

国泰金鹰增长证券投资基金

2004 年年度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

送出日期：二〇〇五年三月三十日

国泰金鹰增长证券投资基金 2004 年年度报告

一、重要提示及目录

(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。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于2005年3月25日复核了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、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。

(二) 目录

内容	页码
一、 重要提示及目录	1
二、 基金简介	2
三、 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	4
四、 基金管理人报告	6
五、 基金托管人报告	9
六、 审计报告	10
七、 财务会计报告	11
八、 基金投资组合报告	21
九、 基金份额持有人户数、持有人结构	25
十、 开放式基金份额变动情况	25
十一、 重大事件揭示	26
十二、 备查文件目录	28

二、基金简介

(一) 基金名称：国泰金鹰增长证券投资基金

基金简称：国泰金鹰增长

交易代码：020001

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2002年5月8日

报告期末基金份额总额：916,115,497.69份

基金合同存续期：不定期

(二) 基金产品说明

(1) 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，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。

(2) 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%。

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：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；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；公司主营业务收入或利润增长较快；财务状况趋于良性，具有合理的现金流状况；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。

债券投资方面，本基金可投资于国债、金融债和企业债等（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。

(3) 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。

(4) 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。

(三) 基金管理人

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

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-58319999

传真：021-50816885

电子邮箱：xixipi lu@gtfund.com

(四) 基金托管人

名称：交通银行

注册地址：上海市仙霞路 18 号

邮政编码：200336

办公地址：上海市银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：江永珍

联系电话：021-58408846

传真：021-58408836

电子邮箱：jiangyz@bankcomm.com

(五) 信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》

登载年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>

年度报告置备地点：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼

(六) 会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 8 楼

(七) 注册登记机构

名称：国泰基金管理有限公司登记注册中心

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

三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 各主要财务指标

单位：元

	2004年	2003年	2002年
基金本期净收益	196,487,249.51	-121,801,260.53	16,827,654.58
加权平均基金份额本期净收益	0.1544	-0.0516	0.0070
期末可供分配基金收益	14,931,277.00	-33,670,805.10	-318,952,956.93
期末可供分配基金份额收益	0.0163	-0.0233	-0.1220
期末基金资产净值	931,046,774.69	1,531,257,749.45	2,296,328,823.31
期末基金份额净值	1.016	1.062	0.878
基金加权平均净值收益率	14.67%	-5.46%	0.72%
本期基金份额净值增长率	1.69%	20.96%	-12.20%
基金份额累计净值增长率	8.00%	6.20%	-12.20%

注(1)：2002 年指标的计算期间为基金合同生效日 2002 年 5 月 8 日至 2002 年 12 月 31 日。

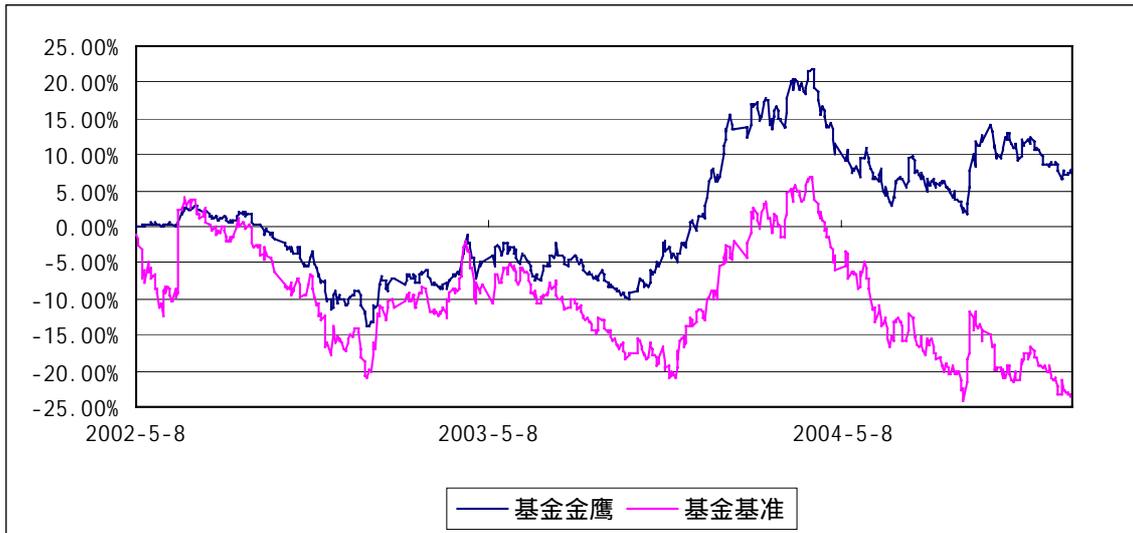
(2)：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

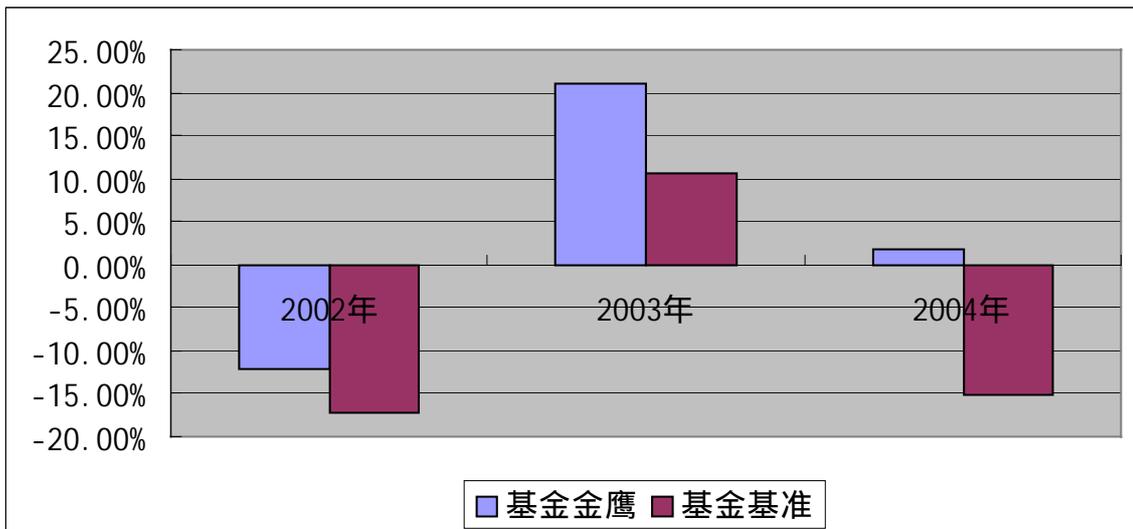
1、基金金鹰净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	-3.42%	0.74%	-9.21%	1.17%	5.79%	-0.43%
过去六个月	3.78%	0.84%	-9.44%	1.36%	13.22%	-0.52%
过去一年	1.69%	0.90%	-15.23%	1.32%	16.92%	-0.42%
自基金成立起至今	8.00%	0.77%	-23.64%	1.25%	31.64%	-0.48%

2、基金金鹰累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3、基金金鹰净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



注：2002年图示的指标计算期间为基金合同生效日2002年5月8日至2002年12月31日。

(三) 收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数	备注
2004年	0.700元	分红两次
2003年	-	
2002年5月8日-12月31日	-	
合计	0.700元	

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

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基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币。目前本基金管理人共管理四只封闭式基金，四只开放式基金，其中一只为系列基金（包括两只子基金），其基本情况如下：

封闭式基金	成立日期	基金份额总额	托管银行
金泰基金	1998年3月27日	20亿份	中国工商银行
金鑫基金	1999年10月21日	30亿份	中国建设银行
金盛基金	2000年4月26日	5亿份	中国建设银行
金鼎基金	2000年5月16日	5亿份	中国建设银行

开放式基金	基金成立日期	基金份额总额 (2004年12月31日)	托管银行
金鹰增长基金	2002年5月8日	916,115,497.69	交通银行
金龙债券基金	2003年12月5日	85,452,402.64	上海浦东发展银行
金龙行业精选基金	2003年12月5日	518,390,148.80	上海浦东发展银行
金马稳健回报基金	2004年6月18日	977,345,001.33	中国建设银行
金象保本增值基金	2004年11月10日	656,041,649.47	中国银行

2、基金经理介绍

冯天戈，基金经理，男，经济学硕士，8年证券从业经历。曾就职于湖南电视机厂，海南深海期货公司，海南富岛资产管理公司，长城基金管理有限公司基金经理助理，2003年加盟国泰基金管理有限公司，任基金经理助理，自2004年起任国泰金鹰增长基金基金经理。

(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》及其实施准则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）2004年证券市场与投资管理回顾

宏观调控成为了2004年行情的分水岭，一季度的市场在上市公司业绩大幅增长和价值投资理念的引领下稳步攀升，但四月开始的宏观调控打击了市场对企业盈利增长的信心和企业价值的判断，股市开始了漫长的下跌之路。同时，市场化和国际化的趋势日益得到市场的认同，股价结构调整和价值回归进程的加快随着时间的推移表现得更加明显，市场价值重心不断下移。虽然10月份以来，管理层加快落实“国九条”，出台了一系列注重长远的制度建设和规范举措，如券商发债、券商集合理财办法、保险资金直接入市，类别股东表决机制、新股询价制度、非流通股的集中转让等，但这些政策的出台旨在规范市场运行环境、完善法律体系，客观上加快了市场化、国际化进程。中国A股市场估值偏高的现实、新股大规模扩容预期、问题券商的规范清理以及公司治理问题的暴露等都强化了市场调整的压力。此外四季度央行首次提高基准利率，面对固定资产投资仍在高位徘徊的现实，货币政策仍然维持偏紧的基调，市场预期宏观调控政策还将进一步深化。这些因素集中起来促成了市场向下调整的趋势。在市场整体下移的过程中，结构性分化日益明显，绩差股、问题股和老庄股等继续被市场无情的抛弃，而一些具有真正核心竞争力的公司却是屡创新高，从这折射出价值理念并不过时，反而是得到了深化。

2004年本基金的年度收益率为1.69%。回顾全年的运作情况，本基金有收获也有教训。

本基金全年的投资战略经历了由防守到进攻的过程。2004年本基金采取了相对稳健的投资策略，其中上半年相对保守，下半年相对激进。从投资的效果来看，本基金的投资绩效与投资政策是匹配的，基本达到了我们预期的目标：上半年本基金的表现相对稳健，净值表现与上证指数表现相当；下半年本基金的表现相对激进，净值表现明显超越了上证指数。

本基金全年的投资思路围绕利率与汇率展开。四月份以前，本基金在保持较高仓位的同时，大幅减持了投资品；四月份以后，本基金在保持较低仓位的同时，大幅增持了消费品；九月份以后，本基金重新调整了投资品与消费品的配置比例，并开始围绕汇率变动配置资产。

本基金注重把握行情演变的主要脉络。行业方面，重点把握投资品行业、消费品行业、汇率变动受益行业的投资机会。品种方面，重点投资的贵州茅台、中集集团、中兴通讯、上海机场、烟台万华、武钢股份、南方航空等品种收益可观。

值得反思的是，本基金对于宏观经济环境的变化把握不充分，影响了基金净值的增长，对此我们深感内疚。

（四）2005年证券市场与投资管理展望

2004年纷纷扰扰的景象构成了2005年投资前景的基础，投资者将面对着宏观调控、估值压力、业绩增长而增幅放缓、国际经济前景不明、油价飘乎不定、汇率大幅振荡、人民币汇率升值、国际接轨、暖意政策等复杂环境做出投资决策。

首先，国内A股市场的整体估值水平已大幅度下降，风险基本得到释放，部分上市公司即使在国际视野下也具备了绝对投资价值。其次，经济仍然处在上升周期中，宏观经济有望实现软着陆，经济运行好于预期，上市公司业绩仍可保持10%左右的增速；在政策方面，更多的偏暖政策将会在2005年继续出台，公司治理的改善、上市公司代表性的提高、以及分红率的上升将提高上市公司的投资价值。另一方面，2005年宏观经济增速将放缓，物价上涨压力较大，加息可能性较大，由公司治理结构不完善导致投资风险还在继续释放，部分股票将继续面临估值与国际接轨的压力，新股IPO的恢复，庞大的新股扩容规模对二级市场的走势构成压制。同时，券商问题的继续暴露以及股权分割的拖而不决也将影响投资者信心。

我们认为，2005年将是中国证券市场国际化和市场化进程继续深化的关键一年，国内A股市场的较高估值继续面临国际接轨的压力。但经过近四年的调整，A股市场将在经历最后的痛苦后走向复苏，个股和子行业的投资机会将会主导市场。对于明年的市场趋势，我们的基本看法是：2005年市场会延续箱体运行的特征，整体市场估值水平比2004年继续下降。市场将在经历5年调整后彻底走向复苏。

对于2005年投资机会，我们认为，宏观经济减速和人民币汇率调整会构成2005年的投资主线条，同时国有股减持试点、询价发行制度下的IPO、并购、金融创新品种、3G、税制改革等都将是重要的阶段性投资主题。

在行业选择方面，虽然2005年很难有行业性的整体投资机会，但基于行业分析的个股精选将继续成为获取投资收益的不变来源。基于我们对宏观经济和市场特征的分析，我们认为经济增长的结构性变化、人民币利率、以及人民币汇率将成为主导2005年行业选择的核心因素。同时，国家对农业的扶持、物价水平和物价形成机制的变化、石油价格的变化、以及WTO对行业准入限制的放松、3G的可能推出等也将是进行行业选择和配置的重要因素。行业配置的主要思路是抓住这些因素产生的机会，同时尽可能回避相关的投资风险。

根据我们对2005年股票市场的判断，在行业配置方面，主要选择以下行业中的龙头型公司：受宏观调控、加息和人民币汇率升值影响小的垄断和资源紧缺性行业；消费类相关行业：继续看好医药、食品饮料、纺织、通讯设备、家电、零售、传媒等行业的龙头公司，在消费品结构上，关注农村消费对大众消费品需求上升的投资机会；农业相关受益行业，如尿素、钾肥、农用生产资料、农业经营企业等；人民币升值相关受益行业，如造纸、航空、资产价值和盈利比重可能上升的不可贸易行业等，回避受人民币升值负面影响过大的行业；由于价格管制的放松和市场化定价而价格可能上涨的行业，如水、电、公交运输、有线电视价格等；3G推出可能产生的投资机会。

本基金将一如既往地以基金持有人利益最大化为原则，严格遵守基金合同，勤勉尽责、稳健运作，力争为基金份额持有人赢得理想的回报。

（五）内部监察报告

本报告期内，本基金管理人在完善内部控制制度和流程体系的同时，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在加强对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、开展对公司各项业务的日常监察业务，对公司内部不当业务行为和风险隐患做到及时发现、及时查处，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规。

2、进一步优化公司内控体系，更新完善内控制度和业务流程，推动全员自我风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重加强对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规学习月活动等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2005年本基金管理人承诺将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，并在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

五、基金托管人报告

2004年，托管人在国泰金鹰增长证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2004年，国泰基金管理有限公司在国泰金鹰增长证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2004年，由国泰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国泰金鹰增长证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行

2005年3月25日

六、 审计报告

国泰金鹰增长证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰金鹰增长证券投资基金(以下简称“国泰金鹰增长基金”)2004年12月31日的资产负债表以及2004年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是国泰金鹰增长基金的基金管理人国泰基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《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合同》及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反映了国泰金鹰增长基金2004年12月31日的财务状况以及2004年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师：汪棣

中国 上海

2005年2月4日

注册会计师：薛竞

七、 财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、 资产负债表

资产负债表
2004年12月31日

单位：元

	附注	2004年12月31日	2003年12月31日
资 产			
银行存款		96,216,628.64	118,739,649.28
清算备付金		15,155,947.53	10,625,087.28
交易保证金		750,000.00	250,000.00
应收证券清算款		-	23,053,084.23
应收利息	5(1)	3,104,776.37	6,442,592.06
应收申购款		-	360,063,252.00
股票投资市值	5(2)	626,970,774.87	1,113,413,783.97
其中：股票投资成本		583,837,452.20	925,474,963.22
债券投资市值	5(2)	231,674,419.06	456,839,677.70
其中：债券投资成本		236,240,600.05	451,989,596.78
资产总计		973,872,546.47	2,089,427,126.52
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		9,342.43	6,351,105.48
应付赎回款		38,762,182.77	546,176,880.57
应付赎回费		102,167.55	356,073.65
应付管理人报酬		1,411,015.03	2,418,629.90
应付托管费		235,169.15	403,105.00
应付佣金	5(3)	998,462.04	1,442,430.46
其他应付款	5(4)	1,007,432.81	916,652.01
预提费用	5(5)	300,000.00	104,500.00
负债合计		42,825,771.78	558,169,377.07
持有人权益：			
实收基金	5(6)	916,115,497.69	1,442,186,629.33
未实现利得	5(7)	-36,634,701.04	122,741,925.22
未分配收益		51,565,978.04	-33,670,805.10
持有人权益合计		931,046,774.69	1,531,257,749.45
负债及持有人权益总计		973,872,546.47	2,089,427,126.52

2、经营业绩表

经营业绩表
2004年度

单位：元

项目	附注	2004年度	2003年度
一、收入		221,021,275.78	-81,378,029.08
1、股票差价收入	5(8)	212,649,970.57	-121,158,490.25
2、债券差价收入	5(9)	-15,115,547.08	-3,696,195.57
3、债券利息收入		9,571,169.42	19,003,297.59
4、存款利息收入		2,248,229.76	4,558,834.65
5、股利收入		11,100,817.60	17,590,592.37
6、买入返售证券收入		21,311.00	15,006.00
7、其他收入	5(10)	545,324.51	2,308,926.13
二、费用		24,534,026.27	40,423,231.45
1、基金管理人报酬		20,185,597.96	33,539,479.00
2、基金托管费		3,364,266.22	5,589,913.16
3、卖出回购证券支出		645,693.81	916,721.24
4、其他费用	5(11)	338,468.28	377,118.05
其中：信息披露费		200,000.00	200,000.00
审计费用		100,000.00	120,000.00
三、基金净收益		196,487,249.51	-121,801,260.53
加：未实现利得	5(7)	-154,221,759.99	529,411,304.17
四、基金经营业绩		42,265,489.52	407,610,043.64

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2004年度

单位：元

项目	附注	2004年度	2003年度
本期基金净收益		196,487,249.51	-121,801,260.53
加：期初基金净收益		-33,670,805.10	29,894,415.57
加：本期损益平准金		-18,676,579.07	58,236,039.86
可供分配基金净收益		144,139,865.34	-33,670,805.10
减：本期已分配基金净收益	5(12)	92,573,887.30	-
期末基金净收益		51,565,978.04	-33,670,805.10

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2004年度

单位：元

项 目	2004年度	2003年度
一、期初基金净值	1,531,257,749.45	2,296,328,823.31
二、本期经营活动:		
基金净收益	196,487,249.51	-121,801,260.53
未实现利得	-154,221,759.99	529,411,304.17
经营活动产生的基金净值变动数	42,265,489.52	407,610,043.64
三、本期基金单位交易:		
基金申购款	524,411,670.86	672,267,101.30
基金赎回款	-1,074,314,247.84	-1,844,948,218.80
基金单位交易产生的基金净值变动数	-549,902,576.98	-1,172,681,117.50
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	-92,573,887.30	-
五、期末基金净值	931,046,774.69	1,531,257,749.45

(二) 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合同发起，经中国证券监督管理委员会《关于同意国泰金鹰增长证券投资基金设立的批复》（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，存续期为不定期，基金合同生效日（2002年5月8日）的基金份额总额为2,226,366,461.68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。有关基金设立等文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案。

根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》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、主要会计政策、会计估计及其变更

(1) 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、2004年7月1日起施行的《证券投资基金信息披露管理办法》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业的实务操作约定而编制。《证券投资基金信息披露指引》（证监发[1999]11号）同时废止。

(2) 会计年度：为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2004年1月1日至2004年12月31日。

(3) 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) 记账基础和计价原则：本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，除股票投资、债券投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则：

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。

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。

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。

证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按最近交易日债券收盘价计算得到的净价估值。

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，基金管理公司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。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

(6) 证券投资的成本计价方法：

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。

股票投资：买入股票按交易日应支付的全部价款（包括成交总额和相关费用）入账，卖出股票时采用移动加权平均法逐日结转成本；

债券投资：买入债券按交易日应支付的全部价款入账，应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。卖出债券的成本采用移动加权平均法逐日结转。买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

(7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限：

待摊费用核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用。在实际受益期间（一年内）按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(8) 收入确认和计量：

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。

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。

债券利息收入：按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

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。

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。

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。

其他收入：在实际收到时确认。

(9) 费用的确认和计量：

基金管理人报酬：按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提入账。

基金托管费：按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提入账。

卖出回购证券支出：在该证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

其他费用：发生的其他费用如果影响基金单位净值小数点后第五位的，即发生的其他费用大于基金净值十万分之一，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。发生的其他费用如果不影响基金单位净值小数点后第五位的，即发生的其他费用小于基金净值十万分之一，应于发生时直接计入基金损益。

(10) 基金的收益分配政策：

每份基金单位享有同等分配权；

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；

如果基金投资当年亏损，则不进行收益分配；

基金收益分配后基金单位资产净值不能低于面值；

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%；

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。本基金收益每年最多分配四次，全年合计的基金收益分配比例不低于本基金年度已实现净收益的90%。

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。基金份额持有人未做选择的，则现金分红方式为其默认的收益分配方式。

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

3、主要税项

(1) 印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照0.2%的税率征收印花税。

(2) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文、财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税。

(3) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，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；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

4、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、基金注册与过户登记人、基金销售机构
交通银行	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
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
浙江省国际信托投资有限公司	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(2004年6月23日起)
宏源证券股份有限公司	基金管理人的原股东(2004年6月23日之前)

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) 通过关联方席位进行的交易 (单位: 元)

	2004年				2003年			
	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	652,553,064.36	13.61%	187,281,908.49	30.26%	1,609,090,585.95	20.99%	183,226,982.30	8.31%

	2004年				2003年			
	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	130,000,000.00	14.13%	514,494.22	13.35%	260,000,000.00	27.23%	1,295,226.50	20.98%

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)

	2004年			2003年		
	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
交通银行	-	-	-	-	5,000,000.00	1,150.68

(4) 基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的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。

在本报告期内, 基金应支付基金管理人管理费共20,185,597.96元, 其中已支付基金管理人18,774,582.93元, 尚余1,411,015.03元未支付。2003年共计提管理费33,539,479.00元, 已全部支付。

(5) 基金托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的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, 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。

本报告期内, 基金应支付基金托管人托管费共3,364,266.22元, 其中已支付基金托管人3,129,097.07元, 尚余235,169.15元未支付。2003年共计提托管费5,589,913.16元, 已全部支付。

5、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

	2004年12月31日	2003年12月31日
应收银行存款利息	50,536.58	64,624.72
应收清算备付金利息	10,742.29	6,126.34
应收债券利息	3,043,497.50	6,371,841.00
合计	3,104,776.37	6,442,592.06

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2004年12月31日	2003年12月31日
股票投资	43,133,322.67	187,938,820.75
债券投资	-4,566,180.99	4,850,080.92
合计	38,567,141.68	192,788,901.67

(3) 应付佣金：

	2004年12月31日	2003年12月31日
国泰君安证券股份有限公司	164,777.25	378,855.19
汉唐证券有限责任公司	158,261.85	147,385.65
申银万国证券股份有限公司	110,838.93	205,455.60
兴业证券股份有限公司	70,411.11	79,873.63
中国银河证券有限责任公司	143,226.59	320,983.92
中国国际金融有限公司	207,122.42	223,733.63
中银国际证券有限责任公司	143,823.89	-
中富证券有限责任公司	-	86,142.84
合计	998,462.04	1,442,430.46

(4) 其他应付款：

	2004年12月31日	2003年12月31日
应付券商席位保证金	500,000.00	500,000.00
应付股利收入的税金	235,257.61	235,257.61
应付债券利息的税金	272,175.20	181,394.40
合计	1,007,432.81	916,652.01

(5) 预提费用：

	2004年12月31日	2003年12月31日
预提审计费用	100,000.00	100,000.00
预提信息披露费	200,000.00	-
预提债券账户维护费	-	4,500.00
合计	300,000.00	104,500.00

(6) 实收基金：

	2004年	2003年
期初数	1,442,186,629.33	2,615,281,780.24
加：本期因申购的增加数	477,337,193.00	661,006,127.72
减：本期因赎回的减少数	1,003,408,324.64	1,834,101,278.63
期末数	916,115,497.69	1,442,186,629.33

(7) 未实现利得：

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
2002年12月31日	-336,622,402.50	-12,224,970.00	-348,847,372.50
本期净变动数	529,411,304.17	-	529,411,304.17
加：本期申购	-	38,054,245.18	38,054,245.18
减：本期赎回	-	-95,876,251.63	-95,876,251.63
2003年12月31日	192,788,901.67	-70,046,976.45	122,741,925.22
本期净变动数	-154,221,759.99	-	-154,221,759.99
加：本期申购	-	23,165,385.61	23,165,385.61
减：本期赎回	-	28,320,251.88	28,320,251.88
2004年12月31日	38,567,141.68	-75,201,842.72	-36,634,701.04

(8) 股票差价收入：

	2004年	2003年
卖出股票成交总额	2,698,220,667.08	4,174,135,121.60
减：卖出股票成本总额	2,483,309,198.53	4,291,780,321.24
应付佣金总额	2,261,497.98	3,513,290.61
股票差价收入	212,649,970.57	-121,158,490.25

(9) 债券差价收入：

	2004年	2003年
卖出债券成交总额	737,349,436.05	1,840,654,041.03
减：卖出债券成本总额	745,113,191.50	1,818,816,777.34
应收利息总额	7,351,791.63	25,533,459.26
债券差价收入	-15,115,547.08	-3,696,195.57

(10) 其他收入：

	2004年	2003年
赎回费收入	383,984.40	2,092,674.36
新股中签手续费返还	76,375.86	146,487.99
债券认购手续费返还	62,147.32	29,212.00
配股手续费返还	14,828.57	881.03
其他	7,988.36	39,670.75
合计	545,324.51	2,308,926.13

(11) 其他费用：

	2004年	2003年
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	100,000.00	120,000.00
债券账户服务费	18,060.00	20,870.00
银行手续费	11,180.20	11,361.35
交易费用	6,403.33	9,886.70
过户费	2,824.75	15,000.00
合计	338,468.28	377,118.05

(12) 本期已分配基金净收益：

	2004年	2003年
第一次收益分配金额	38,613,272.17	-
第二次收益分配金额	53,960,615.13	-
累计收益分配金额	92,573,887.30	-

6、 流通转让受限制的基金资产

(1) 截至2004年12月31日止基金持有的流通转让受限制的基金资产明细如下：

序	名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)
1	振华港机	2004-12-22	2005-1-31	60,000	525,000.00	550,800.00
	合计			60,000	525,000.00	550,800.00

(2) 估值方法

上述“振华港机”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2004年12月31日按照收盘价估值。

(3) 转让受限原因

根据中国证监会的政策规定，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，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，根据中国证监会证监发行字[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》及其配套规定，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。

(4) 受限期限

上述“振华港机”受限期限为1个月。

八、基金投资组合报告

(一) 基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	626,970,774.87	64.38%
债券	231,674,419.06	23.79%
银行存款和清算备付金	111,372,576.17	11.44%
其他资产	3,854,776.37	0.40%
合 计	973,872,546.47	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	-	-
2	采掘业	56,338,765.74	6.05%
3	制造业	215,292,378.07	23.12%
	其中：食品、饮料	56,990,275.16	6.12%
	造纸、印刷	23,290,454.24	2.50%
	石油、化学、塑胶、塑料	30,671,108.86	3.29%
	电子	15,454,684.41	1.66%
	金属、非金属	47,724,601.95	5.13%
	机械、设备、仪表	3,323,926.00	0.36%
	医药、生物制品	37,837,327.45	4.06%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	62,209,208.77	6.68%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	160,997,759.18	17.29%
7	信息技术业	68,915,756.17	7.40%
8	批发和零售贸易	16,015,230.00	1.72%
9	金融、保险业	25,602,603.00	2.75%
10	房地产业	20,753,166.94	2.23%
11	社会服务业	-	-
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	845,907.00	0.09%
	合 计	626,970,774.87	67.34%

(三) 基金投资的所有股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600900	长江电力	6,028,713	52,992,387.27	5.69%
2	000063	中兴通讯	1,511,039	40,329,630.91	4.33%
3	600009	上海机场	2,528,499	38,483,754.78	4.13%
4	600029	南方航空	6,864,838	36,589,586.54	3.93%
5	000895	双汇发展	2,700,446	33,539,539.32	3.60%
6	600050	中国联通	9,341,871	28,586,125.26	3.07%
7	600028	中国石化	6,388,053	27,851,911.08	2.99%
8	600018	上港集箱	1,686,096	25,696,103.04	2.76%
9	600036	招商银行	3,066,180	25,602,603.00	2.75%
10	600005	武钢股份	5,956,385	24,123,359.25	2.59%
11	600519	贵州茅台	640,031	23,450,735.84	2.52%
12	000488	晨鸣纸业	2,172,617	23,290,454.24	2.50%
13	000983	西山煤电	1,411,925	20,995,324.75	2.26%
14	000002	万科A	3,945,469	20,753,166.94	2.23%
15	600019	宝钢股份	2,809,228	16,855,368.00	1.81%
16	600309	烟台万华	1,297,576	16,595,997.04	1.78%
17	600594	益佰制药	709,395	16,436,682.15	1.77%
18	600415	小商品城	533,841	16,015,230.00	1.72%
19	000423	东阿阿胶	1,867,533	15,127,017.30	1.62%
20	600026	中海发展	1,528,438	14,046,345.22	1.51%
21	600033	福建高速	1,597,633	11,790,531.54	1.27%
22	600591	上海航空	1,601,550	10,778,431.50	1.16%
23	600360	华微电子	995,473	10,452,466.50	1.12%
24	600642	申能股份	1,375,645	9,216,821.50	0.99%
25	600012	皖通高速	1,481,694	9,171,685.86	0.99%
26	600020	中原高速	1,135,650	8,392,453.50	0.90%
27	600002	齐鲁石化	1,009,084	7,134,223.88	0.77%
28	600688	上海石化	1,382,647	6,940,887.94	0.75%
29	000039	中集集团	302,370	6,745,874.70	0.72%
30	600717	天津港	902,816	6,048,867.20	0.65%
31	600188	兖州煤业	445,029	5,536,160.76	0.59%
32	000538	云南白药	335,095	5,230,832.95	0.56%
33	600563	法拉电子	349,561	5,002,217.91	0.54%
34	600104	上海汽车	583,816	2,773,126.00	0.30%
35	600348	国阳新能	144,095	1,955,369.15	0.21%
36	600085	同仁堂	49,445	1,042,795.05	0.11%
37	600770	综艺股份	61,700	845,907.00	0.09%
38	600320	振华港机	60,000	550,800.00	0.06%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、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	600050	中国联通	114,753,504.00	7.49%
2	600029	南方航空	96,566,820.18	6.31%
3	600028	中国石化	89,843,209.29	5.87%
4	000002	万科A	82,870,515.63	5.41%
5	600036	招商银行	79,773,807.66	5.21%
6	600005	武钢股份	70,901,705.71	4.63%
7	600018	上港集箱	67,834,433.92	4.43%
8	600104	上海汽车	61,319,701.10	4.00%
9	600900	长江电力	58,835,967.47	3.84%
10	600019	宝钢股份	57,971,086.45	3.79%
11	000039	中集集团	53,025,888.93	3.46%
12	000488	晨鸣纸业	49,508,751.32	3.23%
13	600009	上海机场	42,042,737.01	2.75%
14	600519	贵州茅台	40,980,694.76	2.68%
15	000858	五粮液	39,600,582.59	2.59%
16	600500	中化国际	35,724,148.62	2.33%
17	000920	南方汇通	33,796,981.89	2.21%
18	600026	中海发展	33,757,096.30	2.20%
19	600011	华能国际	32,440,511.99	2.12%
20	000898	鞍钢新轧	31,584,481.62	2.06%
21	000983	西山煤电	31,469,209.84	2.06%
22	000423	东阿阿胶	30,714,758.00	2.01%

2、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	600205	山东铝业	140,394,893.28	9.17%
2	600050	中国联通	111,688,308.44	7.29%
3	600019	宝钢股份	102,374,973.97	6.69%
4	000866	扬子石化	94,178,522.92	6.15%
5	000039	中集集团	87,960,401.78	5.74%
6	600002	齐鲁石化	87,221,168.09	5.70%
7	000100	TCL集团	85,406,994.49	5.58%
8	600585	海螺水泥	82,816,029.81	5.41%
9	600011	华能国际	72,890,194.02	4.76%
10	600036	招商银行	72,020,081.99	4.70%
11	600104	上海汽车	70,086,619.44	4.58%
12	600029	南方航空	60,161,093.88	3.93%
13	600028	中国石化	58,899,100.67	3.85%
14	000002	万科A	58,560,087.57	3.82%

15	000895	双汇发展	58,160,145.48	3.80%
16	600005	武钢股份	57,578,925.94	3.76%
17	000630	铜都铜业	55,627,999.86	3.63%
18	600900	长江电力	54,155,627.23	3.54%
19	600009	上海机场	53,847,384.37	3.52%
20	000088	盐田港 A	53,673,201.56	3.51%
21	000063	中兴通讯	50,401,311.59	3.29%
22	600309	烟台万华	45,531,749.60	2.97%
23	000858	五 粮 液	42,517,594.44	2.78%
24	600018	上港集箱	41,748,843.27	2.73%
25	600660	福耀玻璃	39,696,652.56	2.59%
26	600188	兖州煤业	38,166,136.90	2.49%
27	600500	中化国际	35,617,054.33	2.33%
28	000726	鲁 泰 A	30,651,475.48	2.00%

- 3、报告期内买入股票的成本总额：2,141,671,687.51元
 报告期内卖出股票的收入总额：2,698,220,667.08元

(五) 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	168,867,425.90	18.14%
2	金融债券	45,055,000.00	4.84%
3	可转换债券	17,751,993.16	1.91%
	合 计	231,674,419.06	24.88%

(六) 基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	20国债(4)	35,312,401.60	3.79%
2	04国债(5)	32,340,999.60	3.47%
3	04国开10	25,055,000.00	2.69%
4	04国债(1)	24,420,000.00	2.62%
5	04国开20	20,000,000.00	2.15%

(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	750,000.00
应收利息	3,104,776.37
合 计	3,854,776.37

4、处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市 值(元)	占净值比例
125930	丰原转债	5,250,230.70	0.56%
110418	江淮转债	3,428,142.10	0.37%

九、基金份额持有人户数、持有人结构

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数：12,669

平均每户持有人基金份额：72,311.59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	636,399,334.87	69.47%
个人投资者	279,716,162.82	30.53%
合 计	916,115,497.69	100.00%

十、开放式基金份额变动情况

	份 额 (份)
基金合同生效日的基金份额总额	2,226,366,461.68
报告期初基金份额总额	1,442,186,629.33
报告期间基金总申购份额	477,337,193.00
报告期间基金总赎回份额	1,003,408,324.64
报告期末基金份额总额	916,115,497.69

十一、 重大事件揭示

- 1、2004年1月30日根据《国泰金鹰增长开放式基金分红公告》，本基金以2004年1月9日已实现的可分配收益为基准向全体基金持有人按每10份基金单位派发红利0.30元。
- 2、2004年2月11日本基金刊登《关于国泰金鹰增长证券投资基金在招商银行推出“定期定额投资计划”的公告》。
- 3、2004年3月20日本基金管理人刊登《国泰基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》，聘任冯天戈同志为国泰基金金鹰增长基金的基金经理。
- 4、2004年4月12日根据《国泰金鹰增长开放式基金第二次分红公告》，本基金以2004年3月30日已实现的可分配收益为基准向全体基金持有人按每10份基金单位派发红利0.40元。
- 5、2004年4月30日本基金管理人刊登《国泰基金管理有限公司关于重要岗位人员变更的公告》。经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，并报经中国证监会审核批准：选举周志平、张和之同志为公司董事，罗新泉、沈强、周栋同志不再担任公司董事职务；选举黄明达、李芝樑同志为公司监事，李予瑾、翁新孟同志不再担任公司监事职务；聘任何斌、陈甦同志为公司副总经理；吕俊同志不再担任国泰金鹰增长基金的基金经理。
- 6、2004年5月27日本基金管理人刊登《国泰基金管理有限公司关于增加基金代销机构的公告》，增加中国银河证券有限责任公司为国泰金鹰增长证券投资基金的代理销售机构。
- 7、本基金托管人高管人员变更如下：蒋超良同志担任交通银行董事长、党委书记，张建国同志担任交通银行行长、副董事长、党委副书记；方诚国同志不再担任交通银行行长、副董事长、党委书记职务，殷介炎同志不再担任交通银行董事长职务。
- 8、2004年6月23日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股东股权转让的公告》。经本基金管理人股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2003]154号文批准，本公司股东宏源证券股份有限公司将其所持有的本公司20%股权分别转让给现有股东国泰君安证券股份有限公司15%和上海国有资产经营有限公司5%；国泰君安证券股份有限公司将所持有的本公司2%股权转让给上海仪电控股（集团）公司。本次股权转让后，本公司股东及出资比例为：上海国有资产经营有限公司24%，国泰君安证券股份有限公司24%，上海爱建信托投资有限责任公司20%，浙江省国际信托投资有限责任公司20%，中国电力财务有限公司10%，上海仪电控股（集团）公司2%。
- 9、2004年7月16日，本基金管理人刊登了《国泰金鹰增长证券投资基金更新招募说明书2004年第一号》。依照《证券投资基金销售管理办法》，本基金管理人决定自2004年7月1日起将本基金赎回费的25%归入基金资产。
- 10、2004年9月4日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登关于增加东方证券股份有限公司为国泰金鹰增长证券投资基金代销机构的公告。
- 11、2004年10月15日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于修改开放式基金基金合同的公告》，就国泰金鹰增长证券投资基金修改基金合同的内容进行了公告。

12、2004年12月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登关于增加上海浦东发展银行及华夏证券股份有限公司为国泰金鹰增长证券投资基金代销机构的公告。

13、基金租用席位的选择标准是：

- (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。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），经公司同意并报董事会批准。

14、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	652,553,064.36	13.61%	187,281,908.49	30.26%
汉唐证券有限责任公司	1	660,770,175.96	13.79%	105,375,638.78	17.03%
平安证券有限责任公司	1	41,601,183.51	0.87%	21,761,800.00	3.51%
申银万国证券股份有限公司	1	896,031,993.32	18.70%	21,903,198.80	3.54%
兴业证券股份有限公司	1	297,293,210.55	6.20%	24,929,183.48	4.03%
中国银河证券有限责任公司	1	567,852,202.73	11.85%	67,757,586.36	10.95%
中富证券有限责任公司	1	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	1	1,038,751,580.29	21.67%	158,513,812.80	25.61%
中银国际证券有限责任公司	1	637,926,633.65	13.31%	31,355,024.08	5.07%
合计	10	4,792,780,044.37	100.00%	618,878,152.79	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	130,000,000.00	14.13%	514,494.22	13.35%
汉唐证券有限责任公司	520,000,000.00	56.52%	535,616.51	13.90%
平安证券有限责任公司	-	0.00%	33,892.61	0.88%
申银万国证券股份有限公司	-	0.00%	701,153.66	18.20%
兴业证券股份有限公司	-	0.00%	232,633.40	6.03%
中国银河证券有限责任公司	-	0.00%	465,016.65	12.07%
中富证券有限责任公司	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	220,000,000.00	23.91%	848,123.52	22.01%
中银国际证券有限责任公司	50,000,000.00	5.44%	522,291.65	13.56%
合计	920,000,000.00	100.00%	3,853,222.22	100.00%

在本报告期内，基金新增租用中银国际证券有限责任公司一个专用交易席位。

- 15、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。报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬为100,000.00元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为三年。
- 16、报告期内，未召开基金份额持有人大会；基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动；无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；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。

十二、 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合同
- 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各年度半年度报告、年度报告及收益分配公告
- 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

备查文件存放地点：本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼。

投资者查阅方式：可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 68674688，400-8888-688

客户投诉电话：(021) 50819801

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2005年3月30日