

国泰金鹰增长证券投资基金 2006 年年度报告摘要

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。

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

二、基金简介

（一）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
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
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

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

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%

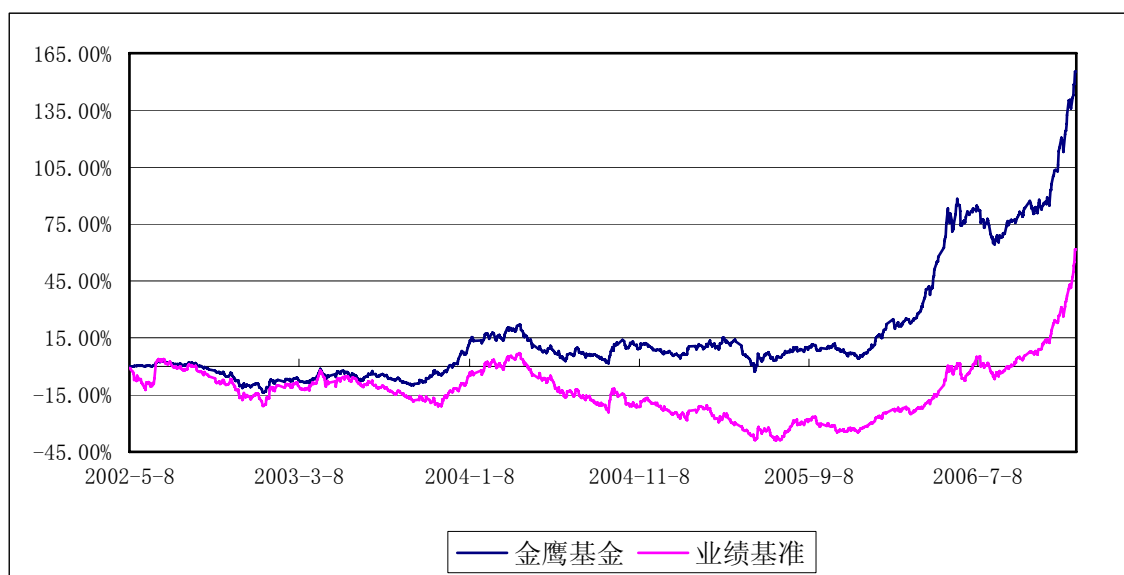
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）基金净值表现

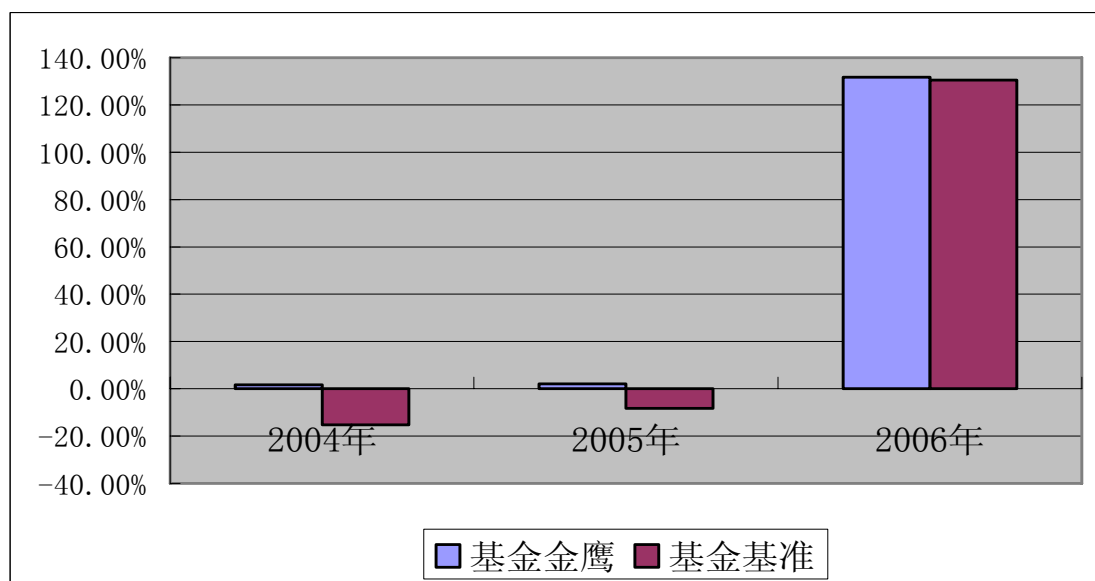
1、基金金鹰净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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、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

本基金2005年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。

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

	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	192,992.14	2,393,563.62
应收申购款	797,633.98	985.00
股票投资市值	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	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	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	748,955.78	689,065.39

应付利息	0.00	3,600.00
其他应付款	803,374.81	778,514.81
卖出回购证券款	0.00	20,000,000.00
预提费用	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	387,028,512.48	700,770,381.37
未实现利得	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	2006年度	2005年度
一、收入	379,934,478.03	7,718,812.38
1、股票差价收入	357,099,633.29	-10,781,228.00
2、债券差价收入	46,509.78	1,519,123.11
3、权证差价收入	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	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	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	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	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	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、主要会计政策、会计估计及其变更

本基金年度会计报表所采用的会计政策、会计估计除下述变更外与上年度会计报表相一致。

基金资产的估值原则中新增：2006年11月13日之前取得的由于定向增发形成的暂时流通受限股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值。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、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		交易佣金		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	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。

3、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) 基金投资的前十名股票明细(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%

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本管理人网站的年度报告正文。

(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) 资历雄厚，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。

国泰基金管理有限公司

2007年3月30日