

国泰金鹰增长证券投资基金

2007 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：二〇〇八年三月二十七日

国泰金鹰增长证券投资基金 2007 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2008年3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配、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，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

（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	11
八、基金投资组合报告	31
九、基金份额持有人户数及持有人结构	38
十、开放式基金份额变动情况	38
十一、重大事件揭示	39
十二、备查文件目录	43

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：315,292,659.25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
 总经理：金旭
 信息披露负责人：丁昌海
 联系电话：021-23060288 转
 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、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

	2007年	2006年	2005年
本期利润	733,984,957.68 元	630,830,219.30 元	18,766,146.10 元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	885,805,359.52 元	366,427,567.66 元	-8,024,887.81 元
加权平均份额本期利润	1.9781 元	1.2460 元	0.0218 元
期末可供分配利润	788,870,107.67 元	242,164,528.71 元	25,591,072.56 元
期末可供分配份额利润	2.5020 元	0.6257 元	0.0365 元
期末基金资产净值	1,152,010,295.60 元	845,381,683.22 元	726,361,453.93 元
期末基金份额净值	3.654 元	2.184 元	1.037 元
加权平均净值利润率	69.98%	85.23%	2.18%
本期份额净值增长率	117.33%	131.63%	2.07%
份额累计净值增长率	454.89%	155.32%	10.23%

注：1、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。

2、执行新会计准则后财务指标披露方面的主要变化

(1) 增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

(2) 原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，

计算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式
$$S_0 + \frac{P}{\sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$
 的基础上，将 P 改为本期利润。原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”，计算方法在原公式的基础上，将 P 改为本期利润。

(3) 原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

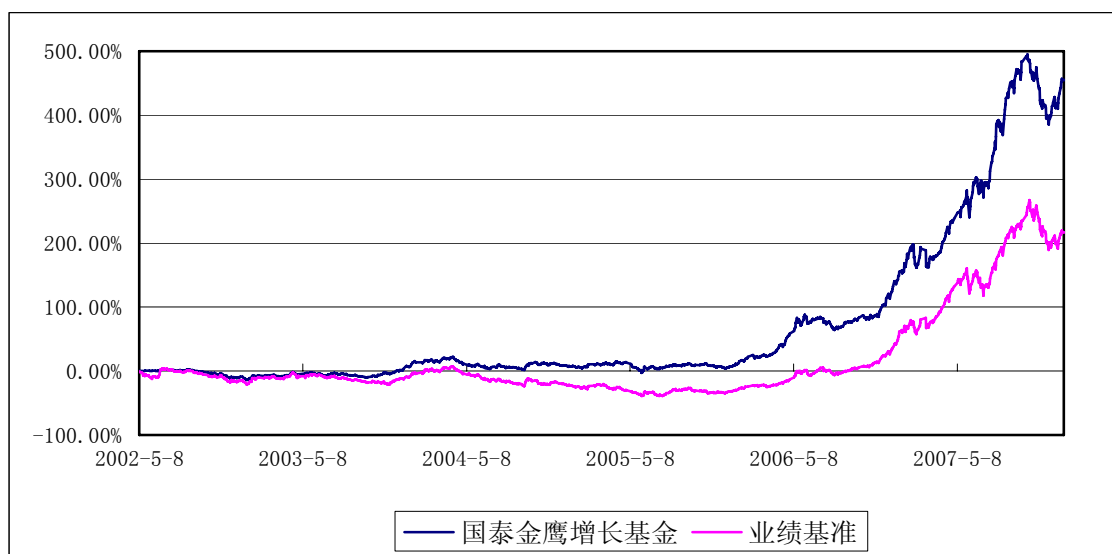
(4) 2006 年度及 2005 年度披露的财务指标做相应调整。

(二) 基金净值表现

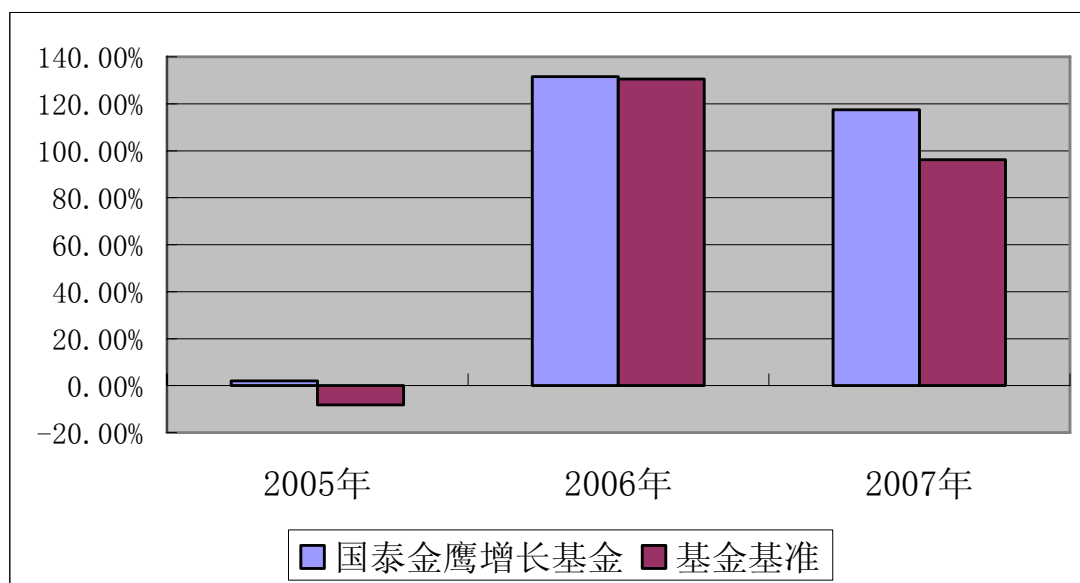
1、国泰金鹰增长基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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	-4.94%	1.41%	-5.25%	2.07%	0.31%	-0.66%
过去六个月	39.63%	1.72%	37.69%	2.02%	1.94%	-0.30%
过去一年	117.33%	1.97%	96.14%	2.19%	21.19%	-0.22%
过去三年	413.80%	1.48%	315.09%	1.69%	98.71%	-0.21%
过去五年	531.99%	1.26%	289.08%	1.53%	242.91%	-0.27%
自基金成立起至今	454.89%	1.20%	216.96%	1.51%	237.93%	-0.31%

2、国泰金鹰增长基金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、国泰金鹰增长基金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
2007年	5.600元	
2006年	1.330元	分红两次
2005年	-	
合计	6.930元	

四、基金管理人报告

（一）基金管理人及基金经理介绍

1、基金管理人介绍及其管理基金的经验

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2007年12月31日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛，以及9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、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由基金金鼎转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金2个投资组合。

2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。

2、基金经理介绍

何江旭，男，经济学硕士，15年证券期货从业经历。曾就职于浙江金达期货经纪有限公司、君安证券公司、国信证券公司。2000年加盟国泰基金管理公司，历任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书，基金管理部副总监，2002年11月至2004年7月担任基金金鑫基金经理，2003年1月至2004年3月担任基金金鼎基金经理，2004年6月起担任国泰金马稳健回报基金的基金经理，2007年3月起兼任国泰金鹰增长基金的基金经理，并兼任基金管理部总监，2007年5月起兼任国泰金牛创新成长基金的基金经理。

张玮，男，中南财经政法大学经济学硕士，8年证券基金从业经验。2000年至2004年，就职于申银万国证券研究所，任行业研究员。2004年至2007年，就职于银河基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理。2007年加入国泰基金管理有限公司，任国泰金鹰增长基金的基金经理助理。

（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所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）2007年证券市场与投资管理回顾

2007年市场表现超出大多数研究机构的预测，上证指数以97%的涨幅连续第二年雄冠全球市场，而8127亿元的融资额也让沪深证券交易所成为07年世界最大的股票融资市场。经过连续两年的大牛市，欣欣向荣的A股市场总市值增长了10倍，达到32.7万亿元，相当于GDP比重的158%。

回顾2007年市场表现，本币升值及资产重估持续推动上涨行情，而在投资和出口拉动下，企业盈利也呈现高速增长，加之充裕的流动性，令单边上扬的上证指数终于在10月冲破了6000点大关。此后宏观调控、信贷政策的“从紧”定调，让长途奔袭的牛头稍稍低下，加之地产和金融行业的回调，使投资者开始理性思考调控的影响到底有多大。

2007年本基金净值增长率为117.33%，超越了业绩比较基准——上证指数的涨幅。基于对2007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积极的投资政策。与此对应，本基金业绩在二、三季度表现较好。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，本基金基本保持满仓操作；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、钢铁等行业的阶段性投资机会；在风格配置方面，本基金二季度重点投资了二线成长股，三季度则把握了大盘蓝筹新股以及稀缺资源类品种的投资机会。此外，对有持续高增长潜力的优秀中小市值企业采取了长期持有的策略。

（四）2008年证券市场与投资管理展望

展望2008年，我们认为在宏观经济持续增长的背景下，中国股市仍处于牛市进程之中。但由于实体经济有从偏快到过热的倾向，通货膨胀趋势明显，宏观调控力度加大，外部经济环境形势严峻，加之经过两年大幅上涨的A股已面临较高估值压力，我们认为08年市场出现宽幅震荡的概率偏大。虽然我们对指数出现大幅上涨不报过高期望，但相信个股及局部板块机会仍将非常精彩。

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、能源及粮食价格上涨、抵御通货膨胀、消费升级、基础设施建设、节能减排、社会保障体系完善将成为08年证券市场主要的投资方向。另外奥运、3G、军工、资产整合等有可能成为阶段性的投资主题。在行业方面，我们主要看好能源、化工（尤其是农

资及煤化工）、农业、消费服务、医药、信息技术、装备制造、建筑建材、金融等行业。

（五）内部监察报告

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，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、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，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运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，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、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2008 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，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

2007年度，基金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。

2007年度，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。

2007年度，由国泰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国泰金鹰增长证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

六、 审计报告

普华永道中天审字(2008)第20254号

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”)的财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《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基金行业实务操作的有关规定编制财务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、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务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财务报表发表审计意见。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财务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，以获取有关财务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财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务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，以及评价财务报表的总体列报。

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，上述财务报表已经按照企业会计准则、《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财务报表附注中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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师：薛竞

中国·上海市
2008年3月24日

注册会计师：陈宇

七、财务会计报告

（一）财务报表

1、2007年12月31日资产负债表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产：			
银行存款		84,921,874.98	4,578,673.52
结算备付金		48,340,196.93	1,804,176.37
存出保证金		1,246,712.81	859,609.61
交易性金融资产	8(a)	1,022,250,845.80	830,752,584.83
其中：股票投资		864,132,488.20	790,551,584.83
债券投资		158,118,357.60	40,201,000.00
衍生金融资产	8(b)	0.00	5,620,000.00
应收证券清算款		0.00	8,994,908.93
应收利息	8(c)	2,011,323.94	192,992.14
应收申购款		1,994,630.31	797,633.98
资产总计		1,160,765,584.77	853,600,579.38
负债：			
应付证券清算款		2,265,370.41	4,285,790.24
应付赎回款		2,019,920.88	965,900.29
应付管理人报酬		1,398,028.60	965,760.41
应付托管费		233,004.78	160,960.06
应付交易费用	8(d)	1,832,771.47	748,955.78
应交税费		527,764.81	527,764.81
其他负债	8(e)	478,428.22	563,764.57
负债合计		8,755,289.17	8,218,896.16
所有者权益：			
实收基金	8(f)	315,292,659.25	387,028,512.48
未分配利润		836,717,636.35	458,353,170.74
所有者权益合计		1,152,010,295.60	845,381,683.22
负债和所有者权益总计		1,160,765,584.77	853,600,579.38

附注：基金份额净值3.654元，基金份额总额315,292,659.25份。

2、2007年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2007年度	2006年度
一、收入		773,865,438.42	654,912,605.70
1. 利息收入		3,272,607.38	1,857,137.99
其中：存款利息收入		923,241.26	570,560.56
债券利息收入		1,671,216.12	1,286,577.43
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		678,150.00	0.00
2. 投资收益		921,814,543.97	388,377,530.05
其中：股票投资收益	8(g)	892,615,863.26	367,661,169.90
债券投资收益	8(h)	-44,445.58	58,773.56
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益	8(i)	24,661,616.88	11,023,789.64
股利收益		4,581,509.41	9,633,796.95
3. 公允价值变动收益	8(j)	-151,820,401.84	264,402,651.64
4. 其他收入	8(k)	598,688.91	275,286.02
二、费用		39,880,480.74	24,082,386.40
1. 管理人报酬		15,696,730.75	11,088,775.07
2. 托管费		2,616,121.85	1,848,129.23
3. 销售服务费		0.00	0.00
4. 交易费用	8(l)	20,982,345.71	10,576,076.03
5. 利息支出		279,265.78	265,654.39
其中：卖出回购金融资产支出		279,265.78	265,654.39
6. 其他费用	8(m)	306,016.65	303,751.68
三、利润总额		733,984,957.68	630,830,219.30

3、2007年度所有者权益（基金净值）变动表 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	2007年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	387,028,512.48	458,353,170.74	845,381,683.22
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	733,984,957.68	733,984,957.68
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-71,735,853.23	-149,167,037.73	-220,902,890.96
其中：1. 基金申购款	196,673,405.61	393,450,014.30	590,123,419.91
2. 基金赎回款	-268,409,258.84	-542,617,052.03	-811,026,310.87
四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-206,453,454.34	-206,453,454.34
五、年末所有者权益（基金净值）	315,292,659.25	836,717,636.35	1,152,010,295.60

项 目	2006年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	700,770,381.37	25,591,072.56	726,361,453.93
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	630,830,219.30	630,830,219.30
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-313,741,868.89	-132,181,579.33	-445,923,448.22
其中：1. 基金申购款	257,579,364.70	108,666,348.31	366,245,713.01
2. 基金赎回款	-571,321,233.59	-240,847,927.64	-812,169,161.23
四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-65,886,541.79	-65,886,541.79
五、年末所有者权益（基金净值）	387,028,512.48	458,353,170.74	845,381,683.22

（二）财务报表附注

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1、基金基本情况

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，业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%。根据最新公布的《国泰金鹰增长证券投资基金更新招募说明书》，本基金投资组合的基本范围为股票资产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%。本基金的业绩比较基准为上证A股指数。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于2008年3月24日批准报出。

2、财务报表的编制基础

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《国泰金鹰增长证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起，本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《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财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的规定编制的财务报表。

在编制2007年度财务报表时，2006年度以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关比较数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益，以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注11。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金2007年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销原则

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、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。

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。

(ii) 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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按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；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证，以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 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，本基金的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。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自2007年7月1日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。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。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007年7月1日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；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。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起, 买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认, 取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益, 上述公允价值不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)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资, 后于权证实际取得日按附注4(e) (i) (3)所示的方法单独核算权证成本, 并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007年7月1日之前, 卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失); 自2007年7月1日起, 卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前, 权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认, 取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额; 自2007年7月1日起, 权证投资成本按交易日权证的公允价值确认, 取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日, 按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日, 按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007年7月1日之前, 贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账, 并采用名义利率法确认相关的利息收入, 其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额; 自2007年7月1日起, 贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额, 采用实际利率法以摊余成本进行后续计量, 终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益, 直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法, 其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007年7月1日之前, 其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账, 并采用名义利率法确认负债相关的利息支出, 其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额; 自2007年7月1日起, 其他金融负债以公允价值作为初始确认金额, 采用实际利率法以摊余成本进行后续计量, 终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益, 直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线

法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日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确认。

债券利息收入按债券票面价值与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，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，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确认利息收入。自2007年7月1日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自2007年7月1日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的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。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自2007年7月1日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现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累计未实现利得/(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利润/(累计亏损)。

(j) 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。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%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。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。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所有者权益转出。

5、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》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 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。

(b) 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。

(c) 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，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%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。

(d) 基金买卖股票于2007年5月30日前按照0.1%的税率缴纳股票交易印花税，自2007年5月30日起按0.3%的税率缴纳。

(e) 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。

6、资产负债表日后事项

本基金管理人于2007年12月28日宣告2007年度第2次分红，向截至2008年1月2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1.50元。

7、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金关系
国泰基金管理有限公司(“国泰基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东(自2007年6月29日起)
国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)	基金代销机构、基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海国有资产经营有限公司(“上海国资”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海爱建信托投资有限责任公司(“爱建信托”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海仪电控股(集团)公司(“仪电控股”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	基金代销机构、基金管理人的股东
中国国际金融有限公司(“中金公司”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司 (自2007年6月29日起)

于2007年6月29日，经国泰基金2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字(2007)186号文批准，国泰君安、上海国资、爱建信托和仪电控股分别将其持有的国泰基金24%、24%、20%和2%股权转让给中国建投。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

	2007年度 成交量	占本年成交量的 比例
国泰君安： 买卖股票	697,862,252.09	11.95%
中金公司： 买卖股票	2,362,453,736.64	40.47%
买卖债券	51,524,082.90	28.69%
买卖权证	1,307,924.24	5.20%
债券回购	140,000,000.00	66.67%

	佣金	占本年佣金总量的比例
国泰君安	552,088.57	11.73%
中金公司	1,935,980.86	41.12%
	2006年度 成交量	占本年成交量的比例
国泰君安：		
买卖股票	658,561,216.59	12.71%
买卖债券	4,033,000.00	1.68%
买卖权证	743,910.18	3.62%
	佣金	占本年佣金总量的比例
国泰君安	530,071.14	12.66%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬15,696,730.75元(2006年：11,088,775.07元)。

(d) 基金托管费

支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费2,616,121.85元(2006年：1,848,129.23元)。

(e) 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2007年12月31日保管的银行存款余额为84,921,874.98元(2006年：4,578,673.52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345,792.73元(2006年：288,342.31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2007年12月31日的相关余额48,340,196.93元计入“结算备付金”科目(2006年：1,804,176.37元)。

(f) 关联方持有的基金份额

①本基金管理人本报告期内及2006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2006年12月31日未持有本基金。

8、财务报表重要项目说明（单位：元）

(a) 交易性金融资产

		2007年12月31日	
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	687,584,056.91	864,132,488.20	176,548,431.29
债券投资	156,726,363.50	158,118,357.60	1,391,994.10
—交易所市场	127,840,593.50	129,177,357.60	1,336,764.10
—银行间同业市场	28,885,770.00	28,941,000.00	55,230.00
	844,310,420.41	1,022,250,845.80	177,940,425.39

		2006年12月31日	
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	466,587,775.06	790,551,584.83	323,963,809.77
债券投资			
—交易所市场	40,023,982.54	40,201,000.00	177,017.46
	506,611,757.60	830,752,584.83	324,140,827.23

(b) 衍生金融资产

截至2007年12月31日止，本基金未持有权证投资。于2006年12月31日，本基金持有的权证投资如下：

		2006年12月31日	
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	—	5,620,000.00	5,620,000.00

(c) 应收利息

	2007年12月31日	2006年12月31日
应收债券利息	1,942,403.08	188,424.66
应收结算备付金利息	42,936.07	1,650.16
应收银行存款利息	25,914.17	2,863.06
应收存出保证金利息	50.16	54.26
应收申购款利息	20.46	-
	<u>2,011,323.94</u>	<u>192,992.14</u>

(d) 应付交易费用

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付交易所市场交易佣金	1,831,236.72	748,955.78
应付银行间同业市场交易费用	1,534.75	-
	<u>1,832,771.47</u>	<u>748,955.78</u>

(e) 其他负债

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
预提费用	170,000.00	276,000.00
应付赎回费	57,753.22	12,154.57
其他应付款	675.00	25,610.00
	<u>478,428.22</u>	<u>563,764.57</u>

(f) 实收基金

	基金份额	基金面值
2006年12月31日	387,028,512.48	387,028,512.48
本年申购	196,673,405.61	196,673,405.61
其中：红利再投资	51,598,234.98	51,598,234.98
本年赎回	-268,409,258.84	-268,409,258.84
2007年12月31日	<u>315,292,659.25</u>	<u>315,292,659.25</u>

(g) 股票投资收益

	2007年度	2006年度
卖出股票成交金额	3,262,437,205.07	2,838,210,880.67
减：卖出股票成本总额	<u>2,369,821,341.81</u>	<u>2,470,549,710.77</u>
	<u>892,615,863.26</u>	<u>367,661,169.90</u>

本基金于本年度未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价(2006年：4,214,793.48元，已全额冲减股票投资成本)。

(h) 债券投资收益

	2007年度	2006年度
卖出及到期兑付债券结算金额	138,475,820.17	202,759,694.25
减：应收利息总额	1,915,552.59	4,751,134.87
减：卖出及到期兑付债券成本总额	136,604,713.16	197,949,785.82
	<u>-44,445.58</u>	<u>58,773.56</u>

(i) 衍生工具收益

	2007年度	2006年度
卖出权证成交金额	25,163,990.66	15,770,944.14
减：卖出权证成本总额	502,373.78	4,747,154.50
	<u>24,661,616.88</u>	<u>11,023,789.64</u>

(j) 公允价值变动收益

	2007年度	2006年度
交易性金融资产		
—股票投资	-147,415,378.48	258,618,840.57
—债券投资	1,214,976.64	164,691.87
衍生工具		
—权证投资	-5,620,000.00	5,619,119.20
	<u>-151,820,401.84</u>	<u>264,402,651.64</u>

(k) 其他收入

	2007年度	2006年度
赎回基金补偿收入(i)	574,347.21	275,286.02
转换基金补偿收入(ii)	24,341.42	—
其他	0.28	—
	<u>598,688.91</u>	<u>275,286.02</u>

(i) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

(ii) 本基金的转换费总额的25%归入转出基金的基金资产。

(l) 交易费用

	2007年度	2006年度
交易所市场交易费用	20,981,170.71	10,575,476.03
银行间同业市场交易费用	1,175.00	600.00
	<u>20,982,345.71</u>	<u>10,576,076.03</u>

(m) 其他费用

	2007年度	2006年度
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	70,000.00	76,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	16,816.65	9,751.68
大宗交易服务费	1,200.00	-
	<u>306,016.65</u>	<u>303,751.68</u>

(n) 收益分配

本基金于2007年3月26日宣告进行2006年度分红，向截至2007年3月29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基金份额持有人，按每10份基金份额5.60元派发现金红利。该分红的发放日为2007年3月30日，共发放红利206,453,454.34元，其中以现金形式发放109,293,973.49元，以红利再投资形式发放97,159,480.85元。

9、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至2007年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	13,9	517,490.10	917,883.90
002184	海得控制	07/11/07	08/02/18	新股网下申购	12.90	23.01	9,0	116,461.20	207,734.28
002186	全聚德	07/11/07	08/02/20	新股网下申购	11.39	59.03	7,6	86,655.12	449,100.24
002195	海隆软件	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	10.49	32.86	6,7	71,290.04	223,316.56
002196	方正电机	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	7.48	24.38	9,8	73,902.40	240,874.40
002202	金风科技	07/12/18	08/03/26	新股网下申购	36.00	140.45	11,4	411,912.00	1,607,028.90
合 计								1,277,710.86	3,645,938.28

上述股票为基金网下申购的新股，截止本报告期末均已上市，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2007年12月31日按市场收盘价进行估值。受限期限均为三个月。

(b) 流通转让受限制的债券

截止2007年12月31日本基金未持有流通转让受限的债券。

10、风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全员参与、全过程管控的全面风险管理原则，在公司董事会下设风险控制委员会，负责制定风险控制的政策，审定风险控制的组织架构和总体措施、年度计划等；在经营管理层设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司总体风险管理职责由监察稽核部负责组织、协调，并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、信用风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险控制委员会报告公司风险状况。监察稽核部由督察长分管，配置有法律、财务、审计、金融等方面专业人员。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注9中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合的基本范围为股票资产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%。于2007年12月31日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值的比例	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	864,132,488.20	75.01%	790,551,584.83	93.51%
- 债券投资	158,118,357.60	13.73%	40,201,000.00	4.76%
衍生金融资产				
- 权证投资	-	-	5,620,000.00	0.66%
	<u>1,022,250,845.80</u>	<u>88.74%</u>	<u>836,372,584.83</u>	<u>98.93%</u>

于2007年12月31日，若本基金业绩比较基准(附注1)的公允价值上升5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约4,624万元(2006年：3,373万元)；反之，若本基金业绩比较基准(附注1)下降5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约4,624万元(2006年：3,373万元)。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007年12月31日	6个月以下	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	84,921,874.98	-	-	-	84,921,874.98
结算备付金	48,340,196.93	-	-	-	48,340,196.93
存出保证金	101,282.05	-	-	1,145,430.76	1,246,712.81
交易性金融资产	52,030,000.00	28,941,000.00	77,147,357.60	864,132,488.20	1,022,250,845.80
应收利息	-	-	-	2,011,323.94	2,011,323.94
应收申购款	-	-	-	1,994,630.31	1,994,630.31
资产总计	185,393,353.96	28,941,000.00	77,147,357.60	869,283,873.21	1,160,765,584.77
负债					
应付证券清算款	-	-	-	2,265,370.41	2,265,370.41
应付赎回款	-	-	-	2,019,920.88	2,019,920.88
应付管理人报酬	-	-	-	1,398,028.60	1,398,028.60
应付托管费	-	-	-	233,004.78	233,004.78
应付交易费用	-	-	-	1,832,771.47	1,832,771.47
应交税费	-	-	-	527,764.81	527,764.81
其他负债	-	-	-	478,428.22	478,428.22
负债总计	-	-	-	8,755,289.17	8,755,289.17
利率敏感度缺口	185,393,353.96	28,941,000.00	77,147,357.60	860,528,584.04	1,152,010,295.60

2006年12月31日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	4,578,673.52	-	-	-	4,578,673.52
结算备付金	1,804,176.37	-	-	-	1,804,176.37
存出保证金	109,609.61	-	-	750,000.00	859,609.61
交易性金融资产	-	40,201,000.00	-	790,551,584.83	830,752,584.83
衍生金融资产	-	-	-	5,620,000.00	5,620,000.00
应收证券清算款	-	-	-	8,994,908.93	8,994,908.93
应收利息	-	-	-	192,992.14	192,992.14
应收申购款	-	-	-	797,633.98	797,633.98
资产总计	6,492,459.50	40,201,000.00	-	806,907,119.88	853,600,579.38
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,285,790.24	4,285,790.24
应付赎回款	-	-	-	965,900.29	965,900.29
应付管理人报酬	-	-	-	965,760.41	965,760.41
应付托管费	-	-	-	160,960.06	160,960.06
应付交易费用	-	-	-	748,955.78	748,955.78
应交税费	-	-	-	527,764.81	527,764.81
其他负债	-	-	-	563,764.57	563,764.57

负债总计	-	-	-	8,218,896.16	8,218,896.16
利率敏感度缺口	6,492,459.50	40,201,000.00	-	798,688,223.72	845,381,683.22

于2007年12月31日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产的比例为13.73%(2006年：4.76%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2006年：同)。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

11、首次执行企业会计准则

如附注2所述，本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益，以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

	2006年1月1日 所有者权益	2006年度 净损益	2006年12月31日 所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	726,361,453.93	366,427,567.66	845,381,683.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (附注2)	-	264,402,651.64	-
按企业会计准则列报的金额	726,361,453.93	630,830,219.30	845,381,683.22

	2007年1月1日 所有者权益	2007年1月1日至 2007年6月30日止期 间净损益 (未经审计)	2007年6月30日 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	845,381,683.22	325,766,312.37	1,043,549,942.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (附注2)	-	74,799,300.72	-
按企业会计准则列报的金额	845,381,683.22	400,565,613.09	1,043,549,942.72

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允

价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

八、基金投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

分 类	市 值(元)	占总资产比例
股票	864,132,488.20	74.45%
债券	158,118,357.60	13.62%
权证	0.00	0.00%
银行存款和结算备付金	133,262,071.91	11.48%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	5,252,667.06	0.45%
合 计	1,160,765,584.77	100.00%

(二) 报告期末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	19,704,119.00	1.71%
3	制造业	353,601,488.34	30.69%
	其中: 食品、饮料	76,371,253.75	6.63%
	纺织、服装、皮毛	5,863,902.00	0.51%
	造纸、印刷	17,875,608.42	1.55%
	石油、化学、塑胶、塑料	66,729,998.68	5.79%
	电子	21,410,404.70	1.86%
	金属、非金属	58,506,732.50	5.08%
	机械、设备、仪表	50,319,178.29	4.37%
	医药、生物制品	50,977,410.00	4.43%
	其他制造业	5,547,000.00	0.48%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	47,309,991.00	4.11%
5	建筑业	51,949,067.14	4.51%
6	交通运输、仓储业	57,467,809.98	4.99%
7	信息技术业	55,510,791.39	4.82%
8	批发和零售贸易	82,528,264.87	7.16%
9	金融、保险业	125,570,700.00	10.90%
10	房地产业	18,159,196.00	1.58%
11	社会服务业	43,379,664.74	3.77%
12	传播与文化产业	0.00	0.00%
13	综合类	8,951,395.74	0.78%
	合 计	864,132,488.20	75.01%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600900	长江电力	2,389,100	46,563,559.00	4.04%
2	600036	招商银行	900,000	35,667,000.00	3.10%
3	601390	中国中铁	3,000,000	34,470,000.00	2.99%
4	600153	建发股份	1,175,049	30,469,020.57	2.64%
5	000422	湖北宜化	1,090,000	25,080,900.00	2.18%
6	601398	工商银行	3,000,000	24,390,000.00	2.12%
7	600030	中信证券	270,000	24,102,900.00	2.09%
8	000623	吉林敖东	350,000	23,572,500.00	2.05%
9	600361	华联综超	702,045	22,844,544.30	1.98%
10	601006	大秦铁路	834,147	21,370,846.14	1.86%
11	600141	兴发集团	864,598	20,672,538.18	1.79%
12	002140	东华科技	212,650	20,669,580.00	1.79%
13	002022	科华生物	501,800	17,813,900.00	1.55%
14	002088	鲁阳股份	394,150	17,598,797.50	1.53%
15	600584	长电科技	1,000,220	17,413,830.20	1.51%
16	002024	苏宁电器	240,000	17,244,000.00	1.50%
17	600588	用友软件	334,985	17,107,683.95	1.49%
18	000012	南玻A	800,000	17,040,000.00	1.48%
19	000895	双汇发展	260,000	15,337,400.00	1.33%
20	002122	天马股份	100,000	14,989,000.00	1.30%
21	600150	中国船舶	59,958	14,973,910.92	1.30%
22	600350	山东高速	1,469,750	14,682,802.50	1.27%
23	600519	贵州茅台	59,721	13,735,830.00	1.19%
24	601628	中国人寿	220,000	12,746,800.00	1.11%
25	000911	南宁糖业	779,535	12,667,443.75	1.10%
26	600997	开滦股份	286,217	12,564,926.30	1.09%
27	600000	浦发银行	230,000	12,144,000.00	1.05%
28	600132	重庆啤酒	400,000	12,112,000.00	1.05%
29	600050	中国联通	1,000,000	12,080,000.00	1.05%
30	000792	盐湖钾肥	155,000	12,071,400.00	1.05%
31	600804	鹏博士	400,000	12,032,000.00	1.04%
32	600005	武钢股份	600,000	11,820,000.00	1.03%
33	002093	国脉科技	250,000	11,800,000.00	1.02%
34	000026	飞亚达A	722,707	11,570,539.07	1.00%
35	600963	岳阳纸业	414,049	11,407,049.95	0.99%
36	600970	中材国际	190,522	11,397,026.04	0.99%
37	600029	南方航空	400,000	11,176,000.00	0.97%
38	000568	泸州老窖	150,000	11,025,000.00	0.96%
39	601318	中国平安	100,000	10,610,000.00	0.92%
40	600748	上实发展	200,000	9,280,000.00	0.81%

41	600100	同方股份	200,000	9,202,000.00	0.80%
42	600252	中恒集团	399,973	8,951,395.74	0.78%
43	600376	天鸿宝业	242,800	8,879,196.00	0.77%
44	000869	张裕A	99,985	8,558,716.00	0.74%
45	600269	赣粤高速	424,800	7,803,576.00	0.68%
46	600138	中青旅	227,300	7,578,182.00	0.66%
47	000910	大亚科技	434,423	6,468,558.47	0.56%
48	600058	五矿发展	140,000	6,185,200.00	0.54%
49	601088	中国神华	93,990	6,166,683.90	0.54%
50	600035	楚天高速	727,800	6,157,188.00	0.53%
51	601939	建设银行	600,000	5,910,000.00	0.51%
52	002029	七匹狼	216,700	5,863,902.00	0.51%
53	600628	新世界	350,000	5,785,500.00	0.50%
54	600580	卧龙电气	400,000	5,744,000.00	0.50%
55	600009	上海机场	149,992	5,627,699.84	0.49%
56	000969	安泰科技	300,000	5,547,000.00	0.48%
57	601919	中国远洋	125,000	5,332,500.00	0.46%
58	002148	北纬通信	98,989	4,890,056.60	0.42%
59	000952	广济药业	150,000	4,858,500.00	0.42%
60	600299	星新材料	94,850	4,546,160.50	0.39%
61	600389	江山股份	150,000	4,359,000.00	0.38%
62	002106	莱宝高科	117,030	3,996,574.50	0.35%
63	000797	中国武夷	303,490	3,760,241.10	0.33%
64	000522	白云山A	209,500	3,054,510.00	0.27%
65	000848	承德露露	103,050	2,934,864.00	0.25%
66	002202	金风科技	19,942	2,800,853.90	0.24%
67	600263	路桥建设	130,000	2,321,800.00	0.20%
68	600062	双鹤药业	50,000	1,678,000.00	0.15%
69	601808	中海油服	28,320	972,508.80	0.08%
70	600795	国电电力	42,800	746,432.00	0.06%
71	002186	全聚德	7,608	449,100.24	0.04%
72	002196	方正电机	9,880	240,874.40	0.02%
73	002195	海隆软件	6,796	223,316.56	0.02%
74	002184	海得控制	9,028	207,734.28	0.02%
75	002201	九鼎新材	500	15,935.00	0.00%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、报告期内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	600900	长江电力	82,576,955.25	9.77%
2	601398	工商银行	48,130,391.25	5.69%
3	601628	中国人寿	47,696,406.49	5.64%

4	600019	宝钢股份	44,695,797.03	5.29%
5	600028	中国石化	42,385,405.53	5.01%
6	600132	重庆啤酒	41,874,503.61	4.95%
7	601318	中国平安	41,237,392.44	4.88%
8	600030	中信证券	39,193,378.07	4.64%
9	601600	中国铝业	38,794,682.65	4.59%
10	000623	吉林敖东	38,458,267.79	4.55%
11	600795	国电电力	37,852,633.28	4.48%
12	000952	广济药业	37,403,450.94	4.42%
13	600153	建发股份	36,532,386.63	4.32%
14	600050	中国联通	35,021,039.28	4.14%
15	600782	新钢股份	34,934,951.48	4.13%
16	601168	西部矿业	34,319,647.98	4.06%
17	600111	包钢稀土	31,719,111.48	3.75%
18	600588	用友软件	29,290,046.49	3.46%
19	000422	湖北宜化	29,273,062.49	3.46%
20	000042	深长城	29,224,095.02	3.46%
21	000910	大亚科技	28,498,512.83	3.37%
22	600005	武钢股份	27,995,969.10	3.31%
23	600500	中化国际	27,709,822.51	3.28%
24	601390	中国中铁	27,525,325.56	3.26%
25	000858	五粮液	26,776,023.60	3.17%
26	601006	大秦铁路	26,712,454.12	3.16%
27	601939	建设银行	26,683,190.87	3.16%
28	600997	开滦股份	25,699,935.07	3.04%
29	000983	西山煤电	25,364,329.94	3.00%
30	600970	中材国际	23,898,302.30	2.83%
31	000717	韶钢松山	23,877,891.28	2.82%
32	000709	唐钢股份	23,698,570.04	2.80%
33	600100	同方股份	23,587,587.96	2.79%
34	600963	岳阳纸业	22,938,015.00	2.71%
35	000046	泛海建设	22,448,108.03	2.66%
36	601166	兴业银行	22,251,632.91	2.63%
37	600748	上实发展	22,193,854.02	2.63%
38	600008	首创股份	22,030,586.43	2.61%
39	600376	天鸿宝业	21,466,390.58	2.54%
40	000568	泸州老窖	21,363,167.44	2.53%
41	601919	中国远洋	20,521,429.12	2.43%
42	600616	第一食品	20,339,285.95	2.41%
43	600606	金丰投资	20,150,864.86	2.38%
44	000002	万科A	20,103,323.50	2.38%
45	002088	鲁阳股份	19,770,990.68	2.34%

46	600361	华联综超	19,733,453.49	2.33%
47	000001	深发展A	19,603,965.82	2.32%
48	002093	国脉科技	19,436,126.55	2.30%
49	600628	新世界	19,434,452.91	2.30%
50	600029	南方航空	19,364,887.33	2.29%
51	600123	兰花科创	19,126,160.70	2.26%
52	000525	红太阳	19,105,272.36	2.26%
53	000758	中色股份	18,438,848.00	2.18%
54	000869	张裕A	18,338,742.52	2.17%
55	000825	太钢不锈	18,150,393.11	2.15%
56	000069	华侨城A	18,028,583.96	2.13%
57	002140	东华科技	17,630,915.70	2.09%
58	000898	鞍钢股份	17,409,474.59	2.06%
59	000792	盐湖钾肥	16,926,901.22	2.00%
60	600089	特变电工	16,916,855.26	2.00%
61	000567	海德股份	16,867,659.83	2.00%

注：以上数据2007年7月1日以前以旧会计准则计算，2007年7月1日以后以新会计准则计算。

2、报告期内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	112,371,307.59	13.29%
2	600030	中信证券	100,592,401.36	11.90%
3	600028	中国石化	98,421,234.20	11.64%
4	000895	双汇发展	88,735,833.06	10.50%
5	600019	宝钢股份	83,917,588.75	9.93%
6	600036	招商银行	71,193,316.98	8.42%
7	600519	贵州茅台	60,427,617.68	7.15%
8	601919	中国远洋	58,099,646.88	6.87%
9	600900	长江电力	50,900,769.18	6.02%
10	600050	中国联通	50,776,572.68	6.01%
11	000623	吉林敖东	49,868,478.78	5.90%
12	002093	国脉科技	49,852,502.70	5.90%
13	600016	民生银行	49,736,038.45	5.88%
14	601398	工商银行	47,116,571.29	5.57%
15	600005	武钢股份	46,712,899.53	5.53%
16	601628	中国人寿	44,528,404.60	5.27%
17	000983	西山煤电	43,871,518.07	5.19%
18	000952	广济药业	42,766,002.24	5.06%
19	000933	神火股份	42,264,324.13	5.00%
20	600111	包钢稀土	42,055,670.73	4.97%
21	600009	上海机场	41,855,363.94	4.95%
22	600795	国电电力	40,759,696.95	4.82%

23	601168	西部矿业	39,809,198.35	4.71%
24	601006	大秦铁路	38,877,393.10	4.60%
25	601600	中国铝业	37,850,149.36	4.48%
26	000069	华侨城A	36,891,812.11	4.36%
27	600583	海油工程	36,833,880.73	4.36%
28	000402	金融街	36,805,815.05	4.35%
29	601318	中国平安	36,156,723.75	4.28%
30	002024	苏宁电器	32,015,145.24	3.79%
31	000858	五粮液	31,721,939.40	3.75%
32	601166	兴业银行	31,288,632.89	3.70%
33	600628	新世界	30,330,538.28	3.59%
34	600000	浦发银行	29,960,070.63	3.54%
35	000063	中兴通讯	29,955,778.09	3.54%
36	600500	中化国际	29,622,606.14	3.50%
37	000046	泛海建设	28,987,745.12	3.43%
38	000717	韶钢松山	28,858,187.76	3.41%
39	600782	新钢股份	28,582,150.84	3.38%
40	600309	烟台万华	27,678,639.78	3.27%
41	000568	泸州老窖	27,076,456.80	3.20%
42	600361	华联综超	26,235,595.69	3.10%
43	600748	上实发展	24,995,749.95	2.96%
44	000898	鞍钢股份	24,936,357.09	2.95%
45	600037	歌华有线	24,928,017.21	2.95%
46	601939	建设银行	24,802,845.96	2.93%
47	000792	盐湖钾肥	24,388,275.12	2.88%
48	000042	深长城	23,623,709.73	2.79%
49	000910	大亚科技	23,552,056.44	2.79%
50	600299	星新材料	23,470,827.71	2.78%
51	600489	中金黄金	23,404,440.67	2.77%
52	600008	首创股份	23,185,461.88	2.74%
53	600997	开滦股份	22,898,327.69	2.71%
54	600100	同方股份	22,363,213.32	2.65%
55	000825	太钢不锈	22,189,049.14	2.62%
56	000024	招商地产	20,960,936.21	2.48%
57	000525	红太阳	20,872,060.58	2.47%
58	600132	重庆啤酒	20,283,565.89	2.40%
59	000709	唐钢股份	20,039,219.03	2.37%
60	600606	金丰投资	19,265,033.67	2.28%
61	600123	兰花科创	18,909,941.67	2.24%
62	000001	深发展A	18,357,208.84	2.17%
63	600809	山西汾酒	17,951,224.28	2.12%
64	000831	关铝股份	17,676,030.97	2.09%

65	000758	中色股份	17,590,557.11	2.08%
66	600616	第一食品	17,113,604.80	2.02%
67	600258	首旅股份	17,029,456.10	2.01%

注：以上数据均为实际清算金额。

- 3、报告期内买入股票的成本总额：2,592,365,543.04元
报告期内卖出股票的收入总额：3,253,544,971.41元

(五) 报告期末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	129,177,357.60	11.22%
2	央行票据	28,941,000.00	2.51%
	合计	158,118,357.60	13.73%

(六) 报告期末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	21国债(12)	53,036,669.70	4.60%
2	20国债(4)	52,030,000.00	4.52%
3	07央行票据94	28,941,000.00	2.51%
4	21国债(10)	24,110,687.90	2.09%

(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)
深交所交易保证金	1,145,430.76
权证交收价差保证金	101,282.05
应收利息	2,011,323.94
应收申购款	1,994,630.31
合 计	5,252,667.06

- 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：

- a. 本报告期末无权证投资。
- b. 本报告期内本基金获得权证明细

权证代码	权证名称	获得日期	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580013	武钢CWB1	2007/04/04	216,795	502,373.78	被动持有
合计			216,795	502,373.78	

注：上述权证为因持有武钢可分离债而持有的权证。

- c. 本报告期内本基金持有权证明细

权证代码	权证名称	期初持有数量(份)	成本(元)	期末持有数量(份)
031001	侨城HQC1	400,000	0.00	0.00
合计		400,000	0.00	0.00

注：上述权证期末已全部卖出。

6、本报告期内未投资资产支持证券。

7、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

九、基金份额持有人户数及持有人结构

（一）持有人户数

基金份额持有人户数：17,225

平均每户持有人基金份额：18,304.36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	113,945,948.68	36.14%
个人投资者	201,346,710.57	63.86%
合 计	315,292,659.25	100.00%

（三）本公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占总份额比例
本公司持有本基金的所有从业人员	99,176.62	0.03%

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	387,028,512.48
报告期间基金总申购份额	196,673,405.61
报告期间基金总赎回份额	268,409,258.84
报告期末基金份额总额	315,292,659.25

十一、 重大事件揭示

1、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》，经公司股东会审议同意，本基金管理人住所变更为上海市浦东新区峨山路91弄98号201A。

2、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》，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。

3、2007年3月29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》，增加渤海证券有限责任公司为本基金的代销机构。

4、2007年4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新增服务项目的公告》，本基金管理人自2007年4月11日起开通交易确认短信服务和“点击客服”服务系统，凡本基金持有人都可享受相关服务。

5、2007年4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《关于在招商银行开通国泰基金管理公司旗下6只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年4月20日起正式开通本基金在招商银行办理定期定额投资计划。

6、2007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》，增加联合证券有限责任公司为本基金的代销机构。

7、2007年4月28日，鉴于本基金持有的部分股票处于股权分置改革阶段，且资产转让事宜取得重大进展，预计其复牌会对本基金的基金份额净值产生较大影响，为保持基金份额持有人的利益，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》，本基金管理人自4月30日起，暂停了本基金所有申购业务。其后由于该部分股票完成股权分置改革并于2007年6月29日复牌，本基金管理人于2007年6月27日在《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恢复申购的公告和提示》，自2006年6月29日起恢复本基金的所有申购业务。

8、2007年4月30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调整基金经理的临时公告》，冯天戈不再担任本基金的基金经理，由何江旭担任本基金的基金经理。

9、2007年6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调整旗下开放式基金申购费用、申购份额计算方法及修改基金合同和招募说明书的公告》，根据中国证监会基金部《关于统一规范证券投资基金认（申）购费用及认（申）购份额计算方法有关问题的通知》（基金部通知[2007]10号）的要求，将本基金申购费用、申购份额的计算方法修改为外扣法。

10、2007年6月9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总经理变动的公告》，经国泰基金

管理有限公司董事会审议通过，同意李春平先生因组织调动辞去公司总经理职务的请求。并于2007年7月4日的《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总经理变更的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意聘任金旭女士担任公司总经理。金旭女士的总经理任职资格获中国证监会核准(证监基金字[2007]179号文)。

11、2007年6月21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中原证券股份有限公司代销旗下8只开放式基金的公告》，增加了中原证券股份有限公司为本基金的代销机构。

12、2007年7月2日，本基金管理人于公司网站上刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金实施新会计准则的临时公告》，根据中国证监会的相关规定，本基金的估值于2007年7月1日开始实施新会计准则。实施新会计准则后，本基金将全面采用公允价值进行会计计量，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。2007年9月29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修改旗下基金基金合同的公告》，对本基金基金合同中的“基金资产估值”等部分进行了相应的修改。

13、2007年7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增加中国建设银行股份有限公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金的公告》，中国建设银行股份有限公司从2007年7月9日起正式代理销售本基金。

14、2007年7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在中国建设银行股份有限公司开通国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年7月9日起正式在中国建设银行开通本基金定期定额投资计划业务。

15、2007年7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万联证券有限责任公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金的公告》，万联证券有限责任公司从2007年7月9日起正式代理销售本基金。

16、2007年7月9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客户服务系统升级扩容的公告》，本基金管理人已完成对原客户服务软硬件系统大规模的扩容改造，并拓宽升级了网上交易和网上查询的路径。

17、2007年7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《关于国泰基金管理有限公司旗下开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，凡通过中国建设银行网上银行申购本基金享受优惠申购费率。

18、2007年7月18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开通中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易的公告》，个人投资者持有建行龙卡，通过本基金管理人网站办理相关申请手续后，即可进行开放式基金的交易及查询等业务。

19、2007年7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国盛证券有限责任公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金的公告》，国盛证券有限责任公司从2007

年7月20日起正式代理销售本基金。

20、2007年8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增加上海证券有限责任公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金马稳健回报基金的公告》，上海证券有限责任公司从2007年8月3日起正式代理销售本基金。

21、2007年8月27日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于在上海浦东发展银行开通国泰旗下4只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，浦发银行自2007年8月28日起正式开通本基金的定期定额投资计划业务。

22、2007年8月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于在中国建设银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月1日起，在本基金管理人的直销网点和中国建设银行开通本基金的基金转换业务。

23、2007年9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关于在招商银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月13日起，在招商银行开通本基金的基金转换业务。

24、2007年9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在相关代销机构开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月21日起，在相关销售机构开通本基金的基金转换业务。

25、2007年9月27日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于国泰基金管理有限公司旗下七只开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，凡通过中国建设银行网上银行申购本基金享受优惠申购费率。

26、2007年9月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于国泰基金管理公司参加交通银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告》，本基金参加交通银行举办的“基金定期定额业务8+8申购费率优惠推广活动”。

27、基金托管人交通银行于2007年10月19日公布了《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》，交通银行资产托管部原总经理阮红同志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2007年10月19日《中国证券报》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》。

28、2007年10月20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公司股东股权转让的公告》，经本基金管理人2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字[2007]186号文批准，本基金管理人股东上海国有资产经营有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海爱建信托投资有限责任公司、上海仪电控股（集团）公司将其持有的本基金管理人股权全部转让给中国建银投资有限责任公司。

29、2007年10月22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开通招商银行借记卡持卡人网上交易业务的公告》，个人投资者持有招商银行借记卡，通过本基金管理人网站办理相关申请手续后，即可进行开放式基金的交易及查询等业务。

30、2007年10月22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多交易账户的公告》，开

通网上多交易账户系统。

31、2007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在上海浦东发展银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年11月6日起，在上海浦东发展银行正式开通本基金的基金转换业务。

32、2007年11月30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齐鲁证券有限公司代销旗下10只开放式基金的公告》，齐鲁证券从2007年12月3日起正式代理销售本基金。

33、2007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在中国银行开通旗下4只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年12月10日起在中国银行正式开通本基金的定期定额投资计划。

34、2007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在中国银行新增开通3只开放式基金基金转换业务的公告》，自2007年12月10日起，在中国银行股份有限公司新增开通本基金的基金转换业务。

35、2007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增加中国银行股份有限公司代销旗下3只开放式基金的公告》，中国银行从2007年12月10日起正式代理销售本基金。

36、2007年12月10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在交通银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年12月17日起，在交通银行股份有限公司开通本基金的转换业务。

37、2007年12月21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谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》，谷娜莎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2007年12月21日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》。

38、2007年12月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《国泰金鹰增长证券投资基金2007年度第二次分红公告》，以2007年12月20日已实现的可分配收益为基准，每10份基金份额派发现金红利1.50元人民币。

39、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），经公司批准。

40、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	697,862,252.09	11.95%	0.00	0.00%
平安证券有限责任公司	1	850,937,488.28	14.58%	128,085,074.60	71.31%
申银万国证券股份有限公司	1	203,531,457.66	3.48%	0.00	0.00%
兴业证券股份有限公司	1	1,279,536,410.75	21.92%	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	1	105,224,144.26	1.80%	0.00	0.00%
中国国际金融有限公司	1	2,362,453,736.64	40.47%	51,524,082.90	28.69%
中银国际证券有限责任公司	1	338,509,531.49	5.80%	0.00	0.00%
合计	8	5,838,055,021.17	100.00%	179,609,157.50	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%	0.00	0.00%	552,088.57	11.73%
平安证券有限责任公司	70,000,000.00	33.33%	0.00	0.00%	695,791.59	14.78%
申银万国证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	159,265.05	3.37%
兴业证券股份有限公司	0.00	0.00%	23,856,066.42	94.80%	1,001,246.44	21.27%
中国银河证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	86,283.80	1.83%
中国国际金融有限公司	140,000,000.00	66.67%	1,307,924.24	5.20%	1,935,980.86	41.12%
中银国际证券有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	277,574.86	5.90%
合计	210,000,000.00	100.00%	25,163,990.66	100.00%	4,708,231.17	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。各席位均符合证监会规定的有关交易比例。

41、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70,000.00元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为六年。

42、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

2008 年 3 月 27 日