

国泰金鹰增长证券投资基金

2006 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：二〇〇七年三月三十日

国泰金鹰增长证券投资基金 2006 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2007年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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、主要财务指标和基金净值表现	4
四、基金管理人报告	6
五、基金托管人报告	8
六、审计报告	8
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	28
十、开放式基金份额变动情况	28
十一、重大事件揭示	28
十二、备查文件目录	31

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：387,028,512.48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：上海市浦东新区峨山路 91 弄 98 号 201A
 邮政编码：200127
 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
 注册及办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
 邮政编码：200120
 法定代表人：蒋超良
 信息披露负责人：张咏东
 联系电话：021-68888917
 传真：021-58408836
 电子邮箱：zhangyd@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、主要财务指标和基金净值表现

(一) 各主要财务指标

	2006年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	366,427,567.66 元	-8,024,887.81 元	196,487,249.51 元
加权平均基金份额本期净收益	0.7238 元	-0.0093 元	0.1544 元
期末可供分配基金收益	242,164,528.71 元	25,591,072.56 元	14,931,277.00 元
期末可供分配基金份额收益	0.6257 元	0.0365 元	0.0163 元
期末基金资产净值	845,381,683.22 元	726,361,453.93 元	931,046,774.69 元
期末基金份额净值	2.184 元	1.037 元	1.016 元
基金加权平均净值收益率	49.50%	-0.92%	14.67%
本期基金份额净值增长率	131.63%	2.07%	1.69%
基金份额累计净值增长率	155.32%	10.23%	8.00%

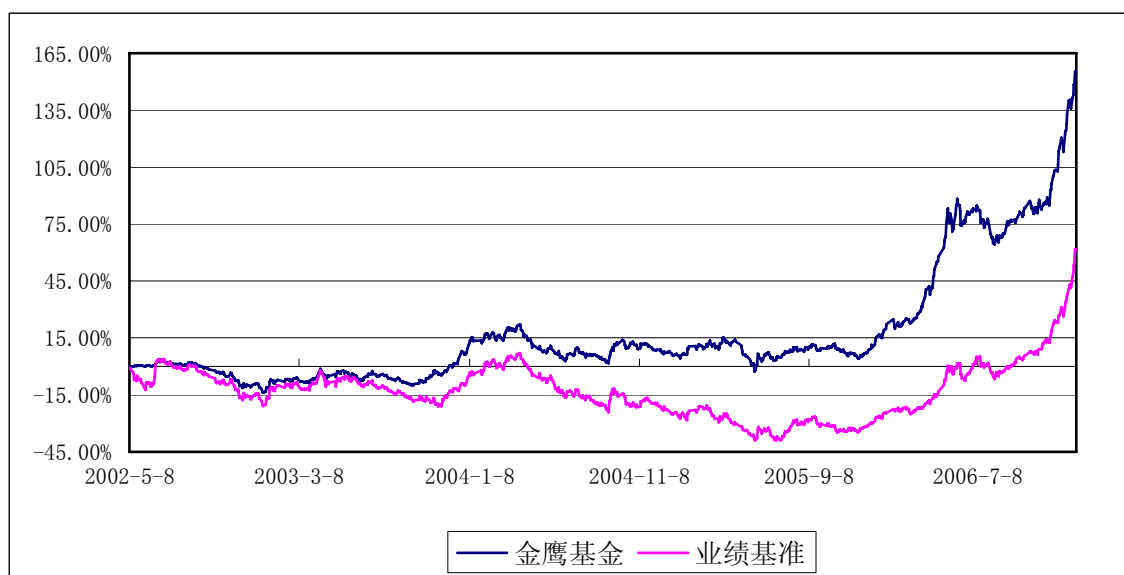
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

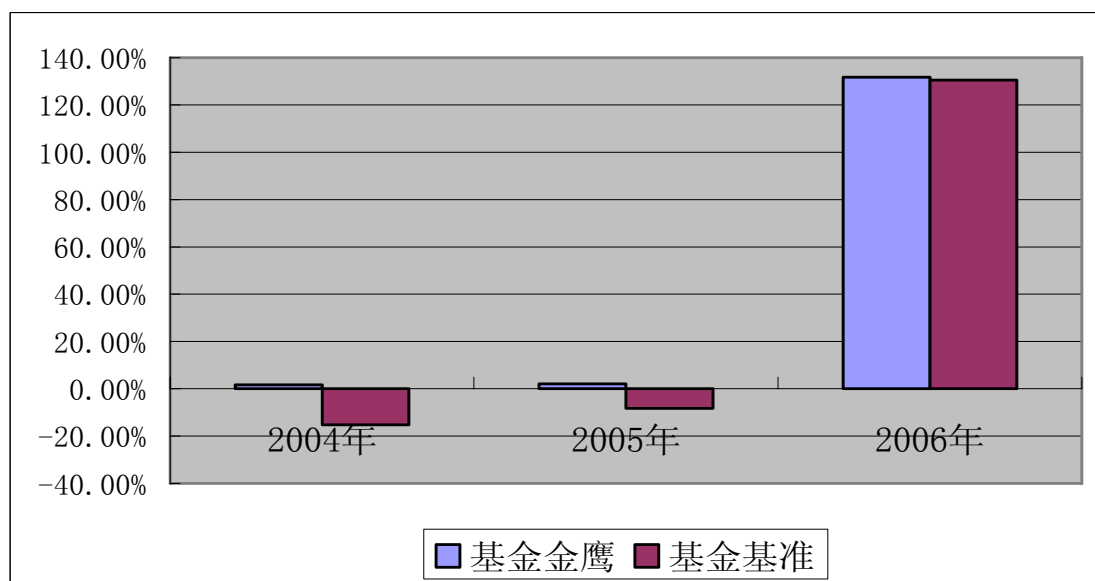
1、基金金鹰净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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	39.29%	1.41%	52.97%	1.37%	-13.68%	0.04%
过去六个月	39.52%	1.25%	60.13%	1.32%	-20.61%	-0.07%
过去一年	131.63%	1.29%	130.57%	1.35%	1.06%	-0.06%
过去三年	140.42%	1.07%	79.41%	1.36%	61.01%	-0.29%
自基金成立起至今	155.32%	0.95%	61.60%	1.31%	93.72%	-0.36%

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
2006年	1.330元	分红两次
2005年	—	
2004年	0.700元	分红两次
合计	2.030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2006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7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、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金等。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，12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，2004年3月起担任国泰金鹰增长基金的基金经理，2006年9月起兼任国泰金鹏蓝筹基金的基金经理。

（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》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）2006年证券市场与投资管理回顾

2006年是中国证券市场极不平凡的一年。在股权分置改革和人民币汇率改革的大背景下，中国A股市场终于一洗多年的颓势，上证指数、深证成指均创出了历史新高。不仅如此，沪深两市年市值规模增加速度居全球第一，沪深两市年融资规模创历史之最，这些数据都充分显示了A股市场的欣欣向荣。

回顾2006年的市场表现，股权分置改革和A股的价值重估可谓是推动上半年行情最为重要的两个因素，而下半年市场关注点则开始转向公司盈利增长，上市公司中期业绩出人意料的止跌回升以及三季度业绩的大幅增长直接推动了8月末至

年底的新一轮上涨行情。从市场的投资热点来看，人民币汇率改革是贯穿全年的投资线索。

2006年本基金净值增长率为131.63%，其间上证指数涨幅为130.43%。基于对2006年市场的乐观预期，本基金在投资策略、资产配置、行业配置及证券选择等方面均采取了相对进取的投资政策。与此对应，本基金业绩在一、四季度表现较好，全年业绩也超越了业绩比较基准。具体在投资策略方面，本基金始终坚持单一的投资策略，在把握行情趋势的前提下坚持投资绩优蓝筹股；在资产配置方面，本基金始终保持满仓操作；在行业配置方面，本基金重点投资了金融保险、房地产、食品饮料、商业等人民币升值受益行业，同时把握了有色、军工、钢铁等行业阶段性投资机会；在风格配置方面，本基金一季度重点投资了二线蓝筹股，四季度则把握了大盘蓝筹股的投资机会。

（四）2007年证券市场与投资管理展望

展望2007年，我们相信A股市场将续写2006年的辉煌，企业盈利增长将成为推动股指上涨的主要因素。宏观经济方面，我们认为，宏观经济不会出现大的波动。影响中国经济这一轮上升周期的因素并没有消失，国际经济环境依然良好，2007年也许会重复这几年经济运行超预期的历史。微观经济方面，强劲的经济增长将直接体现在企业盈利的大幅增长，上市公司的盈利将不断超出市场预期。股权分置改革、税制改革、股权激励、优质新股加入等将成为企业盈利增长的主要因素。在投资方向上，我们认为经济增长的结构性变化、人民币升值、周期性行业的价值重估、税制改革是2007年证券市场最主要的投资方向。另外奥运、3G等有可能成为阶段性的投资主题。在行业方面，我们主要看好金融、地产、食品饮料、零售、装备制造、钢铁行业，另外还看好酒店旅游、交通运输、传媒等行业。

（五）内部监察报告

本报告期内，本基金管理人在继续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、报表揭示、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和风险管理体系，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程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，并通过开展法规培训、学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2007年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

2006年，交通银行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、基金托管协议，依法安全保管了基金的资产，勤勉尽责地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

2006年，按照《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、基金托管协议，本托管人对基金管理人——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方面进行了监督，对基金资产净值、基金份额净值和费用计算上进行了认真复核，未发现基金管理人有关损害基金持有人的利益行为。

2006年，由国泰金鹰增长证券投资基金管理人——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。

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”）会计报表，包括2006年12月31日资产负债表、2006年度经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《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》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编制会计报表，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管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注

册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与会计报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价会计报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为,上述会计报表已经按照企业会计准则、《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》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编制,在所有重大方面公允反映了国泰金鹰增长基金2006年12月31日的财务状况以及2006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·上海市

注册会计师

2007年3月26日

陈 宇

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
2006年12月31日

单位：元

	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
资 产			
银行存款		4,578,673.52	23,181,935.62
清算备付金		1,804,176.37	20,419,827.48
交易保证金		859,609.61	881,465.52
应收证券清算款		8,994,908.93	55,883,916.64
应收利息	6(1)	192,992.14	2,393,563.62
应收申购款		797,633.98	985.00
股票投资市值	6(2)	790,551,584.83	617,622,672.72
其中：股票投资成本		466,587,775.06	552,277,703.52
债券投资市值	6(2)	40,201,000.00	81,872,318.10
其中：债券投资成本		40,023,982.54	81,859,992.51
权证投资市值	6(2)	5,620,000.00	880.80
其中：权证投资成本		0.00	0.00
资产总计		853,600,579.38	802,257,565.50
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		4,285,790.24	0.00
应付赎回款		965,900.29	52,936,751.58
应付赎回费		12,154.57	462.37
应付管理人报酬		965,760.41	1,026,614.93
应付托管费		160,960.06	171,102.49
应付佣金	6(3)	748,955.78	689,065.39
应付利息		0.00	3,600.00
其他应付款	6(4)	803,374.81	778,514.81
卖出回购证券款		0.00	20,000,000.00
预提费用	6(5)	276,000.00	290,000.00
负债合计		8,218,896.16	75,896,111.57

持有人权益：			
实收基金	6(6)	387,028,512.48	700,770,381.37
未实现利得	6(7)	216,188,642.03	-8,493,354.46
未分配收益		242,164,528.71	34,084,427.02
持有人权益合计		845,381,683.22	726,361,453.93
负债及持有人权益总计		853,600,579.38	802,257,565.50

2、经营业绩表

经营业绩表
2006年度

单位：元

项目	附注	2006年度	2005年度
一、收入		379,934,478.03	7,718,812.38
1、股票差价收入	6(8)	357,099,633.29	-10,781,228.00
2、债券差价收入	6(9)	46,509.78	1,519,123.11
3、权证差价收入	6(10)	11,022,114.00	606,705.07
4、债券利息收入		1,286,577.43	6,147,446.85
5、存款利息收入		570,560.56	807,290.15
6、股利收入		9,633,796.95	9,299,137.20
7、其他收入	6(11)	275,286.02	120,338.00
二、费用		13,506,910.37	15,743,700.19
1、基金管理人报酬		11,088,775.07	13,197,204.82
2、基金托管费		1,848,129.23	2,199,534.11
3、卖出回购证券支出		264,371.12	30,701.00
4、其他费用	6(12)	305,634.95	316,260.26
其中：信息披露费		200,000.00	200,000.00
审计费用		76,000.00	90,000.00
三、基金净收益		366,427,567.66	-8,024,887.81
加：未实现利得	6(7)	264,402,651.64	26,791,033.91
四、基金经营业绩		630,830,219.30	18,766,146.10

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2006年度

单位：元

项目	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		366,427,567.66	-8,024,887.81
加：期初基金净收益		34,084,427.02	51,565,978.04
加：本期损益平准金		-92,460,924.18	-9,456,663.21
可供分配基金净收益		308,051,070.50	34,084,427.02
减：本期已分配基金净收益	6(13)	65,886,541.79	0.00
期末基金净收益		242,164,528.71	34,084,427.02

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2006年度

单位：元

项 目	2006年度	2005年度
一、期初基金净值	726,361,453.93	931,046,774.69
二、本期经营活动：		
基金净收益	366,427,567.66	-8,024,887.81
未实现利得	264,402,651.64	26,791,033.91
经营活动产生的基金净值变动数	630,830,219.30	18,766,146.10
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	366,245,713.01	6,163,198.12
基金赎回款	-812,169,161.23	-229,614,664.98
基金份额交易产生的基金净值变动数	-445,923,448.22	-223,451,466.86
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	65,886,541.79	0.00
五、期末基金净值	845,381,683.22	726,361,453.93

（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”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]第12号《关于同意国泰金鹰增长证券投资基金设立的批复》核准,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》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《国泰金鹰增长证券投资基金基金契约》(后更名为《国泰金鹰增长证券投资基金基金合同》)发起,并于2002年5月8日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,226,366,461.68元,已经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第29号验资报告予以验证。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股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰金鹰增长证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的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%。本基金投资组合的基本范围调整为股票资产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%。

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》和中国证监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2006年1月1日至2006年12月31日。

(3) 记账本位币: 以人民币为记账本位币。

(4) 记账基础和计价原则: 本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和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;由于配股和非定向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。2006年11月13日之前取得的非公开发行股票,在锁定期内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。2006年11月13日之后基金新投资的非公开发行股票按《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》的精神进行估值。

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;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。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

③权证投资：从获赠确认日起或买入成交日到卖出成交日或行权日止，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/(损失)”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) 证券投资基金成本计价方法：

①股票投资：买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。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。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

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/(损失)；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/(损失)。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；买入权证于成交日确认为权证投资，相应成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(7) 收入/(损失)的确认和计量：

①股票差价收入/(损失)：于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

②债券差价收入/(损失)：证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

③权证差价收入/(损失)：于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和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适用情况下应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：按存款的本金与适用利率逐日计提。

⑥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。

(8) 费用的确认和计量:

- ①基金管理人报酬: 按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。
- ②基金托管费: 按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。
- ③卖出回购证券支出: 按融入资金额及约定利率, 在回购期限内采用直线法逐日计提。

(9) 实收基金:

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(10) 未实现利得/(损失):

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(11) 损益平准金:

损益平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列, 并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(12) 基金的收益分配政策:

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配, 但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金当年收益先弥补以前年度亏损后, 方可进行当年收益分配。基金当年亏损, 则不进行收益分配。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, 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%。基金收益分配后, 基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

3、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作, 主要税项列示如下:

- (1) 以发行基金方式募集资金, 不属于营业税征收范围, 不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税, 暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入, 自2005年6月13日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%(此前按100%)计入个人应纳税所得额, 依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税, 暂不征收企业所得税。
- (4) 基金买卖股票于2005年1月24日前按照0.2%的税率缴纳股票交易印花税, 自2005年1月24日起减按0.1%的税率缴纳。

- (5) 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

2007年3月26日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《国泰金鹰增长证券投资基金2006年度分红公告》，本基金以2006年12月31日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利5.60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
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责任公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	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

注：经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本基金管理人股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司，2006年1月13日本基金管理人进行了公告。相关工商变更登记已办理完毕。

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）

	2006年				2005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	658,561,216.59	12.71%	4,033,000.00	1.68%	220,197,003.23	7.21%	32,959,947.02	11.52%

	2006年				2005年			
	债券回购		权证交易		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例
国泰君安	0.00	0.00	743,910.18	3.62%	530,071.14	12.66%	20,000,000.00	19.05
							176,878.33	7.17%

注：1、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。

2、2005年无权证交易。

(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2005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11,088,775.07元，其中已支付基金管理人10,123,014.66元，尚余965,760.41元未支付。2005年共计提管理费13,197,204.82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1,848,129.23元，其中已支付基金托管人1,687,169.17元，尚余160,960.06元未支付。2005年共计提托管费2,199,534.11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2006年12月31日保管的银行存款余额为4,578,673.52元(2005年：23,181,935.62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288,342.31元(2005年：521,977.45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2006年12月31日的相关余额1,804,176.37元计入“清算备付金”科目(2005年：20,419,827.48元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

①本基金管理人本报告期内及2005年度未持有本基金。

②本基金管理人主要股东及其控制的机构本报告期末及2005年12月31日未持有本基金。

6、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

	2006年12月31日	2005年12月31日
应收银行存款利息	2,863.06	5,777.51
应收清算备付金利息	1,650.16	9,303.95
应收债券利息	188,424.66	2,378,417.08
应收价差保证金利息	54.26	65.08
合计	192,992.14	2,393,563.62

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2006年12月31日	2005年12月31日
股票投资	323,963,809.77	65,344,969.20
债券投资	177,017.46	12,325.59
权证投资	5,620,000.00	880.80
合计	329,760,827.23	65,358,175.59

(3) 应付佣金：

	2006年12月31日	2005年12月31日
国泰君安证券股份有限公司	2,726.49	54,881.59
平安证券有限责任公司	136,456.25	0.00
申银万国证券股份有限公司	82,817.82	153,697.25
兴业证券股份有限公司	166,206.89	0.00
中国银河证券有限责任公司	26,399.02	109,025.66
中国国际金融有限公司	264,083.52	147,346.42
中银国际证券有限责任公司	70,265.79	224,114.47
合计	748,955.78	689,065.39

(4) 其他应付款：

	2006年12月31日	2005年12月31日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
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	292,507.20
其他	25,610.00	750.00
合计	803,374.81	778,514.81

(5) 预提费用：

	2006年12月31日	2005年12月31日
预提审计费用	76,000.00	90,000.00
预提信息披露费	200,000.00	200,000.00
合计	276,000.00	290,000.00

(6) 实收基金：

	2006年	2005年
期初数	700,770,381.37	916,115,497.69
加：本期因申购的增加数	257,579,364.70	6,145,832.43
减：本期因赎回的减少数	571,321,233.59	221,490,948.75
期末数	387,028,512.48	700,770,381.37

(7) 未实现利得：

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
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
本期净变动数	264,402,651.64	0	264,402,651.64
加：本期申购	0	42,361,570.88	42,361,570.88
减：本期赎回	0	82,082,226.03	82,082,226.03
2006年12月31日	329,760,827.23	-113,572,185.20	216,188,642.03

(8) 股票差价收入：

	2006年	2005年
卖出股票成交总额	2,834,831,766.13	1,543,485,692.86
减：卖出股票成本总额	2,475,367,948.37	1,552,969,553.02
应付佣金总额	2,364,184.47	1,297,367.84
股票差价收入	357,099,633.29	-10,781,228.00

注：本基金于2006年获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共4,214,793.48元（2005年：3,041,308.38元），已全额冲减股票投资成本。

(9) 债券差价收入：

	2006年	2005年
卖出债券成交总额	202,753,025.65	331,460,185.16
减：卖出债券成本总额	197,955,381.00	324,652,679.05
应收利息总额	4,751,134.87	5,288,383.00
债券差价收入	46,509.78	1,519,123.11

(10) 权证差价收入

	2006年	2005年
卖出权证成交总额	15,769,636.52	606,705.07
减：卖出权证成本总额	4,747,522.52	0.00
权证差价收入	11,022,114.00	606,705.07

(11) 其他收入:

	2006年	2005年
赎回费收入	275,286.02	81,303.39
新股中签手续费返还	0.00	39,034.61
合计	275,286.02	120,338.00

(12) 其他费用:

	2006年	2005年
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	76,000.00	90,000.00
债券账户服务费	19,200.00	20,550.00
银行手续费	9,751.68	4,040.20
交易费用	683.27	1,670.06
合计	305,634.95	316,260.26

(13) 本期已分配基金净收益:

	2006年	2005年
第一次收益分配金额	21,111,994.70	0.00
第二次收益分配金额	44,774,547.09	0.00
累计收益分配金额	65,886,541.79	0.00

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2006年12月31日止基金持有的流通转让受限制的股票资产明细如下:

A、因股权分置改革协商阶段或实施阶段而停牌:

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值 单价(元)	复牌日期	复牌开盘 单价(元)	数量(股)	期末成本 总额(元)	期末估值 总额(元)
方案实施阶段停牌:								
600258	S 首 旅	06/12/21	19.34	07/01/18	18.80	277,584	4,204,613.58	5,368,474.56
000895	S 双 汇	06/06/01	31.17	-	-	1,278,598	15,040,515.89	39,853,899.66
合 计							19,245,129.47	45,222,374.22

B、因新股配售或增发流通受限:

序	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
1	中国银行	2006-6-28	2007-1-5	471,570	1,452,435.60	2,560,625.10	网下申购
2	北辰实业	2006-9-28	2007-1-16	129,425	310,620.00	864,559.00	网下申购
3	工商银行	2006-10-23	2007-1-29	672,960	2,099,635.20	4,172,352.00	网下申购
4	华联综超	2006-5-17	2007-5-17	929,720	12,011,982.40	21,467,234.80	定向增发
	合计				15,874,673.20	29,064,770.90	

②估值方法

上述A类股票已上市，但本基金持有的部分因股权分置改革协商阶段或实施阶段而停牌。在编制本报表时，根据有关规定，在2006年12月31日按“停牌前估价”进行估值。

上述B类股票中，“华联综超”为参与定向增发获得的新股，在编制本报表时，根据有关规定，在2006年12月31日按收盘价估值。“中国银行”、“北辰实业”、“工商银行”为网下申购新股，3只股票均已上市，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2006年12月31日按市场收盘价进行估值。

③流通受限期限

上述A类股票截至2006年12月31日因股权分置改革而暂时停牌，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。

上述B类股票为基金网下申购及参与定向增发获得的新股。除“华联综超”外，其他新股均已上市流通，“华联综超”的受限期限为一年。

(2) 流通转让受限制的债券

截至2006年12月31日止本基金未持有流通转让受限制的债券。

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	790,551,584.83	92.61%
债券	40,201,000.00	4.71%
权证	5,620,000.00	0.66%
银行存款和清算备付金	6,382,849.89	0.75%
其他资产	10,845,144.66	1.27%
合 计	853,600,579.38	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	74,040.00	0.01%
2	采掘业	74,595,818.39	8.82%
3	制造业	237,820,577.29	28.13%
	其中：食品、饮料	125,339,170.64	14.83%
	石油、化学、塑胶、塑料	30,597,935.43	3.62%
	金属、非金属	56,242,091.52	6.65%
	机械、设备、仪表	1,708,000.00	0.20%

	医药、生物制品	23,933,379.70	2.83%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	12,701,000.00	1.50%
5	建筑业	0.00	0.00%
6	交通运输、仓储业	34,134,549.71	4.04%
7	信息技术业	49,011,559.14	5.80%
8	批发和零售贸易	59,004,279.13	6.98%
9	金融、保险业	171,033,589.02	20.23%
10	房地产业	92,159,547.63	10.90%
11	社会服务业	35,379,379.91	4.19%
12	传播与文化产业	14,684,694.61	1.74%
13	综合类	9,952,550.00	1.18%
	合 计	790,551,584.83	93.51%

(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	600519	贵州茅台	641,935	56,381,151.05	6.67%
2	600036	招商银行	3,436,620	56,223,103.20	6.65%
3	000002	万 科A	3,326,551	51,361,947.44	6.08%
4	600028	中国石化	5,373,847	49,009,484.64	5.80%
5	000895	S 双 汇	1,278,598	39,853,899.66	4.71%
6	600016	民生银行	3,860,000	39,372,000.00	4.66%
7	600019	宝钢股份	3,709,872	32,127,491.52	3.80%
8	600030	中信证券	1,090,771	29,865,309.98	3.53%
9	601398	工商银行	4,272,960	26,492,352.00	3.13%
10	600583	海油工程	734,423	25,462,445.41	3.01%
11	600050	中国联通	5,320,000	24,844,400.00	2.94%
12	002024	苏宁电器	509,902	23,149,550.80	2.74%
13	600361	华联综超	929,720	21,467,234.80	2.54%
14	000069	华侨城A	890,000	19,588,900.00	2.32%
15	601006	大秦铁路	2,160,000	17,496,000.00	2.07%
16	000063	中兴通讯	434,298	16,981,051.80	2.01%
17	600009	上海机场	879,881	16,638,549.71	1.97%
18	600809	山西汾酒	523,989	16,238,419.11	1.92%
19	600005	武钢股份	2,510,000	15,963,600.00	1.89%
20	000402	金 融 街	945,735	15,935,634.75	1.89%
21	000623	吉林敖东	430,000	14,233,000.00	1.68%
22	600000	浦发银行	640,000	13,638,400.00	1.61%
23	000568	泸州老窖	507,723	12,865,700.82	1.52%
24	000024	招商地产	449,972	12,770,205.36	1.51%
25	600900	长江电力	1,300,000	12,701,000.00	1.50%
26	000792	盐湖钾肥	482,588	11,369,773.28	1.34%
27	600048	保利地产	259,169	11,227,201.08	1.33%

28	600628	新世界	1,046,592	10,989,216.00	1.30%
29	600299	星新材料	573,225	10,478,553.00	1.24%
30	000978	桂林旅游	934,709	10,422,005.35	1.23%
31	600415	小商品城	128,420	9,952,550.00	1.18%
32	000538	云南白药	389,730	9,700,379.70	1.15%
33	600037	歌华有线	352,541	8,764,169.26	1.04%
34	600088	中视传媒	394,965	5,920,525.35	0.70%
35	601988	中国银行	1,002,288	5,442,423.84	0.64%
36	600258	S首旅	277,584	5,368,474.56	0.64%
37	600660	福耀玻璃	300,000	4,431,000.00	0.52%
38	600423	柳化股份	397,123	4,388,209.15	0.52%
39	600309	烟台万华	180,000	4,361,400.00	0.52%
40	600406	国电南瑞	184,744	4,221,400.40	0.50%
41	600456	宝钛股份	120,000	3,720,000.00	0.44%
42	600694	大商股份	115,627	3,398,277.53	0.40%
43	000839	中信国安	129,974	2,964,706.94	0.35%
44	600580	卧龙电气	200,000	1,708,000.00	0.20%
45	601588	北辰实业	129,425	864,559.00	0.10%
46	600547	山东黄金	3,923	123,888.34	0.01%
47	002069	獐子岛	1,000	74,040.00	0.01%

(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	市值(元)	占期初净值比例
1	000002	万科A	73,815,700.47	10.16%
2	600030	中信证券	58,961,610.61	8.12%
3	600036	招商银行	52,612,532.63	7.24%
4	002024	苏宁电器	51,381,727.90	7.07%
5	600028	中国石化	46,073,239.11	6.34%
6	000069	华侨城A	41,823,281.76	5.76%
7	000792	盐湖钾肥	40,340,290.38	5.55%
8	600050	中国联通	39,778,249.48	5.48%
9	600019	宝钢股份	39,294,807.90	5.41%
10	000063	中兴通讯	38,331,362.66	5.28%
11	600547	山东黄金	37,817,475.36	5.21%
12	600320	振华港机	36,260,970.52	4.99%
13	000402	金融街	35,392,774.40	4.87%
14	600415	小商品城	33,784,629.59	4.65%
15	600031	三一重工	33,152,387.38	4.56%
16	601006	大秦铁路	32,016,886.38	4.41%
17	600456	宝钛股份	31,689,513.26	4.36%
18	600895	张江高科	29,013,170.83	3.99%

19	000060	中金岭南	28,798,770.17	3.96%
20	600016	民生银行	28,686,577.15	3.95%
21	000858	五 粮 液	28,304,587.58	3.90%
22	000568	泸州老窖	28,258,680.75	3.89%
23	600316	洪都航空	28,157,474.93	3.88%
24	600423	柳化股份	28,055,353.66	3.86%
25	600309	烟台万华	27,856,293.07	3.84%
26	600887	伊利股份	27,188,245.82	3.74%
27	600582	S 天 地	26,547,634.40	3.65%
28	600694	大商股份	25,697,570.13	3.54%
29	601398	工商银行	25,446,173.32	3.50%
30	600406	国电南瑞	23,201,583.76	3.19%
31	000970	中科三环	22,936,974.34	3.16%
32	600009	上海机场	22,714,405.96	3.13%
33	000898	鞍钢股份	22,425,755.26	3.09%
34	600550	天威保变	22,214,482.28	3.06%
35	000833	S 贵 糖	22,065,664.91	3.04%
36	600855	航天长峰	21,703,608.77	2.99%
37	000538	云南白药	21,598,770.53	2.97%
38	000039	中集集团	21,584,066.21	2.97%
39	600764	中电广通	21,398,885.02	2.95%
40	600832	东方明珠	21,244,755.35	2.92%
41	600000	浦发银行	21,153,617.72	2.91%
42	600315	上海家化	20,946,068.09	2.88%
43	600361	华联综超	20,379,472.22	2.81%
44	600331	宏达股份	20,072,509.38	2.76%
45	600628	新 世 界	20,047,635.89	2.76%
46	000157	中联重科	19,971,026.55	2.75%
47	002056	横店东磁	19,633,885.33	2.70%
48	600489	中金黄金	18,987,535.64	2.61%
49	000667	名流置业	18,960,028.41	2.61%
50	600132	重庆啤酒	18,221,678.53	2.51%
51	600859	王 府 井	17,777,404.60	2.45%
52	600809	山西汾酒	17,648,829.27	2.43%
53	600088	中视传媒	17,582,677.29	2.42%
54	600205	S 山东铝	16,898,110.33	2.33%
55	000729	燕京啤酒	16,664,581.35	2.29%
56	600011	华能国际	16,540,467.71	2.28%
57	600879	火箭股份	16,242,132.11	2.24%
58	600616	第一食品	15,999,619.21	2.20%
59	600271	航天信息	15,832,259.81	2.18%
60	600717	天 津 港	15,759,756.54	2.17%

61	600296	S 兰 铝	15,665,516.77	2.16%
62	000006	深振业A	15,015,211.28	2.07%
63	000882	华联股份	15,014,548.35	2.07%
64	000528	柳 工	14,809,641.17	2.04%
65	600900	长江电力	14,564,296.55	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	000002	万 科 A	69,938,024.96	9.63%
2	600547	山东黄金	63,923,828.98	8.80%
3	600694	大商股份	62,619,541.14	8.62%
4	600036	招商银行	58,570,210.99	8.06%
5	600271	航天信息	51,378,791.59	7.07%
6	600028	中国石化	49,945,072.16	6.88%
7	000869	张 裕 A	49,396,962.84	6.80%
8	000069	华侨城 A	49,269,680.21	6.78%
9	000538	云南白药	48,231,153.69	6.64%
10	600320	振华港机	48,067,514.02	6.62%
11	600299	星新材料	46,984,093.92	6.47%
12	600887	伊利股份	45,730,530.84	6.30%
13	600519	贵州茅台	45,042,895.72	6.20%
14	000792	盐湖钾肥	41,044,545.42	5.65%
15	002024	苏宁电器	39,571,258.05	5.45%
16	600316	洪都航空	39,347,646.86	5.42%
17	000402	金 融 街	38,676,601.05	5.32%
18	600456	宝钛股份	38,091,497.89	5.24%
19	600030	中信证券	38,067,389.45	5.24%
20	000063	中兴通讯	37,872,381.52	5.21%
21	600583	海油工程	36,149,857.74	4.98%
22	000858	五 粮 液	34,473,942.61	4.75%
23	600050	中国联通	34,438,059.47	4.74%
24	600582	S 天 地	33,887,046.94	4.67%
25	600415	小商品城	33,536,281.17	4.62%
26	000060	中金岭南	33,007,564.75	4.54%
27	600309	烟台万华	31,444,651.15	4.33%
28	600832	东方明珠	30,926,142.58	4.26%
29	600031	三一重工	30,812,711.38	4.24%
30	600895	张江高科	30,192,432.56	4.16%
31	600315	上海家化	29,992,258.15	4.13%
32	000568	泸州老窖	28,824,362.39	3.97%
33	600764	中电广通	28,185,908.23	3.88%
34	000898	鞍钢股份	27,321,477.54	3.76%

35	600009	上海机场	26,889,295.91	3.70%
36	600015	华夏银行	26,713,807.31	3.68%
37	600205	S山东铝	26,707,127.34	3.68%
38	000157	中联重科	25,951,467.20	3.57%
39	600202	哈空调	24,495,203.01	3.37%
40	600423	柳化股份	24,213,797.73	3.33%
41	600269	赣粤高速	23,284,087.05	3.21%
42	600550	天威保变	23,079,154.40	3.18%
43	600331	宏达股份	22,001,097.29	3.03%
44	600406	国电南瑞	21,809,253.81	3.00%
45	600000	浦发银行	21,748,357.74	2.99%
46	000970	中科三环	21,723,695.50	2.99%
47	600019	宝钢股份	21,302,778.14	2.93%
48	000667	名流置业	20,786,069.00	2.86%
49	600328	兰太实业	20,438,386.98	2.81%
50	600489	中金黄金	20,306,689.22	2.80%
51	600416	湘电股份	19,582,047.07	2.70%
52	000833	S 贵 糖	19,308,645.70	2.66%
53	600563	法拉电子	19,299,503.91	2.66%
54	000039	中集集团	19,041,410.28	2.62%
55	000155	川化股份	18,944,591.21	2.61%
56	002056	横店东磁	18,865,771.91	2.60%
57	600859	王府井	18,514,408.41	2.55%
58	600855	航天长峰	18,144,044.75	2.50%
59	600596	新安股份	17,630,880.67	2.43%
60	600616	第一食品	17,270,930.74	2.38%
61	601006	大秦铁路	17,260,818.59	2.38%
62	600879	火箭股份	17,163,445.13	2.36%
63	600011	华能国际	17,157,406.16	2.36%
64	000729	燕京啤酒	17,034,087.59	2.35%
65	600132	重庆啤酒	16,624,447.38	2.29%
66	000956	中原油汽	15,613,553.76	2.15%
67	600296	S 兰 铝	15,078,511.04	2.08%
68	600533	栖霞建设	14,796,360.17	2.04%
69	600008	首创股份	14,760,462.46	2.03%

3、报告期内买入股票的成本总额：2,393,892,813.39元

报告期内卖出股票的收入总额：2,834,831,766.13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	40,201,000.00	4.76%
	合计	40,201,000.00	4.76%

(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	02国债(14)	30,150,000.00	3.57%
2	20国债(10)	10,051,000.00	1.19%

(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	109,609.61
应收证券清算款	8,994,908.93
应收利息	192,992.14
应收申购款	797,633.98
合 计	10,845,144.66

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

- 5、本报告期投资权证明细如下：

- (1) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

权证代码	权证名称	持有数量(份)	成本(元)	市值(元)	占净值比例
031001	侨城HQC1	400,000	0.00	5,620,000.00	0.66%
合计		400,000	0.00	5,620,000.00	0.66%

- (2) 报告期内获得的权证明细

权证代码	权证名称	获得日期	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580997	招行CMP1	2006/2/27	1,969,330	0.00	被动持有
580996	沪场JTP1	2006/3/2	1,050,036	0.00	被动持有
580004	首创JTB1	2006/4/19	504	0.00	被动持有
580005	万华HXB1	2006/4/24	70,200	0.00	被动持有
580993	万华HXP1	2006/4/24	105,300	0.00	被动持有
580007	长电CWB1	2006/5/19	150	0.00	被动持有
580990	茅台JCP1	2006/5/25	1,799,923	0.00	被动持有
038008	钾肥JTP1	2006/6/29	510,052	0.00	被动持有
031001	侨城HQC1	2006/11/22	657,289	0.00	被动持有
合计			6,162,784	0.00	

- 6、本报告期内未投资资产支持证券。

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：7,319

平均每户持有人基金份额：52,879.97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	240,328,414.68	62.10%
个人投资者	146,700,097.80	37.90%
合 计	387,028,512.48	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	700,770,381.37
报告期间基金总申购份额	257,579,364.70
报告期间基金总赎回份额	571,321,233.59
报告期末基金份额总额	387,028,512.48

十一、 重大事件揭示

1、2006年1月13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公司股东股权转让的公告》，并报经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本公司股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司。

2、2006年1月25日，交通银行股份有限公司在《证券时报》、《金融时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于阮红基金托管行业高管人员任职资格的公告》。

3、2006年3月20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》，增加了民生证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司为本基金的代销机构。

4、2006年4月24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》，增加了中信万通证券有限责任公司为本基金的代销机构。

5、2006年5月11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网上交易费率优惠公告》，对通过“银联通”网上交易系统购买本基金管理人旗下开放式基金的投资者给予费率优惠。

6、2006年5月26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》，增加了中信证券股份有限公司为本基金的代销机构。

7、2006年6月14日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券投资方案的公告》，就本基金投资资产支持证券的方案等事项进行了公告。

8、2006年6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增加代销机构的公告》，增加了华泰证券有限责任公司为本基金的代销机构。

9、2006年6月30号，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基金获配中行新股的公告》，将本基金获配中国银行A股的数量进行了公告。

10、2006年7月5日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加代销机构的公告》，增加了申银万国证券股份有限公司为本基金的代销机构。

11、2006年7月18日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路18号”变更为“上海市浦东新区银城中路188号”。

12、2006年8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《国泰基金管理有限公司关于增加代销机构的公告》，增加了长江证券有限责任公司为本基金的代销机构。

13、2006年8月8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新增服务项目的公告》，本基金管理人自2006年8月10日起开通“国泰基金投资人Q俱乐部”，凡本基金持有人都可成为俱乐部成员并享受相关服务。

14、2006年8月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《国泰金鹰增长基金第四次分红公告》，本基金以2006年8月23日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利1.00元。

15、2006年9月19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》，增加了国海证券有限责任公司为本基金的代销机构。

16、2006年10月26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获配中国工商银行股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金获配中国银行A股的数量进行了公告。

17、2006年11月1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开放式基金在交通银行开展网上银行申购费率优惠的公告》，凡通过交通银行网上银行申购本基金享受优惠申购费率。

18、2006年12月7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董事变更的公告》，经本基金管理人董事会及股东会审议通过，王耀南女士当选为公司董事，周志平先生不再担任公司董事。

19、2006年12月19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国泰金鹰增长基金、国泰金龙

行业精选基金和国泰金马稳健回报基金暂停申购和转入业务的公告》，鉴于本基金持有的部分股票处于股权分置改革阶段，为切实保护现有基金份额持有人利益，暂停上述三只基金金额在人民币50万元（不含50万元）以上的申购和转入业务，且单个基金账户对单只基金日累计申购及/或转入金额不得超过50万元。

20、2007年1月5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住所变更的公告》，本基金管理人的住所变更为上海市浦东新区峨山路91弄98号201A。

21、基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资质雄厚，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。

22、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	658,561,216.59	12.71%	4,033,000.00	1.68%
平安证券有限责任公司	1	238,214,748.95	4.59%	40,080,119.50	16.68%
申银万国证券股份有限公司	1	1,047,867,548.79	20.20%	0.00	0.00%
兴业证券股份有限公司	1	405,368,968.38	7.81%	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	1	1,025,818,407.37	19.77%	48,916,923.55	20.35%
中国国际金融有限公司	1	1,162,099,097.56	22.40%	99,512,585.85	41.40%
中银国际证券有限责任公司	1	649,529,519.37	12.52%	47,813,651.30	19.89%
合计	8	5,187,459,507.01	100.00%	240,356,280.20	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	0.00	0.00%	743,910.18	3.62%	530,071.14	12.66%
平安证券有限责任公司	0.00	0.00%	4,747,154.50	23.13%	194,930.11	4.66%
申银万国证券股份有限公司	0.00	0.00%	82.80	0.00%	819,459.31	19.58%
兴业证券股份有限公司	0.00	0.00%	3,037,924.96	14.81%	317,205.60	7.58%
中国银河证券有限责任公司	9,500,000.00	7.39%	3,452,862.50	16.83%	840,603.49	20.08%
中国国际金融有限公司	72,000,000.00	56.03%	6,164,814.98	30.05%	951,552.79	22.73%
中银国际证券有限责任公司	47,000,000.00	36.58%	2,371,348.72	11.56%	531,844.12	12.71%
合计	128,500,000.00	100.00%	20,518,098.64	100.00%	4,185,666.56	100.00%

注：在本报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

23、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76,000.00元，目前的审计机构已提供审计服

务的年限为五年。

24、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；基金管理人无重大人事变动；基金投资策略无改变；为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况；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

2007 年 3 月 30 日