

国泰金鹰增长证券投资基金

2005 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：交通银行股份有限公司

送出日期：二〇〇六年三月二十七日

国泰金鹰增长证券投资基金 2005 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股份有限公司（以下简称：交通银行）根据本基金合同规定，于2006年3月24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。

本报告财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所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。

(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	8
六、 审计报告	9
七、 财务会计报告	10
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	26
十、 开放式基金份额变动情况	26
十一、 重大事件揭示	26
十二、 备查文件目录	29

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：700,770,381.37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 60%-95%；债券资产 0%-35%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 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：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。

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

邮政编码：200122

办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

邮政编码：200001

法定代表人：陈勇胜

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060282

传真：021-23060283

电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

(四) 基金托管人

名称：交通银行股份有限公司

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：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 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：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 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

	2005年	2004年	2003年
基金本期净收益	-8,024,887.81元	196,487,249.51元	-121,801,260.53元
加权平均基金份额本期净收益	-0.0093元	0.1544元	-0.0516元
期末可供分配基金收益	25,591,072.56元	14,931,277.00元	-33,670,805.10元
期末可供分配基金份额收益	0.0365元	0.0163元	-0.0233元
期末基金资产净值	726,361,453.93元	931,046,774.69元	1,531,257,749.45元
期末基金份额净值	1.037元	1.016元	1.062元
基金加权平均净值收益率	-0.92%	14.67%	-5.46%
本期基金份额净值增长率	2.07%	1.69%	20.96%
基金份额累计净值增长率	10.23%	8.00%	6.20%

注：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

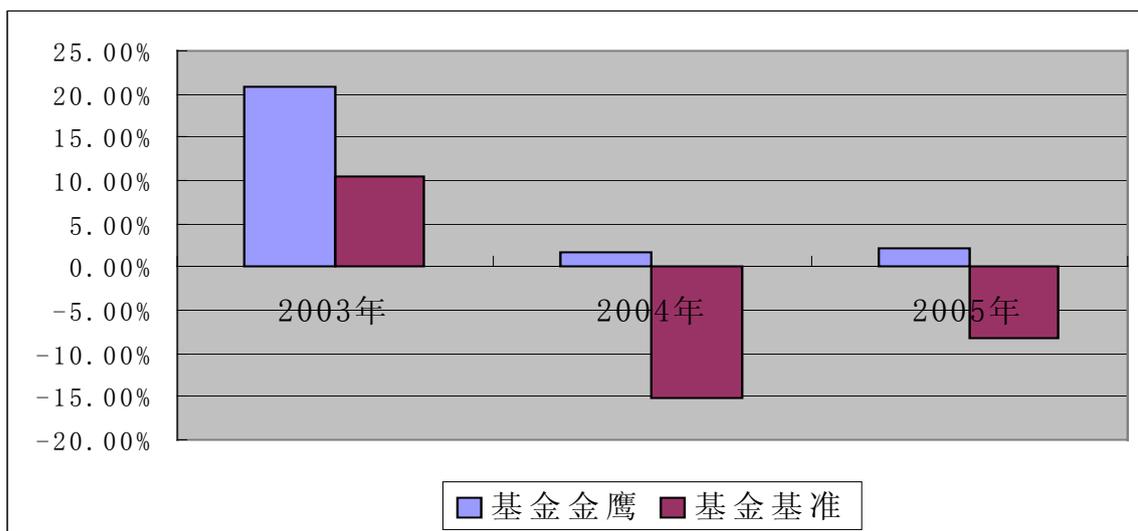
1、基金金鹰净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
过去三个月	0.48%	0.69%	0.57%	0.90%	-0.09%	-0.21%
过去六个月	4.43%	0.72%	7.56%	1.16%	-3.13%	-0.44%
过去一年	2.07%	0.95%	-8.21%	1.37%	10.28%	-0.42%
过去三年	25.55%	0.87%	-13.97%	1.28%	39.52%	-0.41%
自基金成立起至今	10.23%	0.82%	-29.91%	1.28%	40.14%	-0.46%

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



(三) 收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数	备注
2005年	-	
2004年	0.700元	分红两次
2003年	-	
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2005年12月31日，本基金管理人共管理4只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛、基金金鼎，以及5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、国泰金象保本增值混合证券投资基金以及国泰货币市场证券投资基金等。另外，本基金管理人于2004年获得社保基金委托资产管理人资格，目前受托管理社保基金投资组合。

2、基金经理介绍

冯天戈，男，经济学硕士，11年证券从业经历。曾就职于海南深海期货公司，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，曾任国泰金鹰增长基金基金经理助理。

（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》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）2005年证券市场与投资管理回顾

本基金在2005年净值增长率为2.07%，同期业绩比较基准为-8.21%，本基金年度净值增长率超过业绩比较基准10.28%。

回顾2005年，宏观调控和估值压力是影响上半年A股市场的重要因素，受此影响，上半年A股市场呈现下跌走势。5月份之后，市场的关注点让位于股权分置改革，股改进程中的各类信息主导了A股的走势，宏观经济和企业盈利被置于次要的位置。随着股改公司对价的支付，市场的估值水平有所下降，下半年A股市场呈现出小幅上扬的走势。

针对市场环境的变化,本基金的操作思路由上半年的积极防守转向下半年的积极进攻。上半年,本基金采取组合保险策略配置大类资产,重点投资的行业为交通运输和食品饮料业;下半年,本基金采取恒定比率策略配置大类资产,重点投资的行业为食品饮料、石化和机械设备仪表业;在选股思路方面,本基金由上半年的发掘价值低估品种转向下半年的关注价值重估品种。

(四) 2006年证券市场与投资管理展望

展望2006年的中国宏观经济,我们仍然乐观。影响中国经济这一轮上升周期的因素并没有消失,政府对宏观经济的调控手段日渐成熟,虽然受外围经济环境不确定和经济调整内生要求的影响,总体经济增速会略有下调,但仍可能超出市场的预期。以科学发展观为指导,转变经济增长方式,加快经济结构战略性调整,将是今年整个宏观经济工作的主题。预期政府将通过利率、物价、税收、汇率等经济手段,促进经济结构调整,从而对相关行业产生实质性影响,并成为指导我们进行投资选择的主要依据。

2006年股票市场将迎来转折之年。以市盈率衡量,目前国内股票市场的估值水平已经低于主要海外市场和周边新兴市场的平均水平,如考虑对价,则低估的程度更高。我们相信,随着对盈利增速下滑和全流通担忧的消除,国内市场估值将会上升到正常水平。2006年A股市场的表现将会好于2005年,自2001年以来的趋势性下跌将会结束,但市场的振荡幅度和频率会加大,应该采取更为灵活的大类资产配置策略,而行业配置的效应也会有所回升。“十一五规划”、人民币升值、通讯科技及传媒(TMT)、金融创新及兼并收购将是2006年最重要的投资主题。而在行业配置策略上,经济增长的结构性变化和人民币汇率将是主导2006年行业选择的核心因素,具体看好地产、金融、通讯科技及传媒(TMT)、机械设备和医药消费行业,同时将选择性地增持行业或公司基本面向好、或估值较低、或具有重组、并购可能的周期性行业公司。

（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活动等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2006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

2005年全年，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。

2005年全年，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。

2005年全年，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全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

2006年3月24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”）2005年12月31日的资产负债表以及2005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2005年12月31日的财务状况以及2005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

2006年3月13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
2005年12月31日

单位：元

	附注	2005年12月31日	2004年12月31日
资 产			
银行存款		23,181,935.62	96,216,628.64
清算备付金		20,419,827.48	15,155,947.53
交易保证金		881,465.52	750,000.00
应收证券清算款		55,883,916.64	0.00
应收利息	6(1)	2,393,563.62	3,104,776.37
应收申购款		985.00	0.00
股票投资市值	6(2)	617,622,672.72	626,970,774.87
其中：股票投资成本		552,277,703.52	583,837,452.20
债券投资市值	6(2)	81,872,318.10	231,674,419.06
其中：债券投资成本		81,859,992.51	236,240,600.05
权证投资市值	6(2)	880.80	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
资产总计		802,257,565.50	973,872,546.47
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		0.00	9,342.43
应付赎回款		52,936,751.58	38,762,182.77
应付赎回费		462.37	102,167.55
应付管理人报酬		1,026,614.93	1,411,015.03
应付托管费		171,102.49	235,169.15
应付佣金	6(3)	689,065.39	998,462.04
应付利息		3,600.00	0.00
其他应付款款	6(4)	778,514.81	1,007,432.81
卖出回购证券款		20,000,000.00	0.00
预提费用	6(5)	290,000.00	300,000.00
负债合计		75,896,111.57	42,825,771.78

持有人权益：			
实收基金	6(6)	700,770,381.37	916,115,497.69
未实现利得	6(7)	-8,493,354.46	-36,634,701.04
未分配收益		34,084,427.02	51,565,978.04
持有人权益合计		726,361,453.93	931,046,774.69
负债及持有人权益总计		802,257,565.50	973,872,546.47

2、经营业绩表

经营业绩表
2005年度

单位：元

项目	附注	2005年度	2004年度
一、收入		7,718,812.38	221,021,275.78
1、股票差价收入	6(8)	-10,781,228.00	212,649,970.57
2、债券差价收入	6(9)	1,519,123.11	-15,115,547.08
3、权证差价收入		606,705.07	0.00
4、债券利息收入		6,147,446.85	9,571,169.42
5、存款利息收入		807,290.15	2,248,229.76
6、股利收入		9,299,137.20	11,100,817.60
7、买入返售证券收入		0.00	21,311.00
8、其他收入	6(10)	120,338.00	545,324.51
二、费用		15,743,700.19	24,534,026.27
1、基金管理人报酬		13,197,204.82	20,185,597.96
2、基金托管费		2,199,534.11	3,364,266.22
3、卖出回购证券支出		30,701.00	645,693.81
4、其他费用	6(11)	316,260.26	338,468.28
其中：信息披露费		200,000.00	200,000.00
审计费用		90,000.00	100,000.00
三、基金净收益		-8,024,887.81	196,487,249.51
加：未实现利得	6(7)	26,791,033.91	-154,221,759.99
四、基金经营业绩		18,766,146.10	42,265,489.52

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2005年度

单位：元

项目	附注	2005年度	2004年度
本期基金净收益		-8,024,887.81	196,487,249.51
加：期初基金净收益		51,565,978.04	-33,670,805.10
加：本期损益平准金		-9,456,663.21	-18,676,579.07
可供分配基金净收益		34,084,427.02	144,139,865.34
减：本期已分配基金净收益	6(12)	0.00	92,573,887.30
期末基金净收益		34,084,427.02	51,565,978.04

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2005年度

单位：元

项目	2005年度	2004年度
一、期初基金净值	931,046,774.69	1,531,257,749.45
二、本期经营活动：		
基金净收益	-8,024,887.81	196,487,249.51
未实现利得	26,791,033.91	-154,221,759.99
经营活动产生的基金净值变动数	18,766,146.10	42,265,489.52
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	6,163,198.12	524,411,670.86
基金赎回款	-229,614,664.98	-1,074,314,247.84
基金份额交易产生的基金净值变动数	-223,451,466.86	-549,902,576.98
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	0.00	-92,573,887.30
五、期末基金净值	726,361,453.93	931,046,774.69

(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》（证监基金字[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。

(2) 会计年度：为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2005年1月1日至2005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、权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则：

① 股票投资：上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

② 债券投资：证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换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估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易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估值。未上市流通的债券和银行间同业市场交易的债券按成本估值。

③ 权证投资：从获赠确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资（包括配股权证）按公允价值估值。

④ 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

⑤ 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。

(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。

① 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。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。卖出股票时采用移动加权平均法逐日结转成本。

- ②债券投资：买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。买入贴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。卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法结转。
- ③权证投资：获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。
- (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、影响基金份额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：
- 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权证差价收入：于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。
- ④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。
- ⑤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。
- ⑥股利收入：股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。
- ⑦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。
- ⑧其他收入：在实际收到时确认。
- (9)费用的确认和计量：
- ①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。
- ②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。
- ③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。
- ④其他费用：发生的其他费用如果影响基金份额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份额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:

- 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。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%。
- 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。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。
- ⑧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

根据财税字[2005]11号《财政部 国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》, 对基金管理人运用基金资产买卖股票在2005年1月23日前按2%的税率征收印花税, 自2005年1月24日起按1%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) 股息红利个人所得税

根据财税字[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》, 自2005年6月13日起, 基金取得的股票的股息、红利收入暂减按50%计入个人应纳税所得额。

(5) 根据财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》, 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价, 暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

4、资产负债表日后事项

本基金管理人于2006年1月12日宣告2006年度第1次分红，向截至2006年1月17日止在本基金注册登记人国泰基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每10份基金份额派发红利0.33元。

5、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	基金管理人、基金注册登记机构、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

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）

	2005年				2004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	220,197,003.23	7.21%	32,959,947.02	11.52%	652,553,064.36	13.61%	187,281,908.49	30.26%

	2005年				2004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	20,000,000.00	19.05%	176,878.33	7.17%	130,000,000.00	14.13%	514,494.22	13.35%

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）

本报告期及2004年末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(4) 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费

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13,197,204.82元，其中已支付基金管理人12,170,589.89元，尚余1,026,614.93元未支付。2004年共计提管理费20,185,597.96元，已全部支付。

(5) 基金托管费

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费

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本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共2,199,534.11元，其中已支付基金托管人2,028,431.62元，尚余171,102.49元未支付。2004年共计提托管费3,364,266.22元，已全部支付。

(6) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2005年12月31日保管的银行存款余额为23,181,935.62元(2004年：96,216,628.64元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为521,977.45元(2004年：1,736,159.34元)。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，于2005年12月31日的相关余额20,419,827.48元计入“清算备付金”科目(2004年：15,155,947.53元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

①本基金管理人本报告期末及2004年12月31日未持有本基金。

②本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末及2004年12月31日持有本基金情况如下：

	2005年12月31日		2004年12月31日	
	持有基金份额	占总份额比例	持有基金份额	占总份额比例
上海国有资产经营有限公司	0.00	0.00%	50,000,000份	7.14%

6、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

	2005年12月31日	2004年12月31日
应收银行存款利息	5,777.51	50,536.58
应收清算备付金利息	9,303.95	10,742.29
应收债券利息	2,378,417.08	3,043,497.50
应收价差保证金利息	65.08	0.00
合计	2,393,563.62	3,104,776.37

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下:

	2005年12月31日	2004年12月31日
股票投资	65,344,969.20	43,133,322.67
债券投资	12,325.59	-4,566,180.99
权证投资	880.80	0.00
合计	<u>65,358,175.59</u>	<u>38,567,141.68</u>

(3) 应付佣金:

	2005年12月31日	2004年12月31日
国泰君安证券股份有限公司	54,881.59	164,777.25
汉唐证券有限责任公司	0.00	158,261.85
申银万国证券股份有限公司	153,697.25	110,838.93
兴业证券股份有限公司	0.00	70,411.11
中国银河证券有限责任公司	109,025.66	143,226.59
中国国际金融有限公司	147,346.42	207,122.42
中银国际证券有限责任公司	224,114.47	143,823.89
合计	<u>689,065.39</u>	<u>998,462.04</u>

(4) 其他应付款:

	2005年12月31日	2004年12月31日
应付券商席位保证金	250,000.00	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	292,507.20	272,175.20
其他	750.00	0.00
合计	<u>778,514.81</u>	<u>1,007,432.81</u>

(5) 预提费用:

	2005年12月31日	2004年12月31日
预提审计费用	90,000.00	100,000.00
预提信息披露费	200,000.00	200,000.00
合计	<u>290,000.00</u>	<u>300,000.00</u>

(6) 实收基金:

	2005年	2004年
期初数	916,115,497.69	1,442,186,629.33
加: 本期因申购的增加数	6,145,832.43	477,337,193.00
减: 本期因赎回的减少数	221,490,948.75	1,003,408,324.64
期末数	<u>700,770,381.37</u>	<u>916,115,497.69</u>

(7) 未实现利得:

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
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	0.00	-154,221,759.99
加: 本期申购	0.00	23,165,385.61	23,165,385.61
减: 本期赎回	0.00	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
本期净变动数	26,791,033.91	0.00	26,791,033.91
加: 本期申购	0.00	-228,939.68	-228,939.68
减: 本期赎回	0.00	-1,579,252.35	-1,579,252.35
2005年12月31日	65,358,175.59	-73,851,530.05	-8,493,354.46

(8) 股票差价收入:

	2005年	2004年
卖出股票成交总额	1,543,485,692.86	2,698,220,667.08
减: 卖出股票成本总额	1,552,969,553.02	2,483,309,198.53
应付佣金总额	1,297,367.84	2,261,497.98
股票差价收入	-10,781,228.00	212,649,970.57

注: 本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计3,041,308.38元(2004年: 无), 已全额冲减股票投资成本。

(9) 债券差价收入:

	2005年	2004年
卖出债券成交总额	331,460,185.16	737,349,436.05
减: 卖出债券成本总额	324,652,679.05	745,113,191.50
应收利息总额	5,288,383.00	7,351,791.63
债券差价收入	1,519,123.11	-15,115,547.08

(10) 其他收入:

	2005年	2004年
赎回费收入	81,303.39	383,984.40
新股中签手续费返还	39,034.61	76,375.86
债券认购手续费返还	0.00	62,147.32
配股手续费返还	0.00	14,828.57
其他	0.00	7,988.36
合计	120,338.00	545,324.51

(11) 其他费用:

	2005年	2004年
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	90,000.00	100,000.00
债券账户服务费	20,550.00	18,060.00
银行手续费	4,040.20	11,180.20
交易费用	1,670.06	6,403.33
过户费	0.00	2,824.75
合计	316,260.26	338,468.28

(12) 本期已分配基金净收益:

	2005年	2004年
第一次收益分配金额	0.00	38,613,272.17
第二次收益分配金额	0.00	53,960,615.13
累计收益分配金额	0.00	92,573,887.30

7、流通转让受限制的基金资产

(1) 流通转让受限制的股票

①截至2005年12月31日基金持有的因股权分置改革而停牌的股票明细如下:

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值 单价	复牌日期	复牌开 盘单价	数量	年末成本 总额	年末估值 总额
方案沟通协商阶段停牌:								
600036	招商银行	05/12/19	6.58	06/01/04	7.23	2,482,217	15,615,115.40	16,332,987.86
000839	中信国安	05/12/19	10.47	06/01/04	11.26	1,000	11,034.11	10,470.00
600302	标准股份	05/12/23	4.43	06/01/06	4.87	1,000	4,392.72	4,430.00
方案实施阶段停牌:								
000069	华侨城A	05/12/19	12.88	06/01/06	11.14	1,729,707	16,357,222.15	22,278,626.16
600533	栖霞建设	05/12/27	8.51	06/01/23	6.92	451,700	3,712,573.45	3,843,967.00
合 计							35,700,337.83	42,470,481.02

②估值方法

上述五只股票已上市,但本基金持有的部分因股权分置改革而停牌。在编制本报表时,根据有关规定,在2005年12月31日按“停牌前估价”进行估值。

③受限期限

本基金截至2005年12月31日止持有上述五只因股权分置改革而暂时停牌的股票,这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(2) 流通转让受限制的债券

本基金截至2005年12月31日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额20,000,000.00元(2004年:无),于2006年1月4日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

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	617,622,672.72	76.99%
债券	81,872,318.10	10.21%
权证	880.80	0.00%
银行存款和清算备付金	43,601,763.10	5.43%
应收证券清算款	55,883,916.64	6.97%
其他资产	3,276,014.14	0.41%
合 计	802,257,565.50	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	0.00	0.00%
2	采掘业	82,217,612.32	11.32%
3	制造业	281,165,483.30	38.71%
	其中：食品、饮料	83,551,157.58	11.50%
	石油、化学、塑胶、塑料	100,107,487.73	13.78%
	电子	10,319,935.50	1.42%
	金属、非金属	16,138,799.52	2.22%
	机械、设备、仪表	44,332,685.40	6.10%
	医药、生物制品	26,715,417.57	3.68%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	16,331,015.34	2.25%
5	建筑业	0.00	0.00%
6	交通运输、仓储业	37,527,818.24	5.17%
7	信息技术业	45,594,747.02	6.28%
8	批发和零售贸易	21,843,926.70	3.01%
9	金融、保险业	52,532,628.65	7.23%
10	房地产业	35,398,050.10	4.87%
11	社会服务业	37,222,432.41	5.12%
12	传播与文化产业	0.00	0.00%
13	综合类	7,788,958.64	1.07%
	合 计	617,622,672.72	85.03%

(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	600299	星新材料	2,425,887	31,706,343.09	4.37%
2	600519	贵州茅台	642,396	29,306,105.52	4.03%
3	600028	中国石化	5,065,374	23,604,642.84	3.25%
4	600271	航天信息	1,259,272	22,692,081.44	3.12%
5	600583	海油工程	879,123	22,611,043.56	3.11%
6	000069	华侨城 A	1,729,707	22,278,626.16	3.07%
7	600694	大商股份	1,239,115	21,362,342.60	2.94%
8	600015	华夏银行	4,329,930	20,523,868.20	2.83%
9	000895	双汇发展	1,521,097	19,454,830.63	2.68%
10	600547	山东黄金	1,602,893	19,427,063.16	2.67%
11	600416	G 湘 电	3,164,873	19,337,374.03	2.66%
12	000538	云南白药	932,328	19,299,189.60	2.66%
13	000869	张 裕 A	844,483	18,941,753.69	2.61%
14	600009	上海机场	1,300,825	18,757,896.50	2.58%
15	600328	兰太实业	2,869,351	17,617,815.14	2.43%
16	600036	招商银行	2,482,217	16,332,987.86	2.25%
17	600269	赣粤高速	1,814,633	16,331,697.00	2.25%
18	000155	川化股份	3,111,925	16,213,129.25	2.23%
19	000002	G 万科 A	3,145,010	13,554,993.10	1.87%
20	600596	新安股份	1,241,550	13,321,831.50	1.83%
21	600202	哈 空 调	1,669,899	12,607,737.45	1.74%
22	600151	航天机电	1,910,979	12,383,143.92	1.70%
23	600008	首创股份	2,110,434	11,797,326.06	1.62%
24	000063	G 中 兴	415,111	11,531,783.58	1.59%
25	600050	中国联通	4,057,290	11,360,412.00	1.56%
26	600674	川投能源	2,946,118	10,812,253.06	1.49%
27	600563	法拉电子	1,263,150	10,319,935.50	1.42%
28	000956	中原油气	1,030,000	9,929,200.00	1.37%
29	000930	G 丰 原	2,440,028	9,174,505.28	1.26%
30	000402	金 融 街	951,000	9,120,090.00	1.26%
31	600383	金地集团	1,300,000	8,879,000.00	1.22%
32	600000	浦发银行	870,959	8,491,850.25	1.17%
33	600019	G 宝 钢	2,009,771	8,280,256.52	1.14%
34	600309	烟台万华	573,315	8,055,075.75	1.11%
35	600205	山东铝业	714,413	7,858,543.00	1.08%
36	000866	扬子石化	668,000	7,842,320.00	1.08%
37	600832	G 明 珠	631,196	7,788,958.64	1.07%
38	600016	G 民 生	1,769,439	7,183,922.34	0.99%
39	600887	伊利股份	452,779	6,673,962.46	0.92%
40	000983	G 西 煤	1,178,309	6,645,662.76	0.91%

41	600900	G 长 电	797,509	5,518,762.28	0.76%
42	600002	齐鲁石化	592,850	5,205,223.00	0.72%
43	600533	栖霞建设	451,700	3,843,967.00	0.53%
44	000151	中成股份	881,367	3,146,480.19	0.43%
45	600594	G 益 佰	193,759	2,561,493.98	0.35%
46	600018	G 上 港	214,954	2,431,129.74	0.33%
47	600161	天坛生物	379,720	2,168,201.20	0.30%
48	600085	G 同仁堂	120,849	1,681,009.59	0.23%
49	002007	华兰生物	95,220	1,005,523.20	0.14%
50	600628	新 世 界	72,010	461,584.10	0.06%
51	600315	上海家化	21,000	134,190.00	0.02%
52	002024	苏宁电器	1,000	20,000.00	0.00%
53	000792	盐湖钾肥	1,000	11,560.00	0.00%
54	000839	中信国安	1,000	10,470.00	0.00%
55	600026	G 中 海	1,290	7,095.00	0.00%
56	600302	标准股份	1,000	4,430.00	0.00%

(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

1	600028	中国石化	57,471,166.50	6.17%
2	600036	招商银行	56,819,919.06	6.10%
3	600019	G 宝 钢	55,871,233.49	6.00%
4	600050	中国联通	44,695,613.33	4.80%
5	600269	赣粤高速	35,459,558.36	3.81%
6	000792	盐湖钾肥	34,673,692.09	3.72%
7	600519	贵州茅台	33,319,553.51	3.58%
8	000039	中集集团	32,498,846.10	3.49%
9	600887	伊利股份	31,050,303.47	3.33%
10	000402	金 融 街	30,483,331.64	3.27%
11	000538	云南白药	30,071,782.83	3.23%
12	600694	大商股份	29,361,931.79	3.15%
13	600583	海油工程	29,179,676.90	3.13%
14	600009	上海机场	28,618,650.33	3.07%
15	000063	G 中 兴	28,194,991.58	3.03%
16	600309	烟台万华	26,488,018.79	2.84%
17	600328	兰太实业	26,237,375.06	2.82%
18	600299	星新材料	26,127,568.80	2.81%
19	000002	G 万科 A	26,071,604.83	2.80%
20	000858	五 粮 液	25,354,532.91	2.72%
21	000088	盐田港 A	25,170,422.45	2.70%
22	000155	川化股份	24,753,220.01	2.66%

23	600202	哈 空 调	23,120,361.01	2.48%
24	600271	航天信息	22,949,514.61	2.46%
25	600000	浦发银行	22,139,364.64	2.38%
26	600900	G 长 电	22,102,435.31	2.37%
27	000869	张 裕 A	21,214,963.38	2.28%
28	600085	G 同仁堂	21,207,648.07	2.28%
29	600008	首创股份	20,729,706.16	2.23%
30	600547	山东黄金	20,083,048.19	2.16%
31	600015	华夏银行	19,879,267.67	2.14%
32	600832	G 明 珠	19,114,568.86	2.05%
33	600161	天坛生物	19,028,826.87	2.04%
34	600674	川投能源	18,965,163.33	2.04%
35	600151	航天机电	18,888,731.46	2.03%

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	600036	招商银行	70,810,518.05	7.61%
2	600900	G 长 电	69,520,011.40	7.47%
3	600028	中国石化	63,480,262.14	6.82%
4	600019	G 宝 钢	63,190,178.53	6.79%
5	600050	中国联通	59,344,991.98	6.37%
6	000063	G 中 兴	55,590,857.77	5.97%
7	600009	上海机场	47,839,686.45	5.14%
8	600519	贵州茅台	43,541,819.15	4.68%
9	600309	烟台万华	34,757,905.94	3.73%
10	600029	南方航空	33,324,743.81	3.58%
11	000002	G 万科 A	33,272,094.02	3.57%
12	000039	中集集团	32,814,093.29	3.52%
13	000792	盐湖钾肥	32,763,729.38	3.52%
14	600005	G 武 钢	31,488,964.44	3.38%
15	600018	G 上 港	30,901,036.36	3.32%
16	000858	五 粮 液	26,948,660.39	2.89%
17	600033	福建高速	26,250,492.37	2.82%
18	600887	伊利股份	23,219,284.85	2.49%
19	000088	盐田港 A	22,772,964.60	2.45%
20	000402	金 融 街	21,510,403.86	2.31%
21	000983	G 西 煤	21,460,221.35	2.30%
22	000488	晨鸣纸业	19,677,396.43	2.11%
23	000538	云南白药	18,949,572.31	2.04%
24	000895	双汇发展	18,737,179.10	2.01%
25	600269	赣粤高速	18,666,603.08	2.00%
26	600085	G 同仁堂	18,646,374.60	2.00%

- 3、报告期内买入股票的成本总额：1,524,451,112.72元
 报告期内卖出股票的收入总额：1,543,485,692.86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	61,162,318.10	8.42%
2	金融债券	20,710,000.00	2.85%
	合计	81,872,318.10	11.27%

(六) 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	04国债(5)	38,228,614.00	5.26%
2	01国开09	20,710,000.00	2.85%
3	99国债(5)	12,801,704.10	1.76%
4	04国债(11)	10,132,000.00	1.39%

(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
权证交易保证金	131,465.52
应收利息	2,393,563.62
应收申购款	985.00
合计	3,276,014.14

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

- 5、本报告期内投资权证明细如下：

- (1) 因股权分置改革被动持有

权证代码	权证名称	配售日期	配售数量(份)	成本(元)
580000	宝钢JTB1	2005/8/18	356,913	0.00
038002	万科HRP1	2005/12/2	1,200	0.00
合计			358,113	0.00

- (2) 本报告期内无主动投资的权证。

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：10,858

平均每户持有人基金份额：64,539.55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	464,031,484.54	66.22%
个人投资者	236,738,896.83	33.78%
合计	700,770,381.37	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	916,115,497.69
报告期内基金总申购份额	6,145,832.43
报告期内基金总赎回份额	221,490,948.75
报告期末基金份额总额	700,770,381.37

十一、重大事件揭示

- 1、2005年1月27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旗下基金获配华电国际A股公告》。公司所管理的国泰金鹰增长证券投资基金参加了华电国际电力股份有限公司A股发行。此次发行的副主承销商国泰君安证券股份有限公司是本公司非控股股东之一。
- 2、2005年4月28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迁址公告》，自2005年5月9日起，迁至上海市黄浦区延安东路700号港泰广场22-23楼办公。
- 3、2005年4月28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旗下基金获配宝山钢铁股份有限公司增发新股公告》。公司所管理的国泰金鹰增长证券投资基金参加了宝山钢铁股份有限公司增发新股。此次发行的副主承销商国泰君安证券股份有限公司是本公司非控股股东之一。
- 4、2005年5月14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高级管理人员变更的公告》，经国

泰基金管理有限公司第三届董事会第七次会议审议通过，并报经中国证监会批准，何斌先生不再担任公司副总经理职务。

- 5、2005年6月23日，本基金托管人交通银行股份有限公司在香港联交所成功上市。
- 6、2005年8月1日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登《关于公司董事变更的公告》，何伟先生当选为公司董事，符学东先生不再担任公司董事职务。
- 7、2005年8月17日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于开通“银联通”开放式基金网上交易业务的公告》，开通了国泰基金管理有限公司开放式基金网上交易的业务。
- 8、2005年8月23日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金运用基金资产投资权证的公告》，就基金资产投资权证的相关事宜进行了公告。
- 9、2005年9月2日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于增加代销机构的公告》，增加了东吴证券有限责任公司、广发证券股份有限公司、国信证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、金通证券有限责任公司作为本基金的代销机构。
- 10、基金托管人交通银行于2005年9月27日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告，交通银行资产托管部原总经理谢红兵同志已调离交通银行，不再担任资产托管部总经理职务。目前暂由资产托管部谷娜莎副总经理主持资产托管部工作。具体内容请参阅在2005年9月27日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》。
- 11、2005年11月3日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于调整部分基金申购、赎回费率的公告》，调整了本基金的申购和赎回费率。

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）
赎回费率：	
持有时间少于一年	0.5%；
持有时间超过一年（含）少于两年，	0.2%；
持有时间超过两年（含）	0
- 12、2005年11月3日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《关于调整国泰金鹰增长证券投资基金资产配置比例的公告》，调整了本基金的投资策略。基金组合投资的基本范围调整为：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%。
- 13、2005年12月6日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加代销机构的公告》，增加了光大证券作为本基金的代销机构。

14、基金托管人交通银行于2006年1月25日公布了交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告，阮红同志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。具体内容请参阅在2006年1月25日《证券时报》、《金融时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管任职资格的公告》。

15、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。

16、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	220,197,003.23	7.21%	32,959,947.02	11.52%
汉唐证券有限责任公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
平安证券有限责任公司	1	26,752,937.69	0.88%	0.00	0.00%
申银万国证券股份有限公司	1	590,442,614.25	19.34%	8,690,805.80	3.04%
兴业证券股份有限公司	1	199,186,830.21	6.53%	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	1	396,711,280.08	13.00%	28,530,408.22	9.97%
中富证券有限责任公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国国际金融有限公司	1	833,915,979.05	27.32%	58,183,174.55	20.33%
中银国际证券有限责任公司	1	784,882,774.52	25.72%	157,796,194.52	55.14%
合计	10	3,052,089,419.03	100.00%	286,160,530.11	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	权证成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安证券股份有限公司	20,000,000.00	19.05%	0.00	0.00%	176,878.33	7.17%
汉唐证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
平安证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	21,937.32	0.89%
申银万国证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	462,027.26	18.73%
兴业证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	155,865.55	6.32%
中国银河证券有限责任公司	35,000,000.00	33.33%	0.00	0.00%	324,658.13	13.17%
中富证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国国际金融有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	683,214.38	27.70%
中银国际证券有限责任公司	50,000,000.00	47.62%	606,752.10	100.00%	641,579.24	26.02%
合计	105,000,000.00	100.00%	606,752.10	100.00%	2,466,160.21	100.00%

- 17、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。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为90,000.00元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为四年。
- 18、报告期内，未召开基金份额持有人大会；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——上海市延安东路700号港泰广场23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) 33134688, 400-8888-688

客户投诉电话：(021) 23060279

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2006年3月27日