4,939,643.55
2.托管费	-4,190,600.76	-869,109.72
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-27,828,102.33	-4,132,118.13
5.利息支出	-	-1,033,635.75
其中:卖出回购金融资产支出	-	-1,033,635.75
6.其他费用	-493,323.70	-205,140.88
三、利润总额(损失以"-"号填列)	-4,203,832,542.59	140,703,152.26

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰沪深300指数证券投资基金

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)	4,462,299,429.09	1,942,388,156.22	6,404,687,585.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,203,832,542.59	-4,203,832,542.59
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)	450,200,098.25	-12,521,941.52	437,678,156.73
其中:1.基金申购款	2,850,352,869.01	-675,623,738.25	2,174,729,130.76
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-2,400,152,770.76	663,101,796.73	-1,737,050,974.03
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,912,499,527.34	-2,273,966,327.89	2,638,533,199.45
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)	281,182,114.00	61,192,522.39	342,374,636.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	140,703,152.26	140,703,152.26
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)	4,181,117,315.09	1,841,580,640.78	6,022,697,955.87
其中:1.基金申购款	4,505,806,073.57	2,013,087,357.72	6,518,893,431.29
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-324,688,758.48	-171,506,716.94	-496,195,475.42
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)	-	-101,088,159.21	-101,088,159.21
五、期末所有者权益(基金净值)	4,462,299,429.09	1,942,388,156.22	6,404,687,585.31

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

本报告期所采用的会计估计变更情况如下:

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46,020,019.74元,相应调减本基金的净利润46,020,019.74元和基金资产净值46,020,019.74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")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
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
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")	基金代销机构、基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

本基金在本报告期内未通过关联方交易单元进行交易(2007年度:同)。

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	20,953,003.59	4,939,643.55
其中:当期已支付	19,741,696.85	3,690,780.92
期末未支付	1,211,306.74	1,248,862.63

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的约定年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。2007年11月11日之前约定年费率为1.2%,自2007年11月11日本基金转型起约定年费率为0.5%。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 约定年费率 / 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	4,190,600.76	869,109.72
其中:当期已支付	3,948,339.42	619,337.19
期末未支付	242,261.34	249,772.53

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值的约定年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。2007年11月11日之前约定年费率为0.2%,自2007年11月11日本基金转型起约定年费率为0.1%。

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值 X 约定年费率 / 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
中国银行	-	-	-	-	-	-
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
中国银行	197,592,704.28	99,188,845.21	-	-	96,100,000.00	258,372.61

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

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金(2007年1月1日至2007年12月31日:无)。

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

除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及2007年12月31日未持有本基金。

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
中国银行	200,495,070.56	5,710,661.54	5,957,885,165.30	2,836,109.35

注: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。

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年度: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制的证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金截至2008年12月31日止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(股)	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	08/05/08	资产重组	7.35	未知	未知	4,026,155	73,114,577.34	29,592,239.25
000792	盐湖钾肥	08/06/26	资产重组	56.78	08/12/26	78.23	495,211	42,509,387.53	28,118,080.58
600886	国投电力	08/12/09	资产重组	9.13	09/03/04	10.04	666,513	9,194,381.54	6,085,263.69
000652	泰达股份	08/12/30	资产重组	5.33	09/01/20	5.28	1,059,585	14,809,362.54	5,647,588.05
600741	巴士股份	08/12/30	资产重组	3.20	09/01/05	3.44	1,207,667	9,193,825.89	3,864,534.40
601918	国投新集	08/12/09	资产重组	7.55	09/02/27	8.31	390,324	3,631,317.83	2,946,946.20
000625	长安汽车	08/10/10	资产重组	3.67	09/02/16	4.04	716,139	9,122,929.83	2,628,230.13

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

截至2008年12月31日止,本基金无正回购余额,因此没有作为抵押的债券。

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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,445,722,684.37	92.05
	其中:股票	2,445,722,684.37	92.05
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	200,810,611.57	7.56
6	其他资产	10,336,829.81	0.39
7	合计	2,656,870,125.75	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 指数投资部分

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	11,758,514.44	0.45
B	采掘业	251,096,255.82	9.52
C	制造业	694,481,674.93	26.32
C0	食品、饮料	117,927,941.45	4.47
C1	纺织、服装、皮毛	17,012,973.09	0.64
C2	木材、家具	1,165,189.74	0.04
C3	造纸、印刷	8,972,330.50	0.34
C4	石油、化学、塑胶、塑料	70,466,848.07	2.67
C5	电子	6,603,812.06	0.25
C6	金属、非金属	239,375,099.15	9.07
C7	机械、设备、仪表	187,262,752.48	7.10
C8	医药、生物制品	35,288,507.44	1.34
C99	其他制造业	10,406,220.95	0.39
D	电力、煤气及水的生产和供应业	122,663,359.21	4.65
E	建筑业	56,171,810.13	2.13
F	交通运输、仓储业	171,631,223.21	6.50
G	信息技术业	93,400,492.53	3.54
H	批发和零售贸易	85,963,752.32	3.26
I	金融、保险业	652,922,021.29	24.75
J	房地产业	156,961,729.06	5.95
K	社会服务业	41,419,600.73	1.57
L	传播与文化产业	10,671,404.69	0.40
M	综合类	61,912,815.42	2.35
	合计	2,411,054,653.78	91.38

8.2.2 积极投资部分

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,149,720.00	0.04
B	采掘业	3,559,847.00	0.13
C	制造业	11,887,196.55	0.45
C0	食品、饮料	1,148,824.00	0.04
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,565,261.09	0.14
C5	电子	2,328,542.00	0.09
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,272,929.36	0.05
C8	医药、生物制品	3,571,640.10	0.14
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,431,527.04	0.09
E	建筑业	14,392,340.00	0.55
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,247,400.00	0.05
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	34,668,030.59	1.31

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

8.3.1 指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	8,634,829	104,999,520.64	3.98
2	600030	中信证券	4,753,471	85,419,873.87	3.24
3	601318	中国平安	2,940,451	78,186,592.09	2.96
4	000002	万 科A	9,910,551	63,923,053.95	2.42
5	600016	民生银行	15,418,634	62,753,840.38	2.38

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报告正文。

8.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601186	中国铁建	1,433,500	14,392,340.00	0.55
2	002152	广电运通	43,048	1,272,929.36	0.05
3	600588	用友软件	56,700	1,247,400.00	0.05
4	600674	川投能源	84,764	1,238,402.04	0.05
5	601899	紫金矿业	254,300	1,220,640.00	0.05

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报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	271,634,006.03	4.24
2	601088	中国神华	234,625,049.69	3.66
3	600030	中信证券	226,888,550.48	3.54
4	600000	浦发银行	195,370,474.66	3.05
5	601318	中国平安	181,124,705.01	2.83
6	000002	万 科A	177,733,386.45	2.78
7	600016	民生银行	144,820,902.35	2.26
8	601166	兴业银行	120,015,185.40	1.87
9	600050	中国联通	108,704,607.14	1.70
10	601857	中国石油	102,214,992.70	1.60
11	600028	中国石化	99,922,480.47	1.56
12	601398	工商银行	98,877,139.18	1.54
13	600019	宝钢股份	95,561,789.80	1.49
14	600519	贵州茅台	88,704,545.59	1.38
15	601628	中国人寿	84,427,334.55	1.32
16	601006	大秦铁路	83,595,532.27	1.31
17	000001	深发展A	77,541,136.08	1.21
18	601600	中国铝业	73,099,426.91	1.14
19	601919	中国远洋	72,154,440.06	1.13