国泰金鹿保本增值混合证券投资基金更新招募说明书摘要

基金管理人:国泰基金管理有限公司　基金托管人:中国银行股份有限公司

(2007 年第一号)

重要提示

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(以下简称“本基金”)根据 2006 年 3 月 16 日中国证券监督管理委员会《关于同意国泰金鹿保本增值混合证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2006] 43 号)核准募集。本基金的基金合同于 2006 年 4 月 28 日正式生效。

国泰基金管理有限公司(以下简称“本基金管理人”或“基金管理人”或“管理人”)保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本基金招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读更新后的招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

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

本招募说明书摘要已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为 2007 年 4 月 30 日。财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:国泰基金管理有限公司
成立日期:1998 年 3 月 5 日
注册地址:上海市浦东新区峨山路 91 弄 98 号 201A
办公地址:上海市黄浦区延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼
法定代表人:陈勇胜
注册资本:1.1 亿元人民币
联系人:孙艳丽
联系电话:(021)33134688

基金管理人股权结构如下:

股东名称	股权比例
上海国有资产经营有限公司	24%
国泰君安证券股份有限公司	24%
万联证券有限责任公司	20%
上海爱建信托投资有限责任公司	20%
中国电力财务有限公司	10%
上海仪电控股(集团)公司	2%

(二)基金管理人管理基金的基本情况

截止 2007 年 4 月 30 日,基金管理人共管理 3 只封闭式基金,8 只开放式基金,其中一只为系列基金(包括 2 只子基金),其基本情况如下:

封闭式基金	基金合同生效日期	托管银行
金泰基金	1998年3月27日	中国工商银行
金鑫基金	1999年10月21日	中国建设银行
金盛基金	2000年4月26日	中国建设银行

开放式基金	基金合同生效日期	托管银行
国泰金鹰增长基金	2002年5月8日	交通银行
国泰金龙债券基金	2003年12月5日	上海浦东发展银行
国泰金龙行业精选基金	2003年12月5日	上海浦东发展银行
国泰金马稳健回报基金	2004年6月18日	中国建设银行
国泰金象保本基金	2004年11月10日	中国银行
国泰货币市场基金	2005年6月21日	中国农业银行
国泰金鹿保本基金	2006年4月28日	中国银行
国泰金鹏蓝筹价值基金	2006年9月29日	中国银行
国泰金鼎价值基金(金鼎基金转型而来)	2007年4月11日	中国建设银行

(三)主要人员情况

1. 董事会成员:

陈勇胜,董事长,硕士,15 年证券从业经历。1982 年起在中国建设银行总行、中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理(主持工作)。1992 年起任国泰证券公司国际业务部总经理,公司总经理助理兼北京分公司总经理,1998 年 3 月起任国泰基金管理公司总经理,1999 年 10 月起任董事长。

李春平,董事、总经理,硕士、EMBA,14 年证券从业经历。1993 年起历任国泰证券公司行政管理部经理、延平路证券营业部总经理,1999 年任国泰君安证券股份有限公司总裁助理,1999 年 10 月起任国泰基金管理公司总经理。

袁平,董事,硕士。1989 年起先后在中国银行上海分行、上海国资财务有限公司、万宝集团、上海波尔强国际贸易有限公司、富景国际贸易上海有限公司、上海国有资产经营有限公司工作,2002 年 1 月起至今担任上海国有资产经营有限公司资产经营部总经理。

何伟,董事,硕士,14 年证券从业经历。1993 年至 1999 年担任君安证券有限公司总裁助理、总裁办主任、资产管理公司常务副总经理、北京总部总经理、北京、上海、黑龙江营业部总经理、投资二部经理等职。1999 年起担任国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兼企业融资总部总监、收购兼并总部总经理、深圳分公司总经理等职。现任国泰君安证券股份有限公司副总裁。

王耀南,董事,大专,14 年证券从业经历。1993 年 -1996 年任职广州珠江信托投资公司证券部。1996 年 -2001 年任职广州珠江实业集团财务公司。2001 年至今在万联证券有限责任公司,先后任办公室主任、工会主席、行政总监等职。

张和之,董事,硕士。曾任北京半导体器件二厂财务科会计主管、审计科干部,水利电力部机关财务处主任科员,能源部机关财务处副处长,电力部机关事务局经营财务处处长,国电中兴实业发展总公司总会计师,现任中国电力财务有限公司副总经理。

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

龚浩成,独立董事,硕士。长期从事金融证券研究和管理,1979 起历任上海财经学院副教授、教授、副院长,1984 年起历任人行上海分行副行长、行长,上海外管局副局长、局长,1992 年起任上证所常务理事,1995 年起任上海证券期货学院院长。

曹尔阶,独立董事,本科。长期从事金融证券研究和管理,中国国际金融有限公司高级顾问,中国财科所教授,清华大学、中央财大、中国金融学院兼职教授,曾任中国投资咨询公司总经理。

吴鹏,独立董事,博士。著名律师,执业范围包括金融证券,北京中伦金通律师事务所合伙人、主任,北京大学客座教授,曾在日本著名律师事务所从事与中国相关法律工作,日本西南大学讲授中国法律。

2. 监事会成员:

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

李芝樑,监事,硕士。曾任中建一局集团第五建筑工程公司宣传部干事,中国电力财务有限公司债券基金部副经理,现任中国电力财务有限公司债券基金部经理。

黄永明,监事,硕士,12 年证券从业经历。1995 年起任国泰证券公司行政管理部经理,1998 年起历任国泰基金管理有限公司综合部、监察部、战略管理部副总监。

3. 高级管理人员

陈勇胜,董事长,从业简历、学历及兼职情况请参见上述董事会成员介绍。

李春平,董事、总经理,从业简历、学历及兼职情况请参见上述董事会成员介绍。

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

陈甦,副总经理,金融学博士后,9 年证券从业经历。曾在中国人保信托投资公司投资研究中心任研究员、中国人寿保险公司资金运用中心组合管理处副处长。2003 年 3 月起在国泰基金管理有限公司任职,历任投资总监、副总经理职务。

丁昌海,督察长,硕士,13 年证券从业经历。1994 年起历任国泰证券公司证券发行部副经理,证券投资二部和基金管理部经理,1998 年起历任国泰基金管理有限公司研究开发部总监,稽核监察部总监,现任公司督察长。

4. 本基金基金经理及相关研究人员配备

(1)历任基金经理情况

2006 年 4 月至 2006 年 8 月由何旻担任基金经理,2006 年 4 月至 2007 年 4 月黄焱担任本基金的共同基金经理,2006 年 9 月到现在由高红兵担任本基金的基金经理。

(2)现任基金经理简历

高红兵,男,管理工程博士,8 年证券投资从业经历。曾任职于中国人保资产管理公司固定收益部及权益投资部、海通证券有限公司固定收益部。2006 年 8 月加盟国泰基金管理有限公司,现任固定收益部总监,2006 年 9 月开始担任国泰金鹿保本基金的基金经理,并兼任国泰货币市场基金的基金经理。

为确保实现基金合同规定的投资目标,本基金专门配备了精通基本面研究和数量分析的研究人员协助基金经理的投资管理工作。研究开发部在对宏观经济发展态势、利率走势和行业个股分析的基础上拟定投资建议;金融工程部负责数量分析,根据历史模拟和风险测算的结果提出投资可行性分析。

5. 投资决策委员会

本基金管理人设有投资决策委员会,由公司总经理、分管投资副总经理、研究开发部、固定收益部、基金管理部负责人等人员组成,督察长列席公司投资决策委员会会议。其主要职责是根据有关法规、基金合同以及公司研究部门和基金小组提供的研究报告和投资计划,确定基金资产投资策略,审批基金投资计划。

投资决策委员会成员组成如下:

李春平(总经理)、陈甦(副总经理兼投资总监)、周传根(研究开发部总监)、何江旭(基金管理部总监)、崔海峰(基金管理部副总监兼首席基金经理)、高红兵(固定收益部总监)。上述成员之间均不存在近亲属或家属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人基本情况

本基金之基金托管人为中国银行股份有限公司(简称“中国银行”),基本情况如下:

办公及住所地址:北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖 钢
企业类型:股份有限公司
注册资本:人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元
存续期间:持续经营
成立日期:1983 年 10 月 31 日
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24 号
托管部门总经理:秦立儒
托管部门联系人:宁敏
电话:(010)66594977
传真:(010)66594942

发展概况:

中国银行业务覆盖传统商业银行、投资银行和保险领域,并在全球范围内为个人客户和公司客户提供全面和优质的金融服务,截至 2006 年底,在世界 27 个国家和地区拥有分支机构,与 1500 家国外代理行及 47000 家分支机构保持了代理业务关系,凭借全球化的网络及其优质的服务、雄厚的实力,本行在国内市场保持着独特的竞争优势。

在近百年的岁月里,中国银行以其稳健的经营、雄厚的实力、成熟的产品和丰富的经验深得广大客户信赖,打造了卓越的品牌,与客户建立了长期稳固的合作关系。

中国银行主营商业银行业务,包括公司业务、个人金融业务和资金业务。中国银行向公司客户提供包括贷款、票据贴现、贸易融资、存款、结算、清算、现金管理等各项金融产品和度身定制的财务综合解决方案。中国银行为个人客户提供一系列个人或家庭银行产品及服务,包括储蓄存款、消费信贷、支付结算、银行卡和财富管理等。在多年的发展历程中,中国银行曾创造了中国银行业的许多第一,所创新和研发的一系列金融产品与服务均开创历史之先河,在业界独领风骚,享有盛誉。目前在外汇存贷款、国际结算、外汇资金和贸易融资等领域居于领先地位,且保持了持续快速增长。截至 2006 年底,中国银行境内外分支机构共有 11,241 家,其中境内拥有 37 家一级分行、直属分行,283 家二级分行及 10277 家分支机构,境外分支机构 643 家分行、子公司及代表处,是中国国际化程度最高的银行。中国银行在国内同业中率先引进国际管理技术人才和经营理念,不断向国际化一流大银行的目标迈进。

中国银行有近百年辉煌而悠久的历史,在中国金融史上扮演了十分重要的角色。中国银行于 1912 年由孙中山先生批准成立,至 1949 年中华人民共和国成立的 37 年间,中国银行先后是当时的国家中央银行、国际汇兑银行和外贸专业银行。在动荡的历史年代,中国银行作为民族金融的支柱,以服务大众、振兴民族金融业为己任,稳健经营,锐意进取,各项业务取得了长足发展。

新中国成立后,中国银行成为国家指定的外汇外贸专业银行,继续保持和发扬了顽强创业的企业精神,为国家对外经贸发展、开展经济建设作出了贡献。1994 年随着金融体制改革的深化,中国银行由外汇外贸专业银行向功能完善、服务全面的国有商业银行转化,与其它三家国有商业银行一道成为国家金融业的支柱。1994 年和 1995 年,中国银行先后成为香港地区、澳门地区发钞银行。为提高竞争优势,中国银行从 2000 年初开始围绕建立良好的公司治理机制采取了一系列的改革。2001 年,中国银行成功重组了香港中银集团,将 10 家成员银行合并成当地注册的“中国银行(香港)有限公司”。2002 年 7 月,重组后的中国银行(香港)有限公司在香港联交所成功上市,成为国内首家在境外上市的国有商业银行。

2004 年 7 月 14 日,中国银行在与国际同业和国内同业的激烈竞争中,凭借雄厚的实力和优良的服务,脱颖而出,作为我国银行业的优秀代表携手北京 2008 年奥运会,成为北京奥运会唯一的银行合作伙伴。

中国银行于 2003 年被国务院确定为国有独资商业银行股份制改造试点银行,围绕“资本充足、内控严密、运营安全、服务和效益良好、具有国际竞争力的现代化股份制商业银行”的目标,进一步完善符合现代企业制度要求的公司治理机制,稳步推进国有商业银行的股份制改造工作。2004 年 8 月 26 日,中国银行股份有限公司成立,中国银行成为国家控股的股份制商业银行,标志着中国银行向建立良好公司治理机制的现代化股份制商业银行的目标迈进了一大步,中国银行的历史翻开了新的一页。

2006 年 6 月 1 日,中国银行在香港联交所成功挂牌上市,共集资 754.27 亿港元。继成功发行 H 股并上市之后,2006 年 7 月 5 日,中国银行在上海证券交易所成功发行 A 股,是中国资本市场第一家国有商业银行股,是全流通背景下的第一家“海归”股。在国际和国内资本市场同时上市,进一步提高了资本实力,中国银行进入了一个新的发展时期。在势如破竹的中国金融银行业改革的大潮中,在“新兴+转轨”的中国资本市场改革的大趋势中,中国银行将健康、快速、持续发展,创造更新的辉煌、谱写更绚丽的篇章!

中国银行多年来围绕客户需求所做的不懈努力,得到了来自业界、客户和权威第三方的广泛认可。从 1990 年以来,中国银行一直荣登《财富》500 强排行榜,并被《财富》(中文版)评选为 2006 年最受赞赏的中国公司;自 1992 年,中国银行八次被《欧洲货币》杂志评为“中国最佳银行”或“中国最佳本地银行”,并于 2005 年被《欧洲货币》评为中国及香港“最佳商业银行”(2005 年房地产奖项);2004 至 2006 年,中国银行连续三年被《环球金融》杂志评为“中国最佳贸易融资银行”和“中国最佳外汇银行”;在中央电视台和《销售与市场》杂志共同主办的“2005 中国营销盛典”中,被评为“2005 年度中国企业营销创新奖”(是获奖企业中唯一的金融企业);根据英国《金融时报》2005 年 8 月进行的调查,中国银行是中国的十大国际品牌之一;另外,中国银行被国家工商总局授予“中国驰名商标”。2006 年在《银行家》杂志“世界 1000 家大银行”中排名第 17 位,被《财资》杂志评为 2006 年度 AAA 奖项中国地区最佳现金管理银行、中国地区最佳贸易融资银行,同时《亚洲货币》杂志也将中国银行评为“中国最佳现金管理银行”;被《新兴市场》杂志评为“2006 年亚洲地区年度最佳银行”,被《亚洲风险》杂志评为“2006 年度中国最佳银行”;获得了《亚洲法律事务》杂志 2006 年“银行和财经服务公司法务组大奖”,是国内唯一获得该奖项的金融机构;被《投资者关系》杂志评选为“中国市场企业交易最佳投资者关系”、“香港市场 IPO 最佳投资者关系”;在第十四届中国国际金融(银行)技术暨设备展览会上,本行的产品获得“金融业务创新奖”;此外,积极推进企业文化建设,营造诚信、绩效、责任、创新、和谐的氛围,于 2005 年,被《中国人才》(《China Staff》)授予“中国大陆‘最佳人力资源战略奖’”,这是大中华区人力资源管理领域的最高评奖;2006 年再次荣获“优信咨询(Universum)”评选的“大学生心目中最理想雇主奖”。

世纪信誉,环球共享。中国银行将秉承“以客户为中心,以市场为导向,强化公司治理,追求卓越效益,创建国际一流大银行”的宗旨,依托其雄厚的实力、遍布全球的分支机构、成熟的产品和丰富的经验,竭诚为客户提供全方位、高品质的银行服务,与广大客户携手共创美好未来。

财务概况:

2006 年,中国银行资产总额 53252.73 亿元人民币,股东权益(不含少数股东权益)合计 3882.54 亿元人民币,分别比上年增长 12.28%和 66.03%,实现净利润 418.92 亿元人民币,比上年增长 52.38%,总资产回报率和权益净回报率分别达到 0.94%和 13.86%,同比提高 0.22 个百分点和 0.70 个百分点;资产质量持续改善,2006 年末不良贷款比率从 2005 年末的 4.62%进一步下降到 4.04%, 下降 0.58 个百分点,资本充足率为 13.59%,核心资本充足率为 11.44%,分别较上年增加 3.17 个百分点及 3.36 个百分点。

(二)主要人员情况

肖钢先生,自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司董事长、党委书记。自 2003 年 3 月起任中国银行董事长、党委书记、行长,自 1996 年 10 月起任中国人民银行行长助理,期间曾兼任中国人民银行计划资金司司长、货币政策司司长、广东省分行行长及国家外汇管理局广东省分局局长。1989 年 10 月至 1996 年 10 月,历任中国人民银行政策研究室副主任、主任、中国外汇交易中心总裁、计划资金司司长等职。肖先生出生于 1958 年 8 月,1981 年毕业于湖南财经学院,1996 年获得中国人民大学法学硕士学位。

李礼辉先生,自 2004 年 8 月起担任中国银行股份有限公司副董事长、党委副书记、行长。2002 年 9 月至 2004 年 8 月担任海南省副省长。1994 年 7 月至 2002 年 9 月担任中国工商银行副行长。1988 年至 1994 年 7 月历任中国工商银行国际业务部总经理、新加坡代表处首席代表、福建省分行副行长等职。李先生出生于 1952 年 5 月,1977 年毕业于厦门大学经济系财政金融专业,1999 年获得北京大学光华管理学院金融学专业博士研究生学历和经济学博士学位。

王永利先生,自 2006 年 8 月起担任中国银行股份有限公司副行长。自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司行长助理,自 2003 年 11 月起任中国银行副行长。1997 年 4 月至 2003 年 11 月历任中国银行财务部、资产负债管理部副总经理、总经理、福建省分行常务副行长及行长,以及河北省分行行长等职。王先生出生于 1964 年 4 月,1987 年毕业于中国人民大学,2005 年获得厦门大学博士学位。

秦立儒先生,自 2005 年 10 月起担任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部总经理。2005 年 5 月至 2005 年 10 月任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部负责人。2004 年 4 月至 2005 年 5 月任中国银行股份有限公司全球金融市场部总经理。2002 年 7 月至 2004 年 4 月任中国银行(香港)有限公司资金部总经理;1999 年 6 月至 2002 年 7 月任香港中银集团外汇交易中心总经理;1997 年 9 月至 1999 年 6 月任广东省银行香港分行(香港中银集团)总经理;1995 年 11 月至 1997 年 9 月任中国银行总行资金部副总经理,主管全球资金交易;1991 年 5 月至 1995 年 11 月历任中国银行纽约分行资金部经理、助理总经理、副总经理;1987 年 10 月至 1991 年 5 月历任中国银行总行资金部副处长、处长;1982 年 8 月至 1987 年 9 月任中国银行卢森堡分行外汇部经理;1978 年 2 月至 1982 年 7 月,先后在中国银行总行财会部、中国银行伦敦分行、卢森堡分行从事资金交易工作。秦先生出生于 1955 年 5 月,1978 年毕业于北京外贸学院。

(三)证券投资基金托管情况

截止到 2007 年 3 月末,中国银行已托管景宏、同盛、兴安、同智优势成长、易方达平稳增长、易方达策略成长、易方达策略成长二号、易方达积极成长、易方达货币市场、易方达月月收益、易方达深证 100 交易型开放式指数、嘉实服务增值、嘉实成长收益、嘉实理财通系列(含嘉实稳健、嘉实增长、嘉实债券)、嘉实货币市场、嘉实沪深 300 指数、嘉实超短债、嘉实主题精选、银华优势企业、银华优质增长股票型、海富通收益增长、海富通货币市场、海富通股票、万家 180 指数、金鹰成份股优选、华夏回报、华夏回报二号、华夏大盘精选、景顺长城景系列(含景顺长城动力平衡、景顺长城货币市场、景顺长城优选股票)、景顺长城鼎益股票型、泰信天天收益、泰信优质生活、招商先锋、大成蓝筹稳健、大成财富管理 2020、泰达荷银行业精选、国泰金象保本增值、国泰金鹿保本增值混合、国泰金鹏蓝筹价值、友邦华泰盛世中国、南方高增长、工银瑞信核心价值股票型、华宝兴业动力组合、华宝兴业先进成长股票型、国海富兰克林潜力组合基金等 49 只证券投资基金,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币市场型、指数型、行业型等多种类型的基金和理财品种,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

(四)基金托管部门的设置及员工情况

中国银行总行于 1998 年设立基金托管部,为进一步树立以投资者为中心的服务理念,根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类, 中国银行于 2005 年 3 月 23 日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部,下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等各层面的多个团队;并在上海市分行、深圳市分行设立托管业务团队。

中国银行托管及投资者服务部现有员工 90 余人,其中硕士学历以上人员 21 人,具有一年以上海外工作和学习经历的人员有 10 余人。

三、相关服务机构

(一)直销机构

1. 国泰基金管理有限公司上海理财中心
办公地址:上海市黄浦区延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼
法定代表人:陈勇胜
传真:(021)23060366
客户服务专线:4008-888-688,(021)33134688
联系人:孙艳丽、陆未定
网址:www.gtfund.com

2. 国泰基金管理有限公司北京理财中心
办公地址:北京市海淀区中关村南大街 1 号友谊宾馆贵宾楼一层
负责人:吴畏
电话:(010)68498552、(010)68498575
传真:(010)68498182
联系人:隋素梅

3. 国泰基金电子交易平台
网站:www.gtfund.com 登录网上交易页面
电话:(021)23060367
联系人:严仁明

(二)代销机构

2. 中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖钢
联系电话:95566
联系人:客户服务中心
网址:www.boc.cn

3. 中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街 25 号
办公地址:北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
法定代表人:郭树清
客服电话:95533
公司网址:www.ccb.com

4. 北京银行股份有限公司
地址:北京市西城区金融大街 17 号
法定代表人:阎冰竹
联系人:李娟
电话:010-66226044 / 010-66223251
传真:010-66226045 / 010-66226047
客户服务热线:010-96169
北京银行网站:www.bankofbeijing.com.cn

5. 国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路 618 号
法定代表人:祝幼一
联系电话:(021)62580818-213
传真:(021)62152814
联系人:芮敏祺
网址:www.gtja.com

6. 中信建投证券有限责任公司
住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
法定代表人:张佑君
联系电话:(010)85130588
传真:(010)65182261
联系人:魏明
网址:www.csc108.com

7. 海通证券股份有限公司
住所: 上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
联系电话:(021)53594566
传真:(021)53858549
联系人: 金芸、杨薇
网址:www.htsec.com

8. 中国银河证券有限责任公司
住所: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人:肖时庆
联系电话:(010)66568587
传真:(010)66568536
联系人:郭京华
网址:www.chinastock..com.cn

9. 中信金通证券有限责任公司
住所: 杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人:刘军
联系电话:(0571)85783750
传真:(0571)85783771
联系人:龚晓军
网址:www.bigsun.com.cn

10. 申银万国证券股份有限公司
住所:上海市常熟路 171 号
法定代表人:丁国荣
联系电话:(021)54038844
传真:(021)54038844
联系人:胡洁静
网址:www.sw2000.com.cn

11. 招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
法定代表人:宫少林
联系电话:(0755)82943666
传真:(0755)82960141
联系人: 黄健
网址:www.newone.com.cn

12. 东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层 -29 层
法定代表人:王益民
联系电话:(021)63325888
传真:(021)63326173
联系人:吴宇
网址:www.dfzq.com.cn

13. 东吴证券股份有限公司
住所:苏州市石路爱河桥路 28 号
法定代表人: 吴永敏
联系电话:(0512)65581136
传真:(0512)65588021
联系人:方晓丹
网址:www.dwzq.com.cn

14. 兴业证券股份有限公司
住所:福建省福州市湖东路 99 号标力大厦
法定代表人: 兰荣
联系电话:(021)68419974
传真:(021)68419867
联系人:杨盛芳
网址:www.xyzq.com.cn

15. 广发证券有限责任公司
住所:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
办公地址:广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼
法定代表人:王志伟
电话:(020)87555888
传真:(020)87555305
联系人:肖中梅
网址:www.gf.com.cn

16. 上海证券有限责任公司
住所:上海市九江路 111 号
法定代表人:蒋元真
电话:021-65081063
传真:021-65081069
联系人: 刘永
客户服务电话:021-962518
网址:www.962518.com

17. 宏源证券有限责任公司
住所:新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路 2 号宏源大厦
法定代表人:汤世生
联系电话:010-62267799 转 6416
传真:010-62294470
联系人: 张智红
网址:www.ehongyuan.com

18. 民生证券有限责任公司
住所:北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室
法定代表人:岳献春
联系电话: 010-85252605
传真: 010-85252655
联系人:杨甦华
网址:www.mszq.com

19. 世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 41 层
法定代表人:段强
联系电话:0755-83199511
传真:0755-83199545
联系人:沈力

20. 国盛证券有限责任公司
住所:江西省南昌市永叔路 15 号
办公地址:江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼
法定代表人:管荣升
电话:(0791)6285337 传真:(0791)6289395
联系人:徐美云
网址:www.gsstock.com

21. 中信证券有限责任公司
住所:深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦
法定代表人:王东明
电话:010-84588266
传真:010-84865560
联系人:陈忠
网址:www.ecitic.com

22. 光大证券股份有限公司
住所: 上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 14 楼
法定代表人: 王明权
电话: (021)68816000
传真: (021)68815009
联系人:刘晨
网址:www.ebscn.com

23. 渤海证券有限责任公司
住所: 天津市经济技术开发区第一大街 29 号
办公地址: 天津市河西区宾水道 3 号
法定代表人: 张志军
电话: (022)28451883
传真: (022)28451616
联系人:徐焕强
网址:www.ewww.com.cn

23、万联证券有限责任公司
住所:广州市东风东路 836 号东峻广场 3 座 5、34、35 楼
法定代表人:李舫金
联系电话:020-87691111
传真:020-87691530
联系人:何勇峰
网址:www.wlzq.com.cn

24、中信万通证券有限责任公司
住所:青岛市崂山区香港东路 316 号
办公地址:青岛市东海西路 28 号
法定代表人:史洁民
联系电话:0532-85022026
传真:0532-85022026
联系人:丁韶燕
网址:www.zxwt.com.cn

25、华泰证券有限责任公司
办公地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
联系人:张小波
电话:025-84457777-248
客户咨询电话:025-84579897
网址:www.htzq.com.cn

26、长江证券有限责任公司
住所:武汉市新华路特 8 号
法定代表人:胡运钊
联系电话:021-63296362
传真:021-51062920
联系人:甘露
网址:www.cz318.com.cn

27、招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:(0755)82090060
传真:(0755)82090817
联系人:刘薇

28、国海证券有限责任公司
住所:广西南宁市滨湖路 46 号
办公地址:广西南宁市滨湖路 46 号
法定代表人:张雅锋
联 系 人:覃清芳
联系电话:(0771)5539262
传真:(0771)5539033
客服热线:4008888100(全国)、96100(广西)
公司网站:www.ghzq.com.cn

29、联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
办公地址:深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25 层
法定代表人:马昭明
联 系 人:盛宗凌
联系电话:0755-82492000
传　真:0755-82492962
客服热线: 400-8888-555,0755-25125666

(三)注册登记机构

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
办公地址:上海市黄浦区延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼
法定代表人:陈勇胜
传真:(021)23060366
联系人:孙艳丽、陆未定
客户服务专线:4008-888-688,(021)33134688

(四)担保人

名称:上海国有资产经营有限公司
住所:上海市华佗路 275 弄 1 幢 1 号 103A 室
办公地址:上海市徐家汇路 555 号 22 楼
法定代表人:祝世寅
成立日期: 1999 年 10 月 15 日
组织形式:有限责任公司(国有独资)
注册资本:人民币伍拾亿元

经营范围:实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务,与资产经营,资本运作业务相关的担保

最近一期经审计的财务状况:截至 2004 年 12 月 31 日,公司总资产、净资产分别为 214.44 亿元和 105.74 亿元人民币,2004 年的税后利润为 1.26 亿元。

资信等级:AAA 级(沪新贷评字 2005 第 0383 号)

(五)出具法律意见书的律师事务所

律师事务所:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼
负责人:廖海
电话:021-51150298
传真:021-51150398
联系人:廖海
经办律师:廖海、吕红

(六)审计基金财产的会计师事务所

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区东昌路 568 号
办公地址:上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
法人代表:杨绍信
电话:(021)61238888
传真:(021)61238800
联系人: 陈兆欣
经办注册会计师:汪棣、陈宇

四、基金名称

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式基金

六、基金的投资目标

在保证本金安全的前提下,力争在本基金保本期结束时,实现基金财产的增值。

七、基金的投资方向

本基金为保本增值混合基金,投资范围包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许投资的其他金融工具。本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 60%,投资于股票、权证等其他资产不高于基金资产的 30%,现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。

如果法律法规允许本基金投资银行存款,则基金管理人将根据法律法规的要求确定符合条件的存款银行名单,并及时提供给基金托管人。

八、投资策略

本基金采用固定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)技术和基于期权的组合保险(OBPI,Option-Based Portfolio Insurance)技术相结合的投资策略。通过定量化的资产类属配置达到本金安全。用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损,并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本利得。

本基金的主体保本技术为 CPPI 技术。在具体操作过程中,CPPI 技术主要用来确定安全资产和风险资产的比例,而 OBPI 技术主要运用于可转换债券的投资,它是建立在 CPPI 技术基础之上的必要补充。

债券投资策略:本基金对可转债以外的债券投资在策略上分为两个部分,其中一部分采取被动式的资产负债管理策略,以其现金净流入冲抵可转债等风险资产组合可能发生的亏损。另一部分采取积极的债券投资策略,主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资组合管理。

可转债投资策略:本基金运用国际普遍使用的二叉树模型计算可转债所含期权的价值,结合该可转债的债券价值对可转债进行相对价值评估,根据本溢价率排序和行业资金配置情况确定最终的可转债投资组合。

股票投资策略:本基金把握可转债与股票之间出现的无风险套利机会。谨慎参与一级市场股票首发和增发,以获得一、二级市场之间的利润。在构造股票组合时,采取自上而下的方法,定量分析与定性分析相结合,通过组合管理有效规避个股的非系统性风险,通过行业精选确定拟投资的优势行业及相应比例,通过个股选择,挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司。

权证投资策略:本基金主要采用国际上通行的权证定价模型对权证进行定价,并根据市场实际情况,对有关参数特别是股票价格的隐含波动率进行修正,得出权证理论价格,作为基金投资权证的基础依据。本基金对权证的投资主要用于锁定收益和控制风险。

九、业绩比较基准

本基金以 2 年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。

上述业绩比较基准是在考虑了本基金的投资策略、保本期限、客户构成及资金来源性质等特点的基础上制订的。如果今后市场有其他代表性更强的业绩比较基准推出,本基金经基金管理人和基金托管人协商一致并公告后可以变更上述业绩比较基准,无需召开基金份额持有人大会。

十、风险收益特征

本基金属于证券投资基金中的低风险品种。投资人在基金募集期认购并持有到期的基金份额,可获得投资净额保本担保。未持有到期而赎回的基金份额以及申购的基金份额,不享受保本担保。

十一、基金投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行根据本基金合同规定,于 2007 年 4 月 28 日复核了投资组合报告内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止 2007 年 3 月 31 日,本报告所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

项　目	金 额(元)	占基金资产总值比例
股票	476,904,455.79	29.01%
债券	1,010,820,846.56	61.48%
权证	-	-
资产支持证券	39,657,900.00	2.41%
银行存款和清算备付金	87,142,969.38	5.30%
其他资产	29,604,053.40	1.80%
合　计	1,644,130,225.13	100.00%

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

行　业	市 值(元)	占净值比例
A农、林、牧、渔业	-	-
B采掘业	3,971,503.50	0.25%
C制造业	130,441,933.72	8.09%
C0食品、饮料	5,871,917.90	0.36%
C5电子	424,540.24	0.03%
C6金属、非金属	49,415,479.76	3.07%
C7机械、设备、仪表	48,727,305.86	3.02%
C8医药、生物制品	26,002,689.96	1.61%
D电力、煤气及水的生产和供应业	32,235,000.00	2.00%
E建筑业	17,513,000.00	1.09%
F交通运输、仓储业	16,017,500.00	0.99%
G信息技术业	65,329,040.61	4.05%
H批发和零售贸易	49,648,028.88	3.08%
I金融、保险业	94,070,335.50	5.84%
J房地产业	15,357,297.92	0.95%
K社会服务业	46,522,815.66	2.89%
L传播与文化产业	2,846,000.00	0.18%
M综合类	2,952,000.00	0.18%
合　计	476,904,455.79	29.60%

3、报告期末按市值占基金资产净值比例的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市 值(元)	占净值比例
1	600036	招商银行	1,800,000	31,284,000.00	1.94%
2	601628	中国人寿	815,850	28,742,395.50	1.78%
3	600058	五矿发展	1,579,238	26,468,028.88	1.64%
4	600900	长江电力	2,000,000	26,080,000.00	1.62%
5	600754	锦江股份	1,649,896	25,589,886.96	1.59%
6	000623	吉林敖东	500,000	24,510,000.00	1.52%
7	000063	中兴通讯	544,559	23,906,140.10	1.48%
8	600580	卧龙电气	2,000,000	21,500,000.00	1.33%
9	601166	兴业银行	714,000	19,420,800.00	1.21%
10	600258	首旅股份	830,610	18,829,928.70	1.17%

4、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	金融债	300,387,943.08	18.64%
2	企业债	57,593,994.79	3.58%
3	央行票据	566,919,057.99	35.18%
4	转债	85,919,850.70	5.33%
	合　计	1,010,820,846.56	62.73%

5、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债 券 名 称	市 值(元)	占净值比例
1	05央行票据 31	304,822,833.33	18.92%
2	05央行票据 19	102,230,000.00	6.34%
3	05央行票据 52	101,370,000.00	6.29%
4	06进出 01	99,950,000.00	6.20%
5	07农发 02	79,991,120.00	4.96%

6、投资组合报告附注

(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)
应收证券清算款	19,471,795.12
应收利息	9,824,780.28
应收申购款	307,478.00
合　计	29,604,053.40

(4) 报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 本报告期内本基金未投资权证。

(6) 报告期末本基金投资资产支持证券明细如下:

债券代码	债券名称	市 值(元)	占净值比例
119006	宁建 01	9,942,000.00	0.62%
119007	宁建 02	29,715,900.00	1.84%

十二、基金的业绩

本基金业绩截止日为 2006 年 4 月 30 日,并经基金托管人复核。

本基金管理人依照恪守职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2006年4月28日至 2006年12月31日	12.19%	0.19%	1.57%	0	10.62%	0.19%
自基金合同生效至今	32.28%	0.44%	2.40%	0	29.88%	0.44%

十三、基金费用概览

(一)与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金申购费率按照申购金额递减,即申购金额越大,所适用的申购费率越低,申购费用等于净申购金额乘以所适用的申购费率。若投资者在一天之内有多笔申购,则按每次申购金额对应费率分别收取申购费。申购费用由基金申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用,不列入基金财产。

本基金的申购费率如下:

申购金额(含申购费)	申购费率
50万元以下	1.2%
50万元(含)- 200 万元	0.8%
200万元(含)-500 万元	0.4%
500万元(含)以上	1000元 / 笔

2、赎回费用

本基金的赎回费用由基金份额持有人承担,其中不低于 25%的部分归入基金财产,其余部分用于支付注册登记费等相关手续费。

本基金的赎回费率如下:

持有时间	赎回费率
6个月以下(含)	1.8%
6个月-2年(含)	1.0%
保本期到期日	0

(注:1 年按 365 天计算;6 个月按 183 天计算;“保本期到期日”所对应的赎回费率仅适用于基金份额持有人在保本到期日赎回其所认购的基金份额。)

(二)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、基金的证券交易费用;
4、基金合同生效以后的信息披露费用;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金合同生效以后的会计师费和律师费;
7、在有关规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,销售服务费的具体计提方法、计提标准在招募说明书或有关公告中载明。
8、按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(三)基金运作有关费用的计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的 1.10%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的 1.10%年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 1.10\% \div$ 当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月前 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2、基金托管人的托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的 0.20%年费率计提。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20%年费率计提。计算方法如下:

$H=E \times 0.20\% \div$ 当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月前 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

3、本部分第一条(一)款至(八)款费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,列入当期基金费用。

(三)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金财产中列支。

(四)费用调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费, 无须召开基金份额持有人大会。

(五)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理方法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求, 结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对 2006 年 12 月 14 日刊登的本基金招募说明书进行了更新,更新的主要内容如下:

1、在“重要提示”部分,更新了招募说明书内容的截止日期。
2、更新了“三、基金管理人”的基本情况及人员情况。
3、更新了“四、基金托管人”的基本情况及相关业务经营情况。
4、更新了“五、相关服务机构”的相关信息,增加了联合证券为本基金的代销机构。
5、将“八、基金份额的申购与赎回”中基金申购份额的计算方法修改为“外扣法”,并相应修改了举例。
6、增加了“十一、基金的投资”中基金投资组合报告部分。
7、增加了“十二、基金的业绩”,该部分内容均按有关规定编制,并经基金托管人复核,相关财务数据未经审计。
8、更新了“二十四、对基金份额持有人的服务”,增加了对基金份额持有人的多种服务内容和方式。
9、更新了“二十五、其他应披露事项”,披露了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要,详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文,可登录国泰基金管理有限公司网站 www.gtfund.com。

国泰基金管理有限公司
二零零七年六月十四日