
国泰金鹰增长证券投资基金更新招募说明书摘要

(2006 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

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(“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,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

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。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务;基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金的基金合同。

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本公司网站进行了公

告。

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 2006 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

设立日期：1998年3月5日

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

股本结构：上海国有资产经营有限公司（持股比例24%）、国泰君安证券股份有限公司（持股比例24%）、万联证券有限责任公司（持股比例20%）、上海爱建信托投资股份有限公司（持股比例20%）、中国电力财务有限公司（持股比例10%）、上海仪电控股股份有限公司（持股比例2%）

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：（021）23060282

（二）主要人员情况

1、董事会：

陈勇胜，董事长，硕士研究生，14 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有限公司总经理，1999 年 10 月起任董事长。

李春平，董事、总经理，硕士研究生、EMBA，13 年证券从业经历。1993 年起历任国泰证券公司行政管理部经理、延平路证券营业部总经理，1999 年任国泰君安证券股份有限公司总裁助理，1999 年 10 月起任国泰基金管理有限公司总经理。

袁平，董事，硕士研究生。1989 年起先后在中国银行上海分行、上海国资财务有限公司、万宝集团、上海波尔强国际贸易有限公司、富景国际贸

易上海有限公司、上海国有资产经营有限公司工作，2002 年 1 月起至今担任上海国有资产经营有限公司资产经营部总经理。

何伟，董事，硕士研究生，13 年证券从业经历。1993 年至 1999 年担任君安证券有限公司总裁助理、总裁办主任、资产管理公司常务副总经理、北京总部总经理、北京、上海、黑龙江营业部总经理、投资二部经理等职。1999 年起担任国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兼企业融资总部总监、收购兼并总部总经理、深圳分公司总经理等职。现任国泰君安证券股份有限公司副总裁。

王耀南，董事，大专，13 年证券从业经历。1993 年-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，先后任办公室主任、工会主席、行政总监等职。

张和之，董事，硕士研究生。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。

张明芝，董事，本科。1994 年起在上海商业网点股份公司从事投资计划和资产管理工作，1998 年历任上海爱建信托投资公司投资基金部副经理、资产信托总部总经理。

龚造成，独立董事，硕士研究生。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，博士研究生。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：

黄明达，监事，博士研究生。曾任华东师范大学城市与区域发展研究中心讲师，深圳龙藩实业股份有限公司研究发展部副总经理，上海国有资产经营有限公司资金管理部副总经理，现任上海国有资产经营有限公司资金管理部总经理。

李芝樑，监事，硕士研究生。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。

黄永明，监事，硕士研究生，11 年证券从业经历。10 年证券从业经历 1995 年起任国泰证券公司行政管理部经理，1998 年起历任国泰基金管理有限公司综合部、监察部、战略管理部副总监。

3、其他高级管理人员：

陈坚，副总经理，MBA，证券从业年限 13 年。1994 年起历任国泰证券公司研发部副总经理、总经理，1998 年起任国泰基金管理有限公司副总经理。

陈甦，副总经理，金融学博士后，8 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，硕士研究生，13 年证券从业经历。1994 年起历任国泰证券公司证券发行部项目经理、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监事、研究开发部总监，稽核监察部总监，现任风险控制委员会主任，督察长，公司信息披露负责人。

4、本基金的基金经理

（1）现任基金经理

冯天戈，基金经理，男，经济学硕士，11 年证券从业经历。曾就职于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，任国泰金鹰增长基金基金经理助理，自 2004 年起任国泰金鹰增长基金基金经理。

（2）历任基金经理情况

2002 年 4 月—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—2004年3月，由吕俊担任本基金的基金经理；2004年4月至现在，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、分管投资副总经理以及研究开发部、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：

李春平（总经理）、陈甦（副总经理兼投资总监）、徐智麟（总经理助理）、周传根（研究开发部总监）、何江旭（基金管理部副总监）、崔海峰（首席基金经理）、徐学标（首席行业研究员）。

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：458.04亿元

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，目前我国138个大中城市设有分支行，全行员工5万余人，截至2005年末，资产总额为14234.39亿元人民币，实现税后利润92.49亿元人民币。根据《银行家》杂志最新排

名，交通银行按资产总额排名世界 1000 家大银行中第 73 位。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。1998 年被《欧洲货币》评为中国最佳银行，1999 年被《环球金融》评为中国最佳银行，2005 年被《金融亚洲》评为中国最佳银行。

交通银行总行设资产托管部，现有员工 60 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，是一支诚实勤勉、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。

阮红女士，交通银行资产托管部总经理，复旦大学企业管理专业博士研究生学历，高级经济师。具有近二十年银行金融从业经验，在银行经营管理方面具有丰富的理论与实践经验。曾任交通银行调研部副主任科员、交通银行办公室秘书处主任科员、交通银行办公室综合处副处长兼宣传处副处长、交通银行办公室综合处处长、交通银行海外机构管理部副总经理、总经理、交通银行上海分行副行长、党委委员，2006 年 1 月至今任交通银行资产托管部总经理。

（三）基金托管业务经营情况

截止 2005 年底，交通银行共托管证券投资基金 31 只，包括普惠基金、安顺基金、汉兴基金、裕华基金、兴科基金、安久基金、科汇基金、科讯基金、久富基金、华安创新基金、科瑞基金、国泰金鹰增长基金、华夏债券基金、湘财合丰系列基金（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、博时现金收益证券投资基金、易方达 50 指数证券投资基金、融通行业景气证券投资基金、鹏华中国 50 开放式证券投资基金、金鹰中小盘

精选证券投资基金、富国天益价值证券投资基金、华安宝利证券投资基金、国联优质成长证券投资基金、银河银富货币市场证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、湘财风险预算混合型证券投资基金、万家公用事业证券投资基金等基金，托管了2只QFII基金——日兴人民币国债母基金、日兴AM人民币A股母基金，同时交通银行也是全国社会保障基金两家托管行之一。托管总规模近1000亿元。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

（1）国泰基金管理有限公司上海理财中心

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）23060366

客户服务专线：4008-888-688，（021）33134688

联系人：孙艳丽、陆未定

网址：www.gtfund.com

（2）国泰基金管理有限公司北京理财中心

办公地址：北京市海淀区中关村南大街 1 号友谊宾馆贵宾楼一层

法定代表人：陈勇胜

电话：（010）68498552、（010）68498575

传真：（010）68498182

联系人：隋素梅

（3）国泰基金管理有限公司电子交易平台

国泰电子交易网站：www.gtfund.com

国泰电子交易热线：021-23060367

2、代销机构

（1）交通银行

住所：上海市银城中路 188 号

法定代表人：蒋超良

电话：021-58781234

联系人：曹榕

客服电话：95559

网址：www.bankcomm.com

(2) 招商银行

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

电话：0755-783195829

传真：0755-83195049

联系人：李亚薇

(3) 上海浦东发展银行

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人：张广生

电话：(021) 38784833

联系人：杨静

客服电话：(021) 68881829

(4) 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

联系电话：(021) 62580818-213

传真：(021) 52610172

联系人：芮敏祺

(5) 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：朱利

联系电话：(010) 66568587

传真：(010) 66568536

联系人：郭京华

(6) 东方证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东大道720号20楼

法定代表人：王益民

联系电话：（021）62476600*3019

传真：（021）62474651

联系人：盛 云

（7）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：黎晓宏

联系电话：（010）65183888

传真：（010）65182261

联系人：徐翼

（8）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

联系电话：（0512）65581136

传真：（0512）65588021

联系人：方晓丹

（9）广发证券股份有限公司

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36、36、41和42楼

法定代表人：王志伟

电话：（020）87555888

传真：（020）87557985

联系人：肖中梅

（10）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

联系电话：（021）53594566—4125

传真：（021）53858549

联系人： 金芸

（11）金通证券股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市凤起路108号国信房产大厦9-12层

法定代表人：应土歌

联系电话：（0571）85783743

传真：（0571）85783771

联系人：余少南

（12）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16-26层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层

法定代表人：何如

联系电话：（0755）82130833

传真：0755-82133302

联系人：林建闽

（13）光大证券股份有限公司

注册地址：上海浦东南路528号证券大厦南塔15-16楼

办公地址：上海浦东南路528号证券大厦南塔14-16楼

法定代表人：王明权

电话：（021）68823685

传真：（021）68815009

联系人：刘晨

（14）民生证券

注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号1901室

办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号1901室

法定代表人：岳献春

电话：010-85252605

传真：010-85252655

联系人：杨甦华

（15）宏源证券

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：汤士生

联系电话：010-62267799转6316

传真：010-62294470

联系人：刘元平

(16) 中信万通证券

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

联系电话：0532-85022026

传真：0532-85022026

联系人：丁韶燕

(17) 中信证券

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

电话：010-84588266

传真：010-84865560

联系人：陈忠

(18) 华泰证券有限责任公司

注册地址：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

联系电话：025-84457777-721

联系人：袁红彬

(19) 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：谢平

联系电话：(021) 54033888

传真：(021) 64738844

联系人：胡洁静

(20) 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

联系电话：021-63296362

传真：021-51062920

联系人：甘露

(21) 国海证券有限责任公司

注册地址：广西南宁市滨湖路46号

法定代表人：张雅锋

联系电话：(0771) 5539262

传真：(0771) 5539033

联系人：覃清芳

(二) 注册登记机构

注册登记人：国泰基金管理有限公司

办公地址：上海市黄浦区延安东路700号港泰广场22-23楼

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

法定代表人：陈勇胜

传真：(021) 23060366

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

律师事务所：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

电话：(010) 5878 5588

传真：(010) 5878 5599

联系人：王建平、王恩顺

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

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（邮编：200120）

办公地址：上海湖滨路202号普华永道中心11楼（邮编：200021）

法人代表：杨绍信

电话：(021) 61238888

传真：(021) 61238800

联系人： 陈兆欣

经办注册会计师：汪棣、薛竞

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

六、基金的投资目标

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，将投资风险控制在此较低的水平。

七、基金的投资方向

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%。

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公司管理层敬业专业，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（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。

九、 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、 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。

十一、 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2006年10月23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 2006 年 9 月 30 日，本报告所列财务数据未经审计。

1、 基金资产组合情况

分 类	市 值(元)	占总资产比例
股票	656,572,425.55	88.45%
债券	29,992,000.00	4.04%
权证	822,954.60	0.11%
银行存款和清算备付金	43,490,672.23	5.86%
其他资产	11,458,960.15	1.54%
合 计	742,337,012.53	100.00%

2、 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	62,990.00	0.01%
2	采掘业	57,982,079.67	8.17%

3	制造业	236,521,389.74	33.34%
	其中：食品、饮料	135,458,538.16	19.10%
	石油、化学、塑胶、塑料	76,629,616.32	10.80%
	机械、设备、仪表	10,179,224.86	1.43%
	医药、生物制品	14,254,010.40	2.01%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
5	建筑业	0.00	0.00%
6	交通运输、仓储业	20,403,631.56	2.88%
7	信息技术业	35,342,009.57	4.98%
8	批发和零售贸易	80,623,378.09	11.37%
9	金融、保险业	63,311,745.44	8.92%
10	房地产业	71,518,109.26	10.08%
11	社会服务业	48,864,441.22	6.89%
12	传播与文化产业	17,963,261.74	2.53%
13	综合类	23,979,389.26	3.38%
	合 计	656,572,425.55	92.55%

3、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	600036	G 招 行	4,256,630	42,310,902.20	5.96%
2	000895	双汇发展	1,278,598	39,853,899.66	5.62%
3	600519	G 茅 台	662,056	31,401,316.08	4.43%
4	600028	中国石化	4,471,755	30,363,216.45	4.28%
5	600299	G 新材料	1,898,207	29,137,477.45	4.11%
6	000667	G 名 流	3,347,849	22,095,803.40	3.11%
7	600423	G 柳 化	2,210,000	19,713,200.00	2.78%
8	000063	G 中 兴	564,298	18,040,607.06	2.54%
9	600694	大商股份	422,355	17,654,439.00	2.49%
10	600415	G 小商品	251,674	17,362,989.26	2.45%

4、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	10,034,000.00	1.41%
2	金融债	19,958,000.00	2.81%
	合 计	29,992,000.00	4.23%

5、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	06 农发 02	19,958,000.00	2.81%
2	04 国债(11)	10,034,000.00	1.41%

6、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	904,517.10
权证交易保证金	109,609.61
应收利息	442,560.14
应收申购款	10,002,273.30
合 计	11,458,960.15

(4) 报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5) 本报告期内未投资权证。

(6) 本报告期内未投资资产支持证券。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2006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年上半年	66.01%	1.34%	43.99%	1.38%	22.02%	-0.04%
自基金合同生效 起至今	113.24%	0.93%	26.64%	1.29%	86.60%	-0.36%

十三、基金费用概览

(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的基金资产净值的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(一)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的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认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。

十 四、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2006年7月15日刊登的本基金更新招募说明书（2006年第一号）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“三、基金管理人”的“主要人员情况”。
- 3、更新了“四、基金托管人”的“基金托管人基本情况”、“主要人员情况”、“基金托管业务经营情况”等。
- 4、更新了“五、相关服务机构”的相关信息，新增了基金的代销机构。

5、更新了“八、基金的投资”中基金投资组合报告部分。

6、更新了“九、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。

7、更新了“二十、对基金份额持有人服务”的部分内容。

8、更新了“二十一、其他应披露事项”，披露了自上次招募说明书更新截止日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详细内容，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

二零零七年一月十三日