

国泰金鹰增长证券投资基金 更新招募说明书摘要

(2007年第二号)

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

重要提示

国泰金鹰增长证券投资基金（以下简称“国泰金鹰增长基金”或“本基金”）经中国证券监督管理委员会证监基金字【2002】12号文批准公开发行。本基金的基金合同于2002年5月8日正式生效。

国泰基金管理有限公司（以下简称“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。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书已经本基金托管人复核。除特别注明外，本招募说明书所载内容截止日为2007年11月30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

成立日期：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

股权结构：

股东名称	股权比例
中国建银投资有限责任公司	70%
万联证券有限责任公司	20%
中国电力财务有限公司	10%

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：(021) 23060288 转

（二）基金管理人管理基金的基本情况

截至2007年11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、国泰金鹏价值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2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。

（三）主要人员情况

1、董事会成员：

陈勇胜，董事长，硕士，16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。

陈良秋，董事，大学本科，律师。1993年7月起在建设银行厦门市分行工作，历任业务科副经理、办公室副总经理、支行副行长、行长。2006年10月起在中国建银投资有限责任公司工作，任企业管理部总经理助理、副总经理。

刘晶，董事，博士，高级经济师。1997年4月起在建设银行总行工作，任投资银行部（中间业务部）高级副经理。2005年1月起任中国建银投资有限责任公司投资银行部高级经理。2005年11月起任中投证券经纪业务部总经理、市场部总经理、资本市场部总经理。2007年7月起任中国建银投资有限责任公司投资银行部副总经理。

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。

王耀南，董事，大专，15年证券从业经历。1993年至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，历任办公室主任、工会主席、行政总监等职。

金旭，董事，法学硕士，15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。

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：

万树斌，监事会主席，大学本科，高级会计师。1984年起在建设银行总行工作，历任会计部副处长、计财部副处长、处长、资债部高级经理。2005年1月起任中国建银投资有限责任公司财会部副总经理，兼任建投中信资产管理公司监事长。

黄晓坤，监事，博士，经济师。7年证券从业经历。1996年7月起在广州五星化工厂任工程师。2000年4月起在广东省电信公司研究员。2001年6月起任南方证券高级经理。2004年5月起任银华基金管理有限公司高级经理。2005年10月起任万联证券研究发展中心总经理。

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。

王骏，监事，硕士，曾任国泰君安证券公司会计、清算部经理，2001年10月加入国泰基金，一直从事基金登记核算工作，现任运营管理部副总监（主持工作）。

朱小川，监事，博士，曾任联信覆铜层压板系统有限公司行政法务专员，Lehman, Lee & Xu 律师事务所、中天律师事务所律师，东海证券有限公司合规审查员，2004年8月加入国泰基金，现任稽核监察部法务主管。

3、高级管理人员

陈勇胜，董事长，见董事会成员介绍。

金旭，总经理，见董事会成员介绍。

陈甦，副总经理，金融学博士后，10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，14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，公司督察长。

4、本基金的基金经理及助理

(1) 现任基金经理及助理

基金经理 何江旭，男，经济学硕士，15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。

基金经理助理 张玮，男，中南财经政法大学经济学硕士，8年证券基金从业经验。2000年至2004年，就职于申银万国证券研究所，任行业研究员。2004年至2007年，就职于银河基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理。2007年加入国泰基金管理有限公司，任国泰金鹰增长基金的基金经理助理。

(2) 历任基金经理情况

2002年4月至2003年1月，由张以杰、黄刚、徐学标担任本基金的基金经理；2003年2月至2004年3月，由吕俊担任本基金的基金经理；2004年4月至2007年4月，由冯天戈担任本基金的基金经理。

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、投资总监、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：

金旭（总经理）、余荣权（投资总监）、陈甦（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）。丁昌海（督察长）列席会议。

上述成员之间均不存在近家属关系。

二、基金托管人

(一) 基金托管人概况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）

公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD

法定代表人：蒋超良

住所：上海市浦东新区银城中路188号

邮政编码：200120

注册时间：1987年3月30日

注册资本：489.94亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号

联系人：张咏东

电话：021-68888917

交通银行是中国第一家全国性国有股份制商业银行，自1987年重新组建以来，交通银行各项业务和机构建设持续健康发展，目前在我国143个大中城市设有分支行，全行员工近6万人。截至2007年6月末，资产总额为21358.80亿元人民币，实现净利润85.58亿元人民币。2005年6月23日，交通银行成功在香港主板市场上市，成为首家在境外上市的内地商业银行。2007年5月15日，交通银行成功在上海证券交易所上市。2006年，由世界品牌实验室（WBL）举办的2006年第三届《Brand China 品牌中国》大型调查的调查结果，交通银行再次蝉联“中国品牌年度大奖（No.1）”（银行类），同时荣获2006年“中国最具影响力品牌”（TOP10）（银行类）排名第二，并获得2006年“中国十大诚信品牌”（唯一入选银行）。英国《银行家》杂志公布的2007年全球1000家银行的最新排名中，按一级资本排序，交行位列第68位；按总资产排序，交行的排名则从去年的第73位上升到第69位。

交通银行总行设资产托管部，现有员工80余人。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，并具有经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，是一支诚实守信、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

（二）主要人员情况

李军先生，交通银行行长，华中理工大学经济学硕士，高级经济师。曾任交通银行武汉分行副总经理、行长，交通银行总稽核、董事、常务董事、执行董事、副行长；2006年9月担任交通银行副董事长、行长。

王滨先生，交通银行副行长，主管交通银行资产托管业务，南开大学经济学博士，高级经济师。曾任交通银行北京分行副行长、交通银行天津分行行长、交通银行北京分行行长。2006年1月至今任交通银行副行长、党委委员兼北京分行党委书记。

谷娜莎女士，交通银行资产托管部副总经理，主持工作。大学学历，经济师。曾任交通银行研究开发部主任科员、交通银行信托部代理业务处副处长、交通银行证券投资基金托管部规划处副处长、交通银行证券投资基金托管部内控巡查处处长；2001年1月任交通银行

证券投资基金托管部总经理助理，2002年5月起任交通银行资产托管部副总经理。

（三）基金托管业务经营情况

截止2007年6月末，交通银行共托管证券投资基金36只，包括普惠基金、安顺基金、汉兴基金、裕华基金、安久基金、科汇基金、科讯基金、科瑞基金、华安创新基金、国泰金鹰增长基金、华夏债券基金、泰达荷银合丰系列基金（成长、周期、稳定）、鹏华普天系列基金（债券、收益）、海富通精选基金、博时现金收益基金、易方达50指数基金、融通行业景气基金、鹏华中国50基金、金鹰中小盘精选基金、富国天益价值基金、华安宝利基金、中海优质成长基金、银河银富货币市场基金、银华货币市场基金、泰达荷银预算风险基金、万家公用事业基金、天治核心成长基金、汇丰晋信2016生命周期基金、巨田货币市场基金、汇丰晋信龙腾基金、长城久富核心成长基金、汇丰晋信动态策略基金、华夏蓝筹核心基金。此外，还托管了包括全国社会保障基金、保险资产、企业年金、QFII、QDII、信托计划、证券公司集合资产计划、ABS、产业基金等11类产品。托管资产规模近两千亿元。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

序号	机构名称	机构信息	
1	国泰基金管理有限公司上海理财中心	地址：上海市黄浦区延安东路700号港泰广场22-23楼	
		电话：021-23060330	传真：021-23060372
		客户服务专线：4008-888-688，021-33134688	
		联系人：尤艳、蔡彦林	网址：www.gtfund.com
2	国泰基金管理有限公司北京理财中心	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	
		电话：010-68498575	传真：010-68498182
		负责人：吴畏	联系人：隋素梅
3	国泰基金电子交易平台	网站：www.gtfund.com登录网上交易页面	
		电话：021-23060367	联系人：严仁明

2、代销机构

序号	机构名称	机构信息	
1	交通银行	注册地址：上海市银城中路188号	
		法定代表人：蒋超良	客服电话：95559
		联系人：曹榕	电话：021-58781234

		网址: www.bankcomm.com	
2	招商银行股份有限公司	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	联系人: 兰奇
		电话: 0755-83198888	传真: 0755-83195109
		客户服务热线: 95555	网址: www.cmbchina.com
3	上海浦东发展银行股份有限公司	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	电话: 021-61618888
		联系人: 张轶美	客户服务热线: 95528
		网址: www.spdb.com.cn	
4	中国建设银行股份有限公司	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	客服电话: 95533
		公司网址: www.ccb.com	
5	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	
		电话: 021-62580818-213	传真: 021-62152814
		联系人: 芮敏祺	网址: www.gtja.com
6	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	联系人: 魏明
		电话: 010-85130588	传真: 010-65182261
		网址: www.csc108.com	
7	中国银河证券有限责任公司	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	联系人: 李洋
		联系电话: 010-66568047	传真: 010-66568536
		网址: www.chinastock.com.cn	
8	宏源证券有限责任公司	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	联系人: 张智红
		电话: 010-62267799-6416	传真: 010-62294470
		网址: www.ehongyuan.com	
9	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	联系人: 魏明
		联系电话: 010-85130588	传真: 010-65182261

10	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	联系人：方晓丹
		电话：0512-65581136	传真：0512-65588021
		网址：www.dwzq.com.cn	
11	广发证券有限责任公 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	联系人：肖中梅
		电话：020-87555888	传真：020-87555305
12	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	联系人：金芸、杨薇
		联系电话：021-53594566	传真：021-53858549
		网址：www.htsec.com	
13	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	联系人：龚晓军
		电话：0571-85783750	传真：0571-85783771
14	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	
		办公地址：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	联系人：林建闽
		电话：0755-82130833	传真：0755-82133302
		客服热线：800-810-8868	
15	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	联系人：刘晨
		电话：021-68816000	传真：021-68815009
		网址：www.ebscn.com	
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	联系人：张颢
		电话：010-85252664	传真：010-85252655
		网址：www.msza.com	
17	东方证券股份有限公	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	联系人：吴宇
		电话：021-63325888	传真：021-63326173
		网址：www.dfzq.com.cn	
18	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	联系人：丁韶燕
		电话：0532-85022026	传真：0532-85022026
		网址：www.zxwt.com.cn	
19	中信证券有限责 任公司	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	联系人：陈忠
		电话：010-84588266	传真：010-84865560
		网址：www.ecitic.com	
20	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：樊昊
		电话：025-84457777-248	咨询电话：025-84579897
		网址：www.htzq.com.cn	
21	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	联系人：邓寒冰
		电话：021-54038844	传真：021-54038844
		网址：www.sw2000.com.cn	
22	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	联系人：甘露
		电话：021-63296362	传真：021-51062920
		网址：www.cz318.com.cn	
23	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
		客服热线：4008888100（全国）、96100（广西）	
		公司网站：www.ghzq.com.cn	
24	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：天津市河西区滨水道3号	
		法定代表人：张志军	联系人：陈庆燕
		电话：022-28451700	传真：022-28451892

		网址: www.ewww.com.cn	
25	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
		客服热线: 400-8888-555, 0755-25125666	
26	上海证券有限责任公司	注册地址: 上海市九江路111号	
		法定代表人: 蒋元真	联系人: 谢秀峰
		电话: 021-65076608	传真: 021-65081063
		客服电话: 021-962518	网址: www.962518.com
		网址: www.bigsun.com.cn	
27	万联证券有限责任公司	注册地址: 广州市东风东路836号东峻广场3座5、34、35楼	
		法定代表人: 李舫金	联系人: 李俊
		电话: 020-37865026	传真: 020-87691530
		网址: www.wlzq.com.cn	
28	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	联系人: 徐美云
		电话: 0791-6285337	传真: 0791-6289395
		网址: www.gsstock.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	联系人: 陈利民
		电话: 0371-65585670	传真: 0371-65585670
		网址: www.ccnew.com	咨询电话: 0371-967218

(二) 注册登记机构

序号	机构名称	机构信息	
1	国泰基金管理有限公司	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	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）律师事务所和经办律师

序号	机构名称	机构信息	
1	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	联系人：王建平、王恩顺
		电话：010-58785588	传真：010-58785599
		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

序号	机构名称	机构信息	
1	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	
		办公地址：上海湖滨路202号普华永道中心11楼	
		法人代表：杨绍信	联系人：陈兆欣
		电话：021-61238888	传真：021-61238800
		经办注册会计师：汪棣、陈宇	

四、基金名称

国泰金鹰增长证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式基金

六、投资目标

在保证基金资产安全前提下，主要通过投资增长型上市公司，实现基金资产的中长期增值，确保基金资产必要的流动性，并将投资风险控制在较低的水平。

七、投资范围

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中投资重点是利润或收入具有良好增长潜力的增长型上市公司，这部分投资比例将不低于本基金股票资产的80%。

八、投资理念

价格终将反映价值。

九、投资方向

（一）分享我国经济增长的成果。中国经济连续多年高速增长的势头仍有望保持下去，上市公司中有许多是我国未来经济增长的代表，将带动经济的高速增长，投资于这些增长型上市公司的股票，可以分享中国经济高速增长的成果。

（二）投资于未来国民经济发展的支柱行业或相对于国民经济增长较快的新兴行业。

（三）重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的上市公司。在研究公司基本面的基础上，判断企业的内在价值，选择增长型上市公司。国债收益的中长期走势是由宏观经济的基本面决定的，股票价格的中长期走势是由上市公司的基本面决定的，只有立足于宏观经济和上市公司的基本面，才能准确把握债券和股票的中长期走势。

十、投资策略

（一）投资依据

1、法律法规和《基金合同》。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。

2、宏观经济和上市公司的基本面。本基金将在对宏观经济和上市公司的基本面进行深入研究的基础上进行投资决策。

3、投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。本基金将在承担适度风险的范围内，选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。

（二）投资程序

1、研究开发部通过基金管理人自身的独立研究和其他研究机构的报告，形成宏观经济环境、市场行情、行业分析和上市公司的分析报告，为投资决策委员会和基金小组提供决策依据。

2、投资决策委员会定期召开会议，通过对政治、经济、政策、市场的综合分析决定本基金投资组合中股票、债券、现金的配置比例。自上而下地作出一段时期内资产配置的决定，审定本基金的投资组合计划。如遇重大情况，投资决策委员会及时召开临时会议作出决策。

3、基金小组根据投资决策委员会所做的决议，参考研究开发部的宏观、行业、上市公司及市场分析报告，结合自身对证券市场和上市公司的分析判断，在股票备选池中选择股票，独立制定本基金投资组合的具体方案，决定具体的股票和债券投资品种并决定买卖时机。

4、投资研究联席会议为投资决策委员会下属的常设机构。主要职责是：作为研究开发部、基金管理部和投资决策委员会之间信息沟通的制度性固定渠道，为公司投资决策提供有

效支持，监督投资决策委员会所作决议的实施。

5、设置独立的中央交易室，基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权必须严格分离的规定，经由中央交易室统一下达交易指令；通过严格的交易制度和实时的监控，保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效的执行。

6、风险控制委员会根据市场变化对投资组合进行风险评估与监控，稽核监察部对投资的执行过程进行日常监督。基金小组将跟踪证券市场和上市公司的发展变化，结合基金申购和赎回导致的现金流量变化情况，以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态的调整，使之不断得到优化。

7、基金管理人在确保基金持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序作出调整。

（三）投资方法

资产配置和行业配置采用自上而下的方法；股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围：股票资产 60%-95%；债券资产 35%-0；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。

1、股票投资

本基金选择股票时优先考虑增长型的行业，即行业可持续发展；行业销售收入增长率超过 GDP 的增长率；行业平均利润率不低于中长期商业贷款平均利率；或者为确实具有实体经济意义，相对国民经济增长较快的新兴行业。

本基金重点投资于预期利润或收入具有良好增长潜力的增长型上市公司，从基本面的分析入手挑选增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象：①公司所处的行业增长前景明朗，公司在该行业内具有一定的行业地位，或具有明显竞争优势和实力，能充分把握行业发展的机遇；②经营业务中至少有一项突出的产品或服务，依靠商业模式和管理水平取胜；③公司主营业务收入或利润增长较快；④财务状况趋于良性，具有合理的现金流状况；⑤公司管理层敬业负责，经营规范，具有敏锐的商业触觉和创新精神。

本基金建立了一套基于增长性的上市公司综合评价指标体系，通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估；同时本基金利用股票内在价值的定价模型进行增长型股票的相对价值评估，以上市公司过去两年的主营业务收入和利润的增长性和未来两至三年的主营业务收入和利润的预期增长性为核心，综合考察上市公司的增长性以及这种增长的可靠性和持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率水平与市场（行

业)平均水平、成长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,适时作出具体的投资决策。

2、债券投资

本基金可投资于国债、金融债和企业债(包括可转换债)。按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。

本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素。利用债券定价模型计算内在的债券定价(名义利率,通货膨胀预期,对于非国债则须要求的投资报酬率,特定债券的期限),从而产生不同期限的债券特别是国债的内在投资价值。

通过宏观经济分析考虑历史上中国的年度及季度GDP增长率水平、CPI增长趋势、国家货币政策倾向、汇率政策的变动倾向、财政政策的变动等宏观政策、经济周期的更迭,对市场现有收益率曲线的变动进行预期,据此对利率风险进行评估。

通过相对价值分析,在维持投资组合风险承受水平的期望水准的情况下进行调整。包含期限变动,非国债的相对产业风险价值,信用风险偏离。

通过上述步骤建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。

十一、业绩比较基准

本基金以上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。

十二、风险收益特征

本基金追求中性偏低的风险收益,通过组合投资于增长型股票,力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的65%,大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的60%;年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。

十三、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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定,于2007年12月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本投资组合报告所载数据截止2007年9月30日,本报告所列财务数据未经审计。

（一）基金资产组合情况

分 类	市 值（元）	占总资产比例
股票	1,222,371,419.26	86.95%
债券	40,081,000.00	2.85%
权证	20,580,000.00	1.46%
银行存款和清算备付金	114,280,089.52	8.13%
应收证券清算款	2,174,061.62	0.15%
其他资产	6,410,124.17	0.46%
合 计	1,405,896,694.57	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	6,720,000.00	0.49%
2	采掘业	121,912,902.47	8.81%
3	制造业	404,320,756.93	29.22%
	其中：食品、饮料	72,209,187.00	5.22%
	造纸、印刷	22,384,860.64	1.62%
	石油、化学、塑胶、塑料	35,409,251.36	2.56%
	金属、非金属	168,022,639.07	12.14%
	机械、设备、仪表	59,870,818.86	4.33%
	医药、生物制品	37,912,000.00	2.74%
	其他	8,512,000.00	0.62%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	26,510,420.16	1.92%
5	建筑业	20,394,470.30	1.47%
6	交通运输、仓储业	105,593,920.00	7.63%
7	信息技术业	50,556,738.78	3.65%
8	批发和零售贸易	46,573,510.76	3.37%
9	金融、保险业	242,164,568.50	17.50%
10	房地产业	100,082,875.74	7.23%
11	社会服务业	64,281,324.78	4.64%
12	传播与文化产业	6,538,000.00	0.47%
13	综合类	26,721,930.84	1.93%
	合 计	1,222,371,419.26	88.33%

（三）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	601318	中国平安	403,970	54,515,751.50	3.94%
2	601919	中国远洋	1,152,000	51,909,120.00	3.75%
3	600030	中信证券	466,570	45,121,984.70	3.26%

4	601628	中国人寿	692,364	43,210,437.24	3.12%
5	000895	双汇发展	834,864	42,369,348.00	3.06%
6	000952	广济药业	800,000	37,912,000.00	2.74%
7	600782	新华股份	1,500,904	34,460,755.84	2.49%
8	600036	招商银行	900,000	34,443,000.00	2.49%
9	002140	东华科技	300,000	33,396,000.00	2.41%
10	600997	开滦股份	611,821	30,676,704.94	2.22%

(四) 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	40,081,000.00	2.89%
	合计	40,081,000.00	2.89%

(五) 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	02国债(14)	30,051,000.00	2.17%
2	20国债(10)	10,030,000.00	0.72%

(六) 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	750,000.00
权证交易保证金	101,282.05
应收利息	1,027,653.32
应收申购款	4,531,188.80
合计	6,410,124.17

4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

5、本报告期内本基金投资权证明细如下：

1) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

权证代码	权证名称	持有数量(份)	成本(元)	市值(元)	占净值比例
031001	侨城HQC1	400,000	0.00	20,580,000.00	1.49%
合计		400,000	0.00	20,580,000.00	1.49%

2) 本报告期内本基金未获得权证。

6、本报告期内未投资资产支持证券。

十四、基金的业绩

基金业绩截止日为 2007 年 11 月 30 日。

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
2002年5月8日至 2002年12月31日	-12.20%	0.51%	-18.54%	1.30%	6.34%	-0.79%
2003年度	20.96%	0.76%	10.57%	1.14%	10.39%	-0.38%
2004年度	1.69%	0.90%	-15.23%	1.32%	16.92%	-0.42%
2005年度	2.07%	0.95%	-8.21%	1.37%	10.28%	-0.42%
2006年度	131.63%	1.29%	130.57%	1.35%	1.06%	-0.06%
2007年上半年	55.65%	2.22%	42.44%	2.37%	13.21%	-0.15%
自基金合同生效 起至今	393.84%	1.20%	193.46%	1.51%	200.38%	-0.31%

十五、基金费用与税收

（一）与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类：

- (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；
- (5) 基金持有人大会费用；
- (6) 与基金相关的会计师费和律师费；
- (7) 按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%的年费率计算，具体计算

方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div 365$$

H 为每日应付的基金管理费

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) 基金托管人的托管费

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 2.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 2.5\% \div 365$$

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 1 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。

3、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。

其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

4、基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费、基金托管费，下调前述费率无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 3 个工作日在至少一种指定报刊和网站上刊登公告。

(二) 与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的申购费率随申购金额的增加而递减，如下表所示：

申购金额 (M)	申购费率
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）

2、赎回费

赎回部分基金份额持有期未满一年的，赎回费率为 0.5%；持有期超过一年（包括一年）少于两年的，赎回费率为 0.2%；持有期超过两年（包括两年）的，赎回费率为 0。“持有期”指自基金份额认购/申购确认日至赎回申请日的期间。

赎回费在扣除手续费后，余额不得低于赎回费总额的百分之二十五，并应当归入基金财产。

3、本基金的实际执行费率由基金管理人在基金合同规定的范围内调整。本基金的申购费率和赎回费率在更新的招募说明书中列示。基金管理人认为需要调整费率时，必须于新的费率开始实施日前的第三个工作日在至少一种中国证监会指定的媒体上刊登公告。

（三）其他费用

本基金其他费用根据相关法律法规执行。

（四）基金税收

本基金运作过程中的各类纳税主体，依照国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十六、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办法》、《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7月14日刊登的本基金招募说明书进行了更新，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“第三节 基金管理人”的“基金管理人概况”、“基金管理人管理基金的基本情况”、“主要人员情况”、“投资决策委员会成员”等内容。

3、更新了“第四节 基金托管人”的“基金托管人基本情况”的相关信息。

4、更新了“第五节 相关服务机构”的相关信息，增加了中国建设银行股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、上海证券有限责任公司、万联证券有限责任公司、国盛证券有限责任公司、中原证券股份有限公司为本基金的代销机构。

5、更新了“第六节 基金份额的申购、赎回与转换”，增加了“基金转换业务”和“基金定期定额投资计划”的内容。

6、更新了“第八节 基金的投资”中基金投资组合报告为本基金2007年三季度报告的内容。

7、更新了“第九节 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“第十一节 基金资产的估值”中的“估值方法”部分，根据中国证监会的相关规定，本基金的估值于2007年7月1日开始实施新会计准则。实施新会计准则后，本基金采用公允价值进行会计计量。

9、更新了“第二十节 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。

10、更新了“第二十一节 其他应披露的事项”，披露了自上次招募说明书披露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

二〇〇八年一月十四日