

国泰金鹰增长证券投资基金 2002 年年度报告

重要提示

本基金的托管人交通银行已于 2003 年 3 月 25 日复核了本报告。

本基金的管理人、托管人愿就本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性负责，本报告书中的内容由本基金管理人负责解释。

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，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人在作出投资决策前应仔细阅读基金的销售文件。

一、基金简介

(一) 基金名称：国泰金鹰增长证券投资基金（简称：金鹰增长）

基金代码：020001

基金发起人：国泰基金管理有限公司

基金发行日期：2002 年 4 月 16 日

基金成立日期：2002 年 5 月 8 日

首次募集规模：2, 226, 366, 461. 68 份

基金类型：契约型开放式

基金存续期：无限期

(二) 基金管理人

法定名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31 楼

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼

邮政编码：200122

法定代表人：陈勇胜

总经理：李春平

信息披露负责人：丁昌海

电话：021-50819801

传真：021-50816885

电子邮件：dingch@gtfund.com

(三) 基金托管人

法定名称：交通银行

注册地址：上海市仙霞路 18 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：方诚国

托管部负责人：谢红兵

信息披露负责人：江永珍

联系地址：上海市银城中路 188 号

联系电话：021-58408846

传真：021-58408836

(四) 会计师事务所

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区沈家弄 325 号

办公地址：上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼

法定代表人：Kent Watson

邮编：200021

电话：021-63863388

传真：021-63863300

经办注册会计师：李丹、郭杭翔

(五) 律师事务所

法定名称：上海锦天城律师事务所

注册地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 12 楼

办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 12 楼

法定代表人：史焕章

邮编：200001

电话：021-53850388

传真：021-53850389

经办律师：沈国权、聂鸿胜

二、主要财务指标

(一) 各类财务指标

	2002 年度
基金本期净收益	16,827,654.58元
单位基金本期净收益	0.0064元
基金可分配净收益	-318,952,956.93元
单位基金可分配净收益	-0.1220元
期末基金资产总值	2,315,177,492.99元
期末基金资产净值	2,296,328,823.31元
单位基金资产净值	0.878元
基金资产净值收益率	0.76%
本期基金资产净值增长率	-12.20%
基金累计资产净值增长率	-12.20%
期末基金总份额	2,615,281,780.24

(二) 主要财务指标计算公式

基金可分配净收益 = 基金本期净收益 + 以前年度未分配净收益 - 本期已分配净收益 + 期末未实现利得 (若未实现利得为负数, 则相加; 若为正数, 则不加) + 以前年度损益调整

基金资产净值收益率 = 基金本期净收益 / 调整后期初基金资产净值

本期基金资产净值增长率 = (分红前单位净值 / 期初单位净值) × (期末单

$$\text{基金累计资产净值增长率} = (\text{第一年度基金资产净值增长率} + 1) \times (\text{第二年度基金资产净值增长率} + 1) \times (\text{第三年度基金资产净值增长率} + 1) \times (\text{本期基金资产净值增长率} + 1) - 1$$

三、基金管理人报告

(一) 基金产品说明书

<p>投资目标</p>	<p>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，分享中国经济增长成果，实现基金资产的中长期增值，同时确保基金资产必要的流动性，将投资风险控制在较低的水平。</p>
<p>投资范围</p>	<p>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%。</p>
<p>投资理念</p>	<p>价格终将反映价值。</p>
<p>投资策略</p>	<p>本基金投资策略：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25%-75%；债券资产55% -20%；现金资产20%-5%。其中中长期投资占股票投资比例的80%以上；短期投资占股票投资比例不超过20%。</p> <p>股票投资方面，本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司，从基本面分析入手选择增长型股票。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，或者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。</p> <p>本基金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；以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心，综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场（行业）平均水平，以及增长性相比是否合理，结合资本市场的具体情况，适时作出具体的投资决策。</p> <p>债券投资方面，本基金可投资于国债、金融债和企业债</p>

	<p>(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。</p> <p>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水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素。通过宏观经济分析、相对价值分析建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。</p>
业绩比较基准	本基金选取上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。
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。

(二) 基金经理介绍

张以杰,基金经理,男,39岁,经济学硕士,11年证券从业经验,历任《上海证券年鉴》编辑部副主任、君安证券研究所首席市场分析师、《君安财经快讯》主编。1999年加盟国泰基金管理有限公司,曾任基金金鼎基金经理。

黄刚,基金经理,男,37岁,经济学硕士,8年证券期货从业经历。曾就职于上海金属交易所、上海期货交易所。2000年加盟国泰基金管理有限公司,先后任研究开发部经理、市场部经理。

徐学标,基金经理,男,33岁,管理工程硕士。5年证券从业经历,曾先后在上海卫星工程研究所、浦东联合信托有限责任公司、华夏证券研究所任职。2000年加盟国泰基金管理公司,任研究开发部副经理。

2003年1月起由吕俊先生任本基金基金经理,张以杰先生、黄刚先生、徐学标先生因工作需要不再担任本基金基金经理。

吕俊,男,30岁,工商管理硕士,8年证券从业经历。曾就职于广州珠江基金管理公司、平安证券公司。2000年加盟国泰基金管理有限公司,曾任研究开发部副经理、基金金盛基金经理。

(三) 2002年证券市场与投资管理回顾

2002年中国经济仍未走出通货紧缩的阴影,全年居民消费价格同比下降约0.8%,但在固定资产投资和外贸增长的拉动下,全年的GDP增长达到8%的水平,实际增长情况好于年初的预期。在国债投资的推动下,固定资产投资继续快速增长;入世效应及世界经济形势回暖的双重影响,成为我国出口增长的有力的支撑因素;消费需求增长保持平稳,汽车、住房等成为全年消费的亮点。在宏观经济快速增长的同时,企业效益明显改善,金融运行平稳,民间投资渐趋活跃。党的16大的胜利召开,确立了中国经济发展的新方向,将对我国市场经济和证券市场的发展带来深远的影响。

2002年中国证券市场走势与良好的宏观经济状况出现较大反差。尽管政府先后出台降低印花税、国有股停止减持以及引进QFII等多项政策,但股票市场依然呈现弱势,股票指数振荡下行,全年股指下跌幅度接近18%。2002年市场的弱势特征还表现为投资者对利空因素的敏感,全年的两次大盘股对市场的进一步下跌有推动作用。全年

的市场走势再次促使广大市场参与者深入思考有关证券市场体制变革、上市公司治理、投资理念的演变以及如何与国际市场接轨等深层次问题。

2002年债券市场跌宕起伏，年初最高收益率接近4.8%，但至年末却只有3.9%；市场品种更加丰富，本息拆离金融债、浮动企业债、30年国债等相继出现。

本基金于5月8日开始运作时，市场尚处于相对高位。出于稳健运作的考虑，基本持币观望，将仓位控制在15%以下。在6.24行情之后，本基金按照预定的投资方案，在1600点以下逐步加大了建仓力度。由于对市场下跌幅度估计不足，本基金在大盘迭创新低之时坚持了持仓、不跟风杀跌的操作策略，并伺机在低位适当补仓。至年末，本基金仍保有57%的股票仓位，虽然为此付出了短期净值跌幅较大的代价，但也为2003年基金业绩的提升创造了必要的条件。

（四）2003年市场投资展望

1、影响证券市场的因素分析

宏观经济因素：2003年我国的GDP仍将保持平稳增长，固定资产投资的增长将继续推动GDP增长，消费增长将保持平稳。宏观经济对股市的影响将呈现中性，对市场起稳定的作用。

政策因素：证券市场的稳定和“承受能力”将得到更多的重视。在我国证券市场以股权分割为特征的情况下，为了保持市场的稳定，管理层必须在现有市场的制度基础与推进市场化改革和国际化进程之间做出合适的制度安排。

公司业绩：2002年度上市公司的业绩较上年有较大的增长，2003年度随着宏观经济增长、企业整体微观效益的改善以及上市公司战略重组与外资并购的持续深入，预计上市公司业绩还会有进一步的提高，上市公司业绩的改善将对二级市场的表现有一定的支撑作用。

资金供求状况：2003年以基金为主的机构投资者规模仍将会有较大的增长，居民储蓄存款、保险资金、企业年金等市场外围资金在市场已处于相对低位和日趋规范的情况下，入市意愿将会增强。而资金需求方面会保持平稳略有增加的状态，大盘股的融资仍将构成对市场的压力。总体看，2003年的市场资金相对充裕，投资者心理的变化将决定资金的运动方向。

投资者信心：在经过了2001年和2002年的大幅下跌后，市场的悲观情绪已得到了较充分的释放，投资者的心态逐渐趋向平稳，2003年市场信心将可能得到逐步恢复。

2、2003年市场走势特征分析

（1）由于我国整体经济环境平稳，市场本身在大幅下跌后也需要修整，但市场在短期内尚难形成牛市的预期，预计2003年市场整体走势还是有可能呈现1350~1650点间箱体振荡的格局，年K线以阳线报收的概率较大。

（2）投资理念的转变将使股票定价结构发生大的调整，机构投资者的增加将带来对市场流动性的新要求，而加入WTO后的外资并购及国际制造业转移将会给市场提供局部热点。

（3）在缺乏新产业和科技变革牵引作用的情况下，2003年证券市场的机会将更多地来源于我国宏观经济增长所引发的行业周期性变动，能否把握行业景气度变化并提前作出行动将是今年投资成败的关键之一。

3、2003年基金投资策略

作为以增长型上市公司为投资重点的基金，2003年本基金将重点关注以下板块的投资机会：一是加入世贸组织后，全球经济一体化进程加快，特别是在加入WTO以后

，国际产业的分工转移，将为这些行业中的公司创造更多的机会；二是为促进经济和行业结构的调整，资产重组、股权转让将在各级政府的推动下，继续向纵深发展，有实质性的资产重组股将会有投资价值；三是具有垄断资源优势、不可再生的大宗商品类上市公司。随着我国迅速成为世界范围内中低技术大规模制造业的中心，对于各类原材料和能源的旺盛需求正在改变其原有的供需平衡，这种深层次变化的影响将是长期的；四是随着经济的发展，高科技行业中调整较快、具有一定核心竞争力和垄断优势的企业；五是随着中国经济的发展和经济结构的升级，金融、证券、保险、传媒、交通运输等服务性行业中的优秀上市公司将会有较好的增长前景。

作为专业的基金管理人，本基金管理小组对证券市场面临的不确定性将时刻保持清醒的头脑，同时密切关注国内外经济形势和股市变化对中国股市的影响。本基金管理小组对今年的证券市场持谨慎乐观的态度。从控制风险的角度出发，本基金将采取稳健的策略，加大力度进行结构调整，在保持一定国债和现金比例的同时，挖掘新的投资机会，增加对蓝筹增长型公司的投资，同时对入世能给企业带来实际增长的行业龙头公司、具有资源垄断优势的大商品类企业、对服务性行业以及部分具有一定核心竞争力的高科技增长型公司也将予以高度的关注。

债券投资方面，2003年将注意提高在金融债、企业债券、可转换公司债券上的投资比重；通过在充分研究的基础上引入量化自动交易手段和债券创新工具等来提高投资收益。

总体上，本基金将一如既往地以持有人利益最大化为原则，根据基金产品特点和基金契约，继续采取稳健的操作策略，力争为基金投资人赢得理想的回报。

（五）内部监察报告

1、基金运作合规性声明：

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则、《开放式证券投资基金试点办法》和其他有关法律法规的规定，严格遵守基金契约的约定，遵循“稳健为本，规范运作，精心管理，争创一流”的公司理念，本着诚实信用、勤勉尽责的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。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为。

2、内部监察工作报告：

本报告期内，随着基金管理规模的扩大和新业务拓展步伐的加快，本基金管理人切实加强公司内部控制体系建设，进一步完善公司的内部监察稽核制度和风险控制体系，提高防范和化解风险的能力，确保公司的规范运作和风险的有效防范。

本基金管理人采取的主要监察稽核措施包括：

一、加强基金投资管理合法合规性的监控。其中即包括对投资比例和投资交易行为的实时监控和预警，也包括对研究投资交易等流程的合规性监察，通过现场查看、专项稽核、报表审核和资料查阅、外部审计等方式，防范基金管理中各种违规行为的发生，切实保护基金持有人的合法权益。

二、聘请国际著名咨询机构进行管理咨询，将国际先进管理经验与公司实际相结合，进一步完善公司经营机制、提高管理效率。公司在调整完善组织结构和职能设置的基础上，修订了各项标准业务流程和岗位说明书体系，督促各部门严格依照业务流程规定的程序进行操作，从而完善了公司业务管理体系和控制规范。

三、加强风险管理，运用国际先进的风险管理方法，量化分析投资管理中面临的市场风险、集中风险和流动性风险等风险因素，并通过风险报告及时揭示投资组合的

风险暴露程度，有效地防范和化解相关风险。

四、完善公司内部控制体系，根据证监会颁布的《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》，结合公司管理咨询成果，对公司各项内部控制制度进行了修订和完善，细化了内部控制程序和措施，并通过日常监察稽核保障内部控制措施的落实。

五、加强对员工行为准则的监察，通过持续的职业道德教育、自律承诺、经常性行为监察和定期考核等，促进员工遵纪守法的自觉性和职业道德素质的提高。

六、加强监察稽核人员自身建设。在进一步完善科学详细的工作流程和职责要求的基础上，加强培训力度，不断提升稽核监察和风险管理人员的业务素质和能力。

经持续监察稽核，本报告期内，本基金的投资运作符合法律法规和基金契约的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人管理的其他资产、基金资产和公司资产严格分开、公平对待；各基金管理小组保持独立运作；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。通过稳健经营、规范运作，保护了基金持有人的合法权益。

本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，确保基金资产的规范运作和风险控制，保障基金资产的安全管理，维护基金投资者的合法利益，并争取以更好的收益回报基金持有者。

四、基金托管人报告

2002年度，交通银行作为国泰金鹰增长证券投资基金的托管人，严格遵守《证券投资基金管理暂行办法》、《开放式证券投资基金试点办法》及其实施准则的规定，依据《国泰金鹰增长证券投资基金契约》和《国泰金鹰增长证券投资基金托管协议》中的条款，就以下各事项报告如下：

- 1、本托管人认真履行了基金托管人的各项职责，安全保管国泰金鹰增长证券投资基金的所有资产
- 2、本托管人认真完成了国泰金鹰增长证券投资基金的投资监管和清算核算工作
- 3、本托管人妥善保管了基金所有会计帐册和重大合同，切实维护基金持有人的合法权益，未发生任何损害基金持有人利益的事件和行为。

2002年度，交通银行作为国泰金鹰增长证券投资基金的托管人，对基金管理人的各项行为监管报告如下：

- 1、未发现基金管理人在投资运作中有损害基金持有人利益的行为。
- 2、由基金管理人编制和披露的2002年度国泰金鹰增长证券投资基金每日资产净值公告、每季度投资组合公告和基金年度报告是合法、真实和完整的。

交通银行基金托管部
2003年3月20日

五、基金财务报告

(一) 审计报告书

国泰金鹰增长证券投资基金全体持有人：

我们接受委托，审计了国泰金鹰增长证券投资基金(以下简称“国泰金鹰增长基金”)2002年12月31日的资产负债表及2002年5月8日(基金成立日)至2002年12月31日止期间的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表由国泰金鹰增长基金管理人国泰基金管理有限公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合国泰金鹰增长基金的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述国泰金鹰增长基金会计报表符合中华人民共和国企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《国泰金鹰增长证券投资基金基金契约》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允地反映了国泰金鹰增长基金2002年12月31日的财务状况及2002年5月8日(基金成立日)至2002年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 李丹

2003年1月17日

注册会计师 郭杭翔

(二)基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表
2002年12月31日

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

资产	年初数	年末数	负债及持有人权益	年初数	年末数
资产：			负债：		
银行存款		107,580,832.73	应付证券清算款		12,070,981.28
清算备付金		200,279,885.68	应付赎回款		666,428.37
交易保证金		500,000.00	应付赎回费		34,103.40
应收证券清算款		3,560,663.32	应付管理人报酬		3,022,322.24
应收股利			应付托管费		503,720.37
应收利息		7,218,666.96	应付佣金		437,256.41
应收申购款		36,445.00	应付利息		
其他应收款			应付收益		
股票投资市值		1,299,036,512.09	未交税金		
其中：股票投资成本		1,627,521,852.92	其他应付款		735,257.61
债券投资市值		696,964,487.21	卖出回购证券款		
其中：债券投资成本		705,101,548.88	短期借款		
配股权证			预提费用		1,378,600.00
买入返售证券			其他负债		
待摊费用			负债合计		18,848,669.68
其他资产			持有人权益：		
			实收基金		2,615,281,780.24
			未实现利得		-348,847,372.50
			未分配收益		29,894,415.57
			持有人权益合计		2,296,328,823.31
资产总计		2,315,177,492.99	负债及持有人权益总计		2,315,177,492.99

2、经营业绩表

经营业绩表

2002年5月8日至2002年12月31日

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	本年度
一、收入	46,539,523.61
1、股票差价收入	7,420,059.82
2、债券差价收入	10,528,762.37
3、债券利息收入	12,971,866.96
4、存款利息收入	9,252,248.71
5、股利收入	3,648,927.12
6、买入返售证券收入	
7、其他收入	2,717,658.63
二、费用	29,711,869.03
1、基金管理人报酬	22,815,729.25
2、基金托管费	3,802,621.45
3、卖出回购证券支出	1,630,834.16
4、利息支出	
5、其他费用	1,462,684.17
其中：上市年费	
信息披露费	1,272,600.00
审计费用	150,000.00
三、基金净收益	16,827,654.58
加：未实现利得	-336,622,402.50
四、基金经营业绩	-319,794,747.92

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2002年度

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	行次	2002年度
本期基金净收益	1	16,827,654.58
加：期初基金净收益	2	
加：本期损益平准金	3	13,066,760.99
加：以前年度损益调整	4	
可供分配基金净收益	5	29,894,415.57
减：本期已分配基金净收益	6	
期末基金净收益	7	29,894,415.57

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2002年度

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	金额
一、期初基金净值	2,226,366,461.68
二、本期经营活动：	
基金净收益	16,827,654.58
未实现利得	-336,622,402.50
经营活动产生的基金净值变动数	-319,794,747.92
以前年度损益调整	
三、本期基金单位交易：	
基金申购款	820,130,458.12
基金赎回款	-430,373,348.57
基金单位交易产生的基金净值变动数	389,757,109.55
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	
五、期末基金净值	2,296,328,823.31

(三) 基金会计报表附注

1、基金简介

国泰金鹰增长证券投资基金（以下简称“本基金”）由国泰基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》、《开放式证券投资基金试点办法》及其他有关规定和基金契约发起，经中国证券监督管理委员会（证监基字[2002]12号

文) 批准, 于2002年5月8日募集成立。本基金为契约型开放式, 存续期为无限期, 首次发行规模为22.26亿份基金单位。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司, 基金托管人为交通银行。

根据《证券投资基金管理暂行办法》、《开放式证券投资基金试点办法》和证监基字[2002]12号文的规定, 本基金的投资对象为国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金管理暂行办法》实施准则第五号证券投资基金信息披露指引, 及中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述的基金行业的实务操作约定而编制。

3、主要会计政策

- (1) 基金会计年度: 为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2002年5月8日至2002年12月31日。
- (2) 基金记账原则: 权责发生制。
- (3) 基金记账本位币: 以人民币为记账本位币, 记账本位币单位为元。
- (4) 基金资产的估值方法:
 - ①任何上市流通的有价证券, 以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的市价估值。
 - ②未上市的股票应区分以下情况处理:
 - a. 配股和增发新股, 按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值;
 - b. 首次公开发行的股票, 按成本估值。
 - ③配股权证, 从配股除权日起到配股确认日止, 按市价高于配股价的差额估值; 如果市价等于或低于配股价, 则估值额为零。
 - ④如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值, 基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后, 按最能反映公允价值的价格估值。
 - ⑤如有新增事项, 按国家最新规定估值。
- (5) 基金的主要收入确认政策:
 - ①股票差价收入: 于卖出股票成交日确认, 并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。
 - ②债券差价收入: 卖出上市债券, 应于成交日确认债券差价收入, 并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账; 卖出非上市债券, 应于实际收到价款时确认债券差价收入, 并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。
 - ③债券利息收入: 为债券持有期内按债券票面价值与票面利率逐日计提的利息。
 - ④存款利息收入: 按本金与适用的利率逐日计提的利息确认, 计提对象为银行存款和清算备付金。
 - ⑤股利收入: 在除息日确认股利收入, 并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。
 - ⑥买入返售证券收入: 在证券持有期内采用直线法逐日计提, 并按计提的金额入账。

- ⑦其他收入：在实际收到时确认。
- (6) 证券成本的计价方法：
证券投资按取得时的实际成本计价，出售成本按移动加权平均法计算。
- (7) 税项说明：
根据财税字[1998]55号及财税字[2001]61号《关于证券投资基金税收问题的通知》，主要税项规定如下：
 - ①以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围。
 - ②基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，至2003年12月31日前暂免征收营业税。
 - ③对基金管理人运用基金资产买卖股票按2‰的税率征收印花税。
 - ④对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (8) 基金的收益分配政策：
 - ①每份基金单位享有同等分配权；
 - ②基金当年收益分配应先弥补上年亏损后，才进行当年收益分配；
 - ③如果基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
 - ④基金收益分配后基金单位资产净值不能低于面值；
 - ⑤全年合计的基金收益分配比例不得低于基金年度净收益的90%；
 - ⑥在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每半年至少分配一次，但若成立不满3个月可不进行当期收益分配，中期分配应在基金会计年度前6个月结束后的3个月内完成，年度分配在基金会计年度结束后的3个月内完成；
 - ⑦基金持有人可以选择取得现金或将所获得红利再投资于本基金，选择采取红利再投资形式的，分红资金按权益登记日的基金单位资产净值转成相应的基金单位；
 - ⑧法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。
- (9) 会计政策变更：
无变更。

4、关联关系

(1) 关联人关系、交易性质及法律依据

关联人名称	关联关系	交易性质	法律依据	备注
国泰基金管理有限公司	基金发起人	发行基金	基金契约	基金直销机构
	基金管理人	提取管理费	基金契约	
交通银行	基金托管人	提取托管费	基金契约	基金代销机构
国泰君安	基金管理人股东	发起认购基金	基金契约	基金代销机构
	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	

(2) 通过关联人席位交易及与关联人进行交易情况

①通过关联人席位进行股票买卖年交易量(万元)及佣金(万元)情况

关联人	2002年度			
	交易量	比例	佣金	比例

国泰君安	58,378.28	24.55%	49.62	24.78%
------	-----------	--------	-------	--------

②通过关联人席位进行债券投资买卖年交易量(万元)情况

2002年度		
关联人	交易量	比例
国泰君安	196,697.25	70.49%

③通过关联人席位进行债券回购年交易量(万元)情况

2002年度		
关联人	交易量	比例
国泰君安	31,200.00	25.96%

④与关联人进行债券回购年交易量(万元)及利息支出(万元)情况

无

⑤与关联人进行国债买卖年交易量(万元)情况

无

(3) 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：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的管理人报酬

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；并于次月前五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22,815,729.25元，其中已支付基金管理人19,793,407.01元，尚余3,022,322.24元未支付。

(4) 基金托管人报酬

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：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管人报酬

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；并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

③在本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共3,802,621.45元，其中已支付基金托管人3,298,901.08元，尚余503,720.37元未支付。

5、主要报表项目说明

(1) 应收利息：2002年12月31日余额为7,218,666.96元，系应收银行存款和清算备付金利息203,174.71元及应收债券利息7,015,492.25元。

(2) 其他应付款：2002年12月31日余额为735,257.61元，系应缴股利税金235,257.61元及暂收券商(申银万国)支付的席位保证金500,000.00元。

(3) 预提费用：2002年12月31日余额为1,378,600.00元，系预提基金发行期间承担的信息披露费用1,272,600.00元，预提基金2002年度审计费用100,000.00元，及预提基金2002年度债券托管账户维护费6,000.00元。

- (4) 其他收入：2002年5—12月累计发生额为2,717,658.63元，包括基金赎回费收入1,721,494.88元，基金发行期间募集资金的利息收入864,249.17元，新股中签手续费返还97,101.68元及配股手续费返还34,812.90元。
- (5) 卖出回购证券支出：2002年累计发生额为1,630,834.16元，系卖出回购证券在融资期限内逐日计提的利息支出。
- (6) 由基金承担的其他费用：2002年累计发生额为1,462,684.17元，包括基金发行期间法定信息披露费1,272,600.00元，基金发行期间验资费用50,000.00元，当年审计费用100,000.00元，回购交易费用29,425.17元及其他费用10,659.00元。
- (7) 实收基金：

	基金单位数
本期认购：	2,226,366,461.68
本期申购：	819,989,922.56
本期赎回：	431,074,604.00
期末份额：	2,615,281,780.24

(8) 未实现利得：

未实现估值减值变动数	-336,622,402.50元
本期申购基金单位的未实现损失平准金	-20,228,541.22元
本期赎回基金单位的未实现损失平准金	8,003,571.22元
期末余额	-348,847,372.50元

(三) 流通受限制的证券

1、截至2002年12月31日止，基金持有的流通受限制的证券明细如下：

序	股票名称	中签或配股日期	可流通日	数量(股)	配售金额(元)	市价(元)	市价与成本差	备注
1	*中国联通	2002-9-26	2003-4-9	9,673,739	22,249,599.70	26,022,357.91	3,772,758.21	网下申购
2	中信证券	2002-12-20	2003-1-6	508,000	2,286,000.00	2,286,000.00	-	网上申购
3	中信证券	2002-12-24	2003-1-6	366,000	1,647,000.00	1,647,000.00	-	二级市场配售
4	赣粤高速	2002-12-23	2003-1-10	671,526	6,849,565.20	6,493,656.42	-355,908.78	配股获得
5	皖通高速	2002-12-26	2003-1-7	414,000	910,800.00	910,800.00	-	二级市场配售
	合计				33,942,964.90	37,359,814.33	3,416,849.43	

2、流通受限原因

基金获配新股，从新股获配日至新股上市日或以下规定期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。

根据中国证券监督管理委员会的政策规定，2000年5月18日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可使用以基金名义开设的股票帐户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者参与认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在约定

期限内不能自由流通。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》，自2002年5月20日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股票市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

3、受限期限

上述“中国联通”（带*号）为已上市未流通的新股，受限期为6个月。

4、估值办法

上述“中国联通”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2002年12月31日按照收盘价估值，其余未上市流通的三只股票按成本价估值。若流通受限股票中已上市流通的股票（带*号）按成本进行估值计算，于2002年12月31日，本基金资产净值将为2,292,556,065.10元，每份基金单位资产净值为0.877元。

(四) 期末基金持有股票明细 (按市值占净值比例排序)

序	股票代码	股票名称	数量	市值	占净值比例
1	600050	中国联通	29,388,739	79,055,707.91	3.44%
2	600019	宝钢股份	8,976,963	36,985,087.56	1.61%
3	600302	标准股份	3,309,965	35,085,629.00	1.53%
4	600170	上海建工	4,079,895	32,924,752.65	1.43%
5	600824	益民百货	3,131,999	31,664,509.89	1.38%
6	600508	上海能源	3,064,057	31,651,708.81	1.38%
7	600008	首创股份	2,804,377	29,502,046.04	1.28%
8	600418	江淮汽车	2,393,047	28,166,163.19	1.23%
9	600269	赣粤高速	2,909,947	28,139,187.49	1.23%
10	600580	卧龙科技	2,181,067	27,808,604.25	1.21%
11	600215	长春经开	3,111,260	27,690,214.00	1.21%
12	600323	南海发展	2,645,827	27,384,309.45	1.19%
13	600555	茉织华	2,531,493	26,580,676.50	1.16%
14	600355	精伦电子	1,473,937	26,457,169.15	1.15%
15	600195	中牧股份	3,320,712	26,001,174.96	1.13%
16	000759	武汉中百	4,251,825	25,170,804.00	1.10%
17	600386	北京巴士	2,000,825	24,690,180.50	1.08%
18	000789	江西水泥	4,237,929	23,520,505.95	1.02%
19	600063	皖维高新	3,221,347	23,386,979.22	1.02%
20	000919	金陵药业	1,490,790	23,241,416.10	1.01%
21	600536	中软股份	1,068,835	23,022,705.90	1.00%
22	600388	龙净环保	1,875,949	20,335,287.16	0.89%
23	600740	山西焦化	2,667,758	20,088,217.74	0.87%

24	600320	振华港机	1,932,823	19,927,405.13	0.87%
25	000406	石油大明	2,543,098	19,912,457.34	0.87%
26	600066	宇通客车	1,570,869	19,431,649.53	0.85%
27	600515	第一投资	2,005,978	18,876,252.98	0.82%
28	000422	湖北宜化	2,093,778	18,006,490.80	0.78%
29	000966	长源电力	2,536,214	17,246,255.20	0.75%
30	600242	华龙集团	2,204,291	16,884,869.06	0.74%
31	600318	巢东股份	2,313,864	16,520,988.96	0.72%
32	600011	华能国际	1,398,726	16,085,349.00	0.70%
33	000531	穗恒运A	2,441,422	15,918,071.44	0.69%
34	600261	浙江阳光	1,200,553	15,439,111.58	0.67%
35	600223	万杰高科	2,277,970	14,897,923.80	0.65%
36	600315	上海家化	1,307,902	14,243,052.78	0.62%
37	000547	闽福发A	1,863,517	14,237,269.88	0.62%
38	600506	香梨股份	1,558,739	14,215,699.68	0.62%
39	600313	中农资源	2,159,446	13,734,076.56	0.60%
40	000922	阿继电器	1,621,635	13,005,512.70	0.57%
41	600362	江西铜业	3,024,744	12,673,677.36	0.55%
42	000811	烟台冰轮	1,143,178	11,648,983.82	0.51%
43	600133	东湖高新	1,460,515	11,406,622.15	0.50%
44	000576	广东甘化	2,066,886	11,223,190.98	0.49%
45	000815	美利纸业	1,410,354	10,859,725.80	0.47%
46	000006	深振业A	1,282,190	10,475,492.30	0.46%
47	000631	兰宝信息	1,684,478	10,275,315.80	0.45%
48	600635	大众科创	1,380,282	10,034,650.14	0.44%
49	600390	金瑞科技	683,861	9,874,952.84	0.43%
50	600531	豫光金铅	828,236	9,052,619.48	0.39%
51	600761	安徽合力	934,105	9,004,772.20	0.39%
52	000987	广州友谊	1,135,378	8,844,594.62	0.39%
53	600105	永鼎光缆	1,021,486	8,651,986.42	0.38%
54	600298	安琪酵母	678,891	8,533,659.87	0.37%
55	000926	福星科技	1,201,315	8,517,323.35	0.37%
56	000755	山西三维	1,063,464	7,646,306.16	0.33%
57	600345	长江通信	605,883	7,500,831.54	0.33%
58	000859	国风塑业	940,159	7,427,256.10	0.32%
59	000598	蓝星清洗	1,033,728	7,360,143.36	0.32%
60	600283	钱江水利	862,829	6,971,658.32	0.30%
61	000617	石油济柴	615,615	6,888,731.85	0.30%
62	600591	上海航空	1,056,096	6,801,258.24	0.30%
63	600213	亚星客车	837,066	6,612,821.40	0.29%
64	600616	第一食品	624,116	6,316,053.92	0.28%
65	600400	红豆股份	619,728	6,178,688.16	0.27%

66	000024	招商局A	681,900	6,062,091.00	0.26%
67	000957	中通客车	1,082,688	6,019,745.28	0.26%
68	600662	强生控股	758,768	5,971,504.16	0.26%
69	600500	中化国际	669,515	5,757,829.00	0.25%
70	000910	大亚科技	751,573	5,561,640.20	0.24%
71	000426	富龙热力	845,394	5,427,429.48	0.24%
72	600597	光明乳业	478,140	5,364,730.80	0.23%
73	000862	吴忠仪表	693,990	5,066,127.00	0.22%
74	000820	金城股份	795,693	5,036,736.69	0.22%
75	600777	新潮实业	658,454	4,944,989.54	0.22%
76	600203	福日股份	633,069	4,589,750.25	0.20%
77	600202	哈空调	803,380	4,563,198.40	0.20%
78	600071	凤凰光学	750,910	4,490,441.80	0.20%
79	600030	中信证券	874,000	3,933,000.00	0.17%
80	600260	凯乐科技	300,696	3,812,825.28	0.17%
81	600026	中海发展	800,000	3,768,000.00	0.16%
82	600210	紫江企业	334,493	3,759,701.32	0.16%
83	600359	新农开发	611,214	3,752,853.96	0.16%
84	600609	金杯汽车	716,340	3,660,497.40	0.16%
85	000400	许继电气	464,190	3,560,337.30	0.16%
86	600028	中国石化	1,000,000	3,010,000.00	0.13%
87	600163	福建南纸	397,076	2,692,175.28	0.12%
88	600526	菲达环保	186,673	2,559,286.83	0.11%
89	000903	云内动力	223,046	2,520,419.80	0.11%
90	000612	焦作万方	340,974	2,414,095.92	0.11%
91	600104	上海汽车	300,000	2,055,000.00	0.09%
92	600428	中远航运	165,475	1,477,691.75	0.06%
93	600036	招商银行	137,645	1,120,430.30	0.05%
94	600583	海油工程	77,910	1,075,937.10	0.05%
95	600012	皖通高速	414,000	910,800.00	0.04%
96	600189	吉林森工	117,700	900,405.00	0.04%
97	600717	天津港	100,000	889,000.00	0.04%
98	600166	福田汽车	92,927	867,938.18	0.04%
99	600488	天药股份	43,280	605,054.40	0.03%
100	600512	腾达建设	63,000	592,200.00	0.03%
101	600563	法拉电子	42,000	558,600.00	0.02%
102	600361	华联综超	33,874	500,657.72	0.02%
103	600511	国药股份	32,000	350,400.00	0.02%
104	600552	方兴科技	23,000	265,650.00	0.01%
105	600559	裕丰股份	25,000	242,000.00	0.01%
106	000088	盐田港A	13,853	204,608.81	0.01%
107	600780	通宝能源	16,270	144,477.60	0.01%

108	600498	烽火通信	1,734	23,894.52	0.00%
109	600535	天士力	1,000	17,920.00	0.00%
110	600887	伊利股份	1,000	17,650.00	0.00%
	合计			1,299,036,512.09	56.57%

(五) 报告期内基金新增的股票明细

序	股票代码	股票名称	本期新增数量			本期卖出数量	期末持有数量
			一级申购	二级买入	其他		
1	600008	首创股份		2,971,377		167,000	2,804,377
2	600011	华能国际		2,098,726		700,000	1,398,726
3	600012	皖通高速	414,000				414,000
4	600019	宝钢股份		15,331,729		6,354,766	8,976,963
5	600026	中海发展	718,000	7,683,400		7,601,400	800,000
6	600028	中国石化		1,500,000		500,000	1,000,000
7	600030	中信证券	874,000				874,000
8	600036	招商银行		3,800,000		3,662,355	137,645
9	600050	中国联通	13,168,739	17,100,000		880,000	29,388,739
10	600063	皖维高新		3,221,347			3,221,347
11	600066	宇通客车		1,570,869			1,570,869
12	600071	凤凰光学		750,910			750,910
13	600104	上海汽车		1,100,000		800,000	300,000
14	600105	永鼎光缆		1,021,486			1,021,486
15	600133	东湖高新		1,460,515			1,460,515
16	600163	福建南纸		397,076			397,076
17	600166	福田汽车		92,927			92,927
18	600170	上海建工		4,496,005	530,642	946,752	4,079,895
19	600189	吉林森工		617,000		499,300	117,700
20	600195	中牧股份		3,320,712			3,320,712
21	600202	哈空调		763,380	40,000		803,380
22	600203	福日股份		633,069			633,069
23	600210	紫江企业		634,493		300,000	334,493
24	600213	亚星客车		837,066			837,066
25	600215	长春经开		3,315,311		204,051	3,111,260
26	600223	万杰高科		2,277,970			2,277,970
27	600242	华龙集团		2,204,291			2,204,291
28	600260	凯乐科技		400,696		100,000	300,696
29	600261	浙江阳光		1,200,553			1,200,553
30	600269	赣粤高速		2,238,421	671,526		2,909,947
31	600283	钱江水利		862,829			862,829
32	600298	安琪酵母		678,891			678,891
33	600302	标准股份		3,309,965			3,309,965

34	600313	中农资源		2,221,016		61,570	2,159,446
35	600315	上海家化		1,307,902			1,307,902
36	600318	巢东股份		2,313,864			2,313,864
37	600320	振华港机		3,001,523		1,068,700	1,932,823
38	600323	南海发展		2,645,827			2,645,827
39	600345	长江通信		2,212,106	70,108	1,676,331	605,883
40	600355	精伦电子	9,000	1,473,937		9,000	1,473,937
41	600359	新农开发		611,214			611,214
42	600361	华联综超		33,874			33,874
43	600362	江西铜业		8,591,144		5,566,400	3,024,744
44	600386	北京巴士		2,000,825			2,000,825
45	600388	龙净环保		1,875,949			1,875,949
46	600390	金瑞科技		683,861			683,861
47	600400	红豆股份		619,728			619,728
48	600418	江淮汽车		2,393,047			2,393,047
49	600428	中远航运		165,475			165,475
50	600488	天药股份		43,280			43,280
51	600498	烽火通信		2,509,434		2,507,700	1,734
52	600500	中化国际		1,022,926	365,988	719,399	669,515
53	600506	香梨股份		1,558,739			1,558,739
54	600508	上海能源		3,064,057			3,064,057
55	600511	国药股份	32,000				32,000
56	600512	腾达建设	63,000				63,000
57	600515	第一投资	10,000	1,995,978			2,005,978
58	600526	菲达环保	15,000	429,473		257,800	186,673
59	600531	豫光金铅	39,000	789,236			828,236
60	600535	天士力	34,000	149,194		182,194	1,000
61	600536	中软股份		1,068,835			1,068,835
62	600552	方兴科技	23,000				23,000
63	600555	茉织华		2,531,493			2,531,493
64	600559	裕丰股份	25,000				25,000
65	600563	法拉电子	42,000				42,000
66	600580	卧龙科技	38,000	2,190,867		47,800	2,181,067
67	600583	海油工程		77,910			77,910
68	600591	上海航空	284,000	1,742,096		970,000	1,056,096
69	600597	光明乳业	165,000	670,240		357,100	478,140
70	600609	金杯汽车		3,116,241		2,399,901	716,340
71	600616	第一食品		446,544	223,272	45,700	624,116
72	600635	大众科创		1,598,423	347,999	566,140	1,380,282
73	600662	强生控股		758,768			758,768
74	600717	天津港		100,000			100,000
75	600740	山西焦化		2,667,758			2,667,758

76	600761	安徽合力		934,105			934,105
77	600777	新潮实业		658,454			658,454
78	600780	通宝能源	216,270	720,900		920,900	16,270
79	600824	益民百货		3,448,649		316,650	3,131,999
80	600887	伊利股份		119,460		118,460	1,000
81	000006	深振业A		1,282,190			1,282,190
82	000024	招商局A		681,900			681,900
83	000088	盐田港A		788,404		774,551	13,853
84	000400	许继电气		1,204,990		740,800	464,190
85	000406	石油大明		2,369,098	174,000		2,543,098
86	000422	湖北宣化		2,093,778			2,093,778
87	000426	富龙热力		745,394	100,000		845,394
88	000531	穗恒运A		2,441,422			2,441,422
89	000547	闽福发A		1,863,517			1,863,517
90	000576	广东甘化		2,816,886		750,000	2,066,886
91	000598	蓝星清洗		954,745	78,983		1,033,728
92	000612	焦作万方		459,228	78,686	196,940	340,974
93	000617	石油济柴		615,615			615,615
94	000631	兰宝信息		1,684,478			1,684,478
95	000755	山西三维		1,063,464			1,063,464
96	000759	武汉中百		4,251,825			4,251,825
97	000789	江西水泥		4,237,929			4,237,929
98	000811	烟台冰轮		1,143,178			1,143,178
99	000815	美利纸业		1,411,754		1,400	1,410,354
100	000820	金城股份		795,693			795,693
101	000859	国风塑业		723,199	216,960		940,159
102	000862	吴忠仪表		793,990		100,000	693,990
103	000903	云内动力		248,497	74,549	100,000	223,046
104	000910	大亚科技		951,573		200,000	751,573
105	000919	金陵药业		1,918,390		427,600	1,490,790
106	000922	阿继电器		1,621,635			1,621,635
107	000926	福星科技		1,201,315			1,201,315
108	000957	中通客车		1,105,748		23,060	1,082,688
109	000966	长源电力		2,536,214			2,536,214
110	000987	广州友谊		1,135,378			1,135,378

注：其他项包括送股、配股、转赠、增发数量。

(六) 报告期内基金剔除的股票明细

序	股票代码	股票名称	期初结存	本期新增数量	本期卖出数量
1	000151	中成股份		200,000	200,000
2	000731	四川美丰		500,000	500,000
3	600327	大厦股份		12,000	12,000

4	600351	亚宝药业		21,000	21,000
5	600353	旭光股份		10,000	10,000
6	600357	承德钒钛		114,000	114,000
7	600371	华冠科技		27,000	27,000
8	600397	安源股份		28,000	28,000
9	600416	湘电股份		84,000	84,000
10	600426	华鲁恒升		22,000	22,000
11	600458	时代新材		20,000	20,000
12	600496	长江股份		30,000	30,000
13	600499	科达机电		10,000	10,000
14	600503	宏智科技		17,000	17,000
15	600505	西昌电力		78,000	78,000
16	600510	黑牡丹		15,000	15,000
17	600516	海龙科技		80,000	80,000
18	600522	中天科技		71,000	71,000
19	600525	长园新材		8,000	8,000
20	600529	山东药玻		39,000	39,000
21	600532	华阳科技		24,000	24,000
22	600549	厦门钨业		14,000	14,000
23	600551	科大创新		10,000	10,000
24	600553	太行股份		42,000	42,000
25	600557	康缘药业		22,000	22,000
26	600560	金自天正		13,000	13,000
27	600561	江西长运		10,000	10,000
28	600565	迪马股份		5,000	5,000
29	600571	信雅达		5,000	5,000
30	600577	精达股份		8,000	8,000
31	600579	黄海股份		49,000	49,000
32	600581	八一钢铁		126,000	126,000
33	600586	金晶科技		17,000	17,000
34	600587	新华医疗		7,000	7,000
35	600590	泰豪科技		17,000	17,000
36	600592	龙溪股份		34,000	34,000
37	600593	大连圣亚		18,000	18,000
38	600595	中孚实业		27,000	27,000
39	600624	复旦复华		200,000	200,000
40	600641	中远发展		50,000	50,000
41	600642	申能股份		200,000	200,000
42	600827	友谊股份		1,900,000	1,900,000

(七) 基金投资组合

1、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	49,487,904.26	2.16%
2	采掘业	55,650,103.25	2.42%
3	制造业	656,640,900.69	28.60%
	其中：食品、饮料	51,382,406.61	2.24%
	纺织、服装、皮毛	32,759,364.66	1.43%
	造纸、印刷	24,150,277.97	1.05%
	石油、化学、塑胶、塑料	101,971,271.44	4.44%
	电子	47,399,870.27	2.06%
	金属、非金属	109,949,948.58	4.79%
	机械、设备、仪表	251,178,316.50	10.94%
	医药、生物制品	24,214,790.50	1.05%
	其他制造业	13,634,654.16	0.59%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	89,177,550.49	3.88%
5	建筑业	33,516,952.65	1.46%
6	交通运输、仓储业	79,555,639.19	3.46%
7	信息技术业	122,844,876.54	5.35%
8	批发和零售贸易业	97,130,702.13	4.23%
9	金融、保险业	5,053,430.30	0.22%
10	房地产业	38,165,706.30	1.66%
11	社会服务业	35,473,550.20	1.54%
12	传播与文化产业		
13	综合类	36,339,196.09	1.58%
	合 计	1,299,036,512.09	56.57%

2、债券（不含国债）合计

截止2002年12月31日，国泰金鹰增长证券投资基金持有债券（不含应计利息）合计为49,920,526.10元，占基金资产净值的2.17%。

3、国债、货币资金合计

截止2002年12月31日，国泰金鹰增长证券投资基金持有国债（不含应计利息）及货币资金合计为946,394,361.56元（货币资金中含当日证券清算款-8,510,317.96元），占基金资产净值的41.21%。

4、占基金资产净值前十名的股票

序号	股票名称	市 值(元)	占净值比例
1	中国联通	79,055,707.91	3.44%
2	宝钢股份	36,985,087.56	1.61%
3	标准股份	35,085,629.00	1.53%
4	上海建工	32,924,752.65	1.43%
5	益民百货	31,664,509.89	1.38%

6	上海能源	31,651,708.81	1.38%
7	首创股份	29,502,046.04	1.28%
8	江淮汽车	28,166,163.19	1.23%
9	赣粤高速	28,139,187.49	1.23%
10	卧龙科技	27,808,604.25	1.21%

5、报告附注

(1) 报告项目的计价方法

本基金持有上市证券采用公告内容截止日的市场收盘价，已发行未上市股票采用成本计算。

(2) 基金持有每只股票的价值(按成本价计算)均不超过基金资产净值的10%。

(3) 基金应收利息、应收申购款、应收帐款、应付管理费、托管费、佣金、预提费用、应付赎回款、应付赎回费及其他应收应付款项合计为借方余额977,423.56元，与基金股票市值1,299,036,512.09元、债券(不含国债)合计49,920,526.10元、国债及货币资金合计946,394,361.56元相加后等于基金资产净值。

六、重要事项揭示

- 2002年4月12日，本基金管理人刊登了《国泰金鹰增长证券投资基金获准设立公告》。根据中国证券监督管理委员会2002年4月10日证监基金字[2002]12号文件，本公司获准发起设立国泰金鹰增长证券投资基金。本基金基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为交通银行，国泰基金管理有限公司办理基金注册登记业务，交通银行和招商银行为本基金的发行代理和销售代理机构。
- 2002年5月9日，本基金管理人刊登了《国泰金鹰增长证券投资基金成立公告》。国泰金鹰增长证券投资基金自2002年4月16日起向社会公开发行，设立募集工作已经顺利结束，经普华永道中天会计师事务所有限公司验资，设立募集期净销售金额为2,226,366,461.68元人民币。该资金已于2002年5月8日全额划入在基金托管人交通银行开立的“金鹰增长证券投资基金托管专户”。按照每份基金单位面值人民币1.00元计算，设立募集期共募集2,226,366,461.68份基金单位，有效认购户数为23,567户。
- 2002年6月12日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司迁址公告》。国泰基金管理有限公司办公地址自2002年6月17日起，由上海市延平路121号三和大厦迁至上海市浦东新区世纪大道1600号浦项集团商务广场31-32层。
- 2002年6月14日，本基金管理人刊登了《国泰金鹰增长证券投资基金开放申购、赎回及调低申购数额限制公告》。根据《国泰金鹰增长证券投资基金基金契约》的有关规定，本基金定于从2002年6月19日起开始办理本基金的申购和赎回等业务。同时，为满足投资者需求，本基金管理人决定自2002年6月19日起，投资者(包括个人投资者和机构投资者)在代销机构每次最低申购金额从5000元调整为1000元(含申购费)。
- 2002年7月11日，本基金管理人刊登了《国泰金鹰增长证券投资基金关于增加代销机构的公告》。根据本基金管理人与国泰君安证券股份有限公司签署的《国泰金鹰增长证券投资基金销售代理协议》，国泰君安证券股份有限公司于2002年7月16日起为国泰金鹰增长证券投资基金提供代销服务。国泰君安证券股份有限公司的开放式基金代销资格已获中国证监会证监基金字[2002]31号文批准。
- 2002年7月15日，本基金管理人刊登了《关于开办国泰金鹰增长证券投资基金“定

定期定额投资计划”的公告》。本基金管理人为了满足市场发展的需求，于2002年7月18日起正式推出“定期定额投资计划”，投资者可以在本基金销售机构申请，约定每期扣款时间、扣款金额及扣款方式，由销售机构于每期约定扣款日在投资者指定银行帐户内自动完成扣款及基金申购申请。

- 7、2002年10月1日起，本基金托管人交通银行办公地址变更为上海市银城中路188号，请投资者注意本年报公布的有关基金托管人的信息变化。
- 8、2003年1月29日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》。因工作需要，经本公司第二届董事会第九次会议审议批准，公司决定聘任吕俊先生为金鹰增长基金基金经理，张以杰先生、徐学标先生、黄刚先生不再担任金鹰增长基金基金经理。
- 9、根据中国证券监督管理委员会证监基金字[1998]29号《关于加强证券投资基金监督有关问题的通知》的有关要求，本基金管理人2002年度向国泰君安证券股份有限公司、汉唐证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司、中富证券有限责任公司这7家券商租用交易席位。我们选择证券经营机构的标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

交易佣金为股票交易金额的1%并扣除应由券商负担的交易手续费和证管费，国债交易不提取佣金。

- 9、在报告期内，关联人及席位券商股票、债券、回购的交易量及佣金(单位为万元)情况为：

关联人及券商名	股票交易量	比例	债券交易量	比例	回购交易量	比例	证券交易量	比例
国泰君安	58,378.28	24.55%	196,697.25	70.49%	31,200.00	25.96%	286,275.53	44.94%
汉唐证券有限责任公司	31,155.46	13.10%	21,245.97	7.61%	44,000.00	36.61%	96,401.43	15.13%
申银万国	43,691.25	18.37%			-		43,691.25	6.86%
兴业证券股份有限公司	6,019.66	2.53%	3,896.66	1.40%			9,916.32	1.56%
平安证券有限责任公司	23,743.08	9.98%	2,350.37	0.84%	5,000.00	4.16%	31,093.45	4.88%
银河证券有限责任公司	37,469.01	15.76%	47,950.38	17.18%	40,000.00	33.28%	125,419.39	19.69%
中富证券有限责任公司	37,353.86	15.71%	6,900.69	2.47%			44,254.55	6.95%
合计	237,810.60	100.00%	279,041.32	100.00%	120,200.00	100.00%	637,051.92	100.00%

关联人及券商名	佣金	比例	平均佣金比
国泰君安	49.62	24.78%	0.08%
汉唐证券有限责任公司	26.48	13.22%	0.08%
申银万国	35.50	17.73%	0.08%
兴业证券股份有限公司	4.89	2.44%	0.08%
平安证券有限责任公司	20.18	10.08%	0.08%

银河证券有限责任公司	31.85	15.90%	0.08%
中富证券有限责任公司	31.75	15.85%	0.08%
合 计	200.27	100.00%	

注：以上所列示的佣金未扣除风险基金。

在本报告期内，基金专用交易席位无变更情况，各席位均符合证监会规定的有关交易比例。

10、本报告期内，基金管理人、托管人无重大诉讼、仲裁事项；基金管理人、托管人机构及高级管理人员无任何处罚情况；基金托管人办公地址无变动情况。

七、备查文件目录

- 1、 关于同意设立国泰金鹰增长证券投资基金的批复
- 2、 国泰金鹰增长证券投资基金契约
- 3、 国泰金鹰增长证券投资基金托管协议
- 4、 国泰金鹰增长证券投资基金年度报告
- 5、 国泰金鹰增长证券投资基金代销协议
- 6、 报告期内披露的各项公告
- 7、 国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人国泰基金管理有限公司。

客户服务中心电话：(021)68674688

投资人投诉电话：(021) 50819801

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2003年3月27日