国泰沪深300指数证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6月30日

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
报告送出日期:二〇一〇年七月二十日

§1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰沪深300指数
基金主代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月11日
报告期末基金份额总额	11,384,708,219.81份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为以完全复制为目标的指数基金,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险的证券投资基金品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	-12,037,639.60
2.本期利润	-1,550,029,088.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1432
4.期末基金资产净值	5,923,189,576.50
5.期末基金份额净值	0.520

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)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。

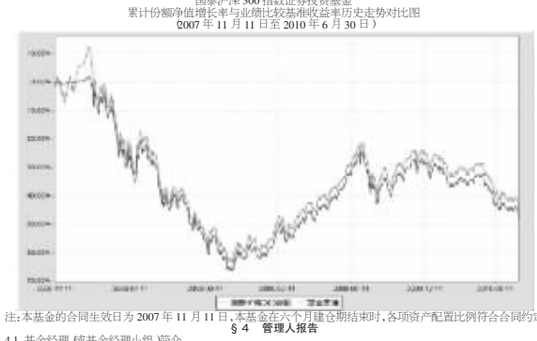
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-21.92%	1.73%	-21.23%	1.64%	-0.69%	0.09%

3.2.2 目基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰沪深300指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年11月11日至2010年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2007年11月11日,本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘翔	本基金的基金经理,国泰纳斯达克100指数QDII的基金经理	2009-3-12	-	5	硕士研究生。曾就职于中国海员对外技术服务公司深圳分公司,Sprint AAA公司,美国通用电气公司,深圳中兴通讯股份有限公司,2005年8月至2007年7月在标准普尔信息服务公司任资深分析师,2007年7月至2007年12月在招商基金管理有限公司任高级信用分析师。2007年12月加盟国泰基金管理有限公司,任高级策略分析师,2009年3月起任国泰沪深300指数的基金经理,2010年4月起兼任国泰纳斯达克100指数QDII的基金经理。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生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、投资组合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,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期,本基金和国泰区位优势股票基金的业绩表现差异超过5%,除个股及资产配置上存在一定差异外,最主要因素是两者在行业配置上的差异。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年A股市场单边下跌,沪深300指数累计下跌了28.3%,在全球市场中仅次于深陷债务危机的希腊股市。从年初担忧因经济过热而引发的政策退出,到2季度担心经济增长见顶回落,资本市场的着眼点早已不在基本面数据的好坏,而是对中国经济中期增长潜力产生了怀疑。

在长期悲观的市场气氛之下,所有行业都出现了下跌,其中尤以周期性行业为甚,而医药、消费及新兴产业等行业也在坚持了五个月之后,受到估值“拖心引力”的作用,出现了补跌。

本基金在上半年保持了85-90%左右的股票仓位,主要投资了估值较低、盈利确定性大的行业及个股,比如金融、家电等,而在风格上也偏好中大盘股,因此整体业绩不够理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2010年二季度的净值增长率为-18.87%,同期业绩比较基准为-18.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为中国经济目前确实存在着许多结构性的问题,潜在增长速度会有所下降,但我们不认为这些问题对于未来股市的影响是压倒性的。

虽然经过了改革开发三十年后,中国的经济总量已位居全球前三,但到目前为止,这仍然是“一部分人先富起来”的阶段。中国经济发展在地域上、人群上仍然存在着很大的不均衡性,而这种不均衡性使得长期的增长潜力依然有所保证。具体而言,我们认为中小城镇化以及中低收入人群的收入增长是未来经济发展新的动力,而国内较高的储蓄率及中央财政收入能够为此提供资金保证。而挑战更多的是来自外部。金融危机使得国际间的发展也产生了不均衡性,发达国家经济的不景气会导致越来越多的贸易保护主义,环保及能源问题也将成为先发者压制后进者的战略武器。因此,立足于内需将是未来中国经济发展最大的结构转型。

我们对下半年A股市场持较为乐观的看法。重点关注与城镇化相关的行业、结构转型中的受益行业以及传统行业中的整合者。对于投资而言,我们认为真正创造价值的是上市公司,是它们带来的现金流,市场偏好变换而带来的估值提升本身不创造价值。因此我们始终致力于寻找盈利确定性高、估值与增长匹配度较好的上市公司,而其中的具有核心竞争力及持续成长性的公司更是投资的核心标的。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,473,261,666.59	91.94
	其中:股票	5,473,261,666.59	91.94
2	固定收益投资	196,980,000.00	3.31
	其中:债券	196,980,000.00	3.31
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	173,197,393.60	2.91
6	其他各项资产	109,793,938.68	1.84
7	合计	5,953,232,998.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	23,124,239.37	0.39
B	采掘业	586,256,748.41	9.90
C	制造业	1,654,278,884.74	27.93
C0	食品、饮料	241,013,739.16	4.07
C1	纺织、服装、皮毛	30,187,499.53	0.51
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	13,991,579.50	0.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	127,463,518.34	2.15
C5	电子	23,467,762.71	0.40
C6	金属、非金属	438,982,800.59	7.41
C7	机械、设备、仪表	542,428,688.89	9.16
C8	医药、生物制品	219,194,937.78	3.70
C99	其他制造业	17,548,358.24	0.30
D	电力、煤气及水的生产和供应业	197,092,550.72	3.33
E	建筑业	160,462,255.36	2.71
F	交通运输、仓储业	264,435,981.20	4.46
G	信息技术业	203,557,771.96	3.44
H	批发和零售贸易	190,716,923.30	3.22
I	金融、保险业	1,695,879,643.33	28.63
J	房地产业	318,633,104.21	5.38
K	社会服务业	53,085,475.51	0.90
L	传播与文化产业	18,734,852.24	0.32
M	综合类	107,003,235.24	1.81
	合计	5,473,261,666.59	92.40

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名指数投资明细和前五名积极投资明细

5.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	16,425,602	213,697,082.02	3.61
2	601318	中国平安	3,715,301	173,913,239.81	2.94
3	601328	交通银行	27,289,088	164,007,418.88	2.77
4	600016	民生银行	24,679,429	149,310,545.45	2.52
5	601166	兴业银行	5,563,190	128,120,265.70	2.16
6	600000	浦发银行	9,067,794	123,321,998.40	2.08
7	600030	中信证券	9,157,677	107,144,820.90	1.81
8	601088	中国神华	4,319,989	94,910,158.33	1.60
9	601601	中国太保	4,072,226	92,724,586.02	1.57
10	000002	万科A	13,086,398	88,725,778.44	1.50

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	196,980,000.00	3.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	196,980,000.00	3.33

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	020031	10贴债05	2,000,000	196,980,000.00	3.33

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	749,668.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,663,767.90
4	应收利息	461,064.11
5	应收申购款	105,919,437.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	109,793,938.68

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	173,913,239.81	2.94	公布重大事项停牌

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	10,700,944,369.14
本报告期基金总申购份额	1,389,914,285.84
减:本报告期基金总赎回份额	706,150,435.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,384,708,219.81

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复

(2)国泰沪深300指数证券投资基金基金合同

(3)国泰沪深300指数证券投资基金托管协议

(4)国泰沪深300指数证券投资基金半年度报告、年度报告

(5)报告期内披露的各项公告

(6)国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

7.3 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 38569000,400-888-8688

客户投诉电话:021 38569000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一〇年七月二十日

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6月30日

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
报告送出日期:二〇一〇年七月二十日

§1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	2,270,079,133.82份
投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy),核心投资主要以新华富时蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的,构建核心股票投资组合,以期获得市场的平均收益(benchmark performance),这部分投资至少占基金股票资产的80%;同时,把握行业周期轮动、市场时机等机会,通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略,力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3)债券资产投资策略 本基金的债券资产投资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管理。
业绩比较基准	业绩比较基准=60%*新华富时蓝筹价值100指数+40%*新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为新华富时蓝筹价值100指数,债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种。基金在获取市场平均收益的同时,力争获得更高的超额收益。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	51,907,275.29
2.本期利润	-482,710,902.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2034
4.期末基金资产净值	2,017,948,274.71
5.期末基金份额净值	0.889

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

(2)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。

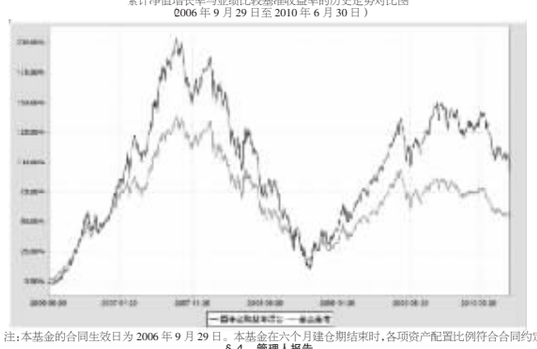
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-18.59%	1.50%	-14.10%	1.07%	-4.49%	0.43%

3.2.2 目基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金
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
(2006年9月29日至2010年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2006年9月29日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄焱	本基金的基金经理,国泰双利债券的基金经理,基金管理部副总监	2008-5-17	-	17	硕士研究生。曾任职于中期国际期货公司和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司,曾任基金金泰基金经理,金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理,2006年7月至2008年5月担任国泰金龙行业混合的经理,2007年4月起兼任国泰金鹿封闭的基金经理,2008年5月起任国泰金鹏蓝筹混合的基金经理,2009年5月起任基金管理部副总监。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生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、投资组合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,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期,本基金和国泰金鹏价值混合基金的业绩表现差异超过5%,除个股及资产配置上存在一定差异外,最主要因素是两者在行业配置上的差异。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在国内货币、财政偏紧,对地产调控步步紧逼、外围经济也存在着不确定性的上半年,A股走出震荡向下的行情。小盘的新兴产业股表现突出,明显超越市场,行业方面医药、电子元器件、航空、餐饮旅游等相对跌幅较小,而周期性较强的证券、化工、煤炭、化工等跌幅靠前。虽然上半年经济数据并不差,但是投资者对于经济刺激政策的退出、结构转型可能遇到困难以及海外经济困境的担忧,以及经济二次探底的担心,主导了此次的下跌行情。

二季度,本基金保持了仓位的稳定,重点配置了低估值、稳定增长的金融服务,受益于经济持续增长的资源品以及稳定成长的医药等;由于考虑估值缺乏安全边际,对创业板、中小板和新兴产业类公司配置很少。目前看本基金二季度的配置策略未能取得很好的效果,季度净值表现较弱。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2010年二季度的净值增长率为-18.59%,同期业绩比较基准为-14.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年海外市场形势复杂多变,欧洲国家债务危机有蔓延趋势。在复杂的国际形势下,我国下半年的出口形势不容乐观。对房地产的强硬调控措施应在下半年显现明显效应,虽然大力推进的保障房建设会弥补投资的下滑,然而下半年整体投资增速依然会受到影响。在投资和出口形势不容乐观的情况下,消费将成为拉动经济的主要着力点。与此同时,中央政府对经济结构调整的决心,和力度要超出以往,预期将会对节能减排、科技创新、新能源、新材料、环保产业进一步加大扶持的力度。在复杂的经济环境下,中央刺激经济政策的退出节奏有可能放缓。

2010年上半年沪深300跌幅超过28%,一些业绩稳定、增长明确的公司估值已经接近历史底部或者正在创出新低。在市场情绪十分悲观的局面下,本基金认为包括三季度在内的下半年应保持适度乐观的态度,保持一定的仓位和组合弹性。从风格上看,中小市值股票过高的估值将会得到修正,拥有稳定业绩增长的低估值公司下半年将会迎来估值修复的机会。同时,消费升级以及经济结构转型都会带来结构性的投资机会,如食品饮料、新能源、节能减排等。

2010年三季度,本基金将着重于自下而上的选股方法,注重选取增长明显、具备长期投资价值的公司,不断优化组合,为持有人创造价值。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,747,839,111.90	85.69
	其中:股票	1,747,839,111.90	85.69
2	固定收益投资	105,492,189.20	5.17
	其中:债券	105,492,189.20	5.17
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,000,000.00	1.47
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	152,195,915.22	7.46
6	其他各项资产	4,177,693.65	0.20
7	合计	2,039,704,909.97	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	11,798,224.52	0.58
B	采掘业	77,964,827.56	3.86
C	制造业	810,528,762.99	40.17
C0	食品、饮料	131,593,478.99	6.52
C1	纺织、服装、皮毛	8,326,617.84	0.41
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	158,293,002.49	7.84
C5	电子	46,564,500.56	2.31
C6	金属、非金属	151,351,085.33	7.50
C7	机械、设备、仪表	238,525,849.05	11.82
C8	医药、生物制品	75,874,228.73	3.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,543,204.53	1.81
E	建筑业	39,990,810.85	1.98
F	交通运输、仓储业	20,148,486.35	1.00
G	信息技术业	72,035,276.14	3.57
H	批发和零售贸易	91,668,674.05	4.54
I	金融、保险业	447,222,748.84	22.16
J	房地产业	87,486,364.80	4.34
K	社会服务业	11,805,963.94	0.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	40,645,767.33	2.01
	合计	1,747,839,111.90	86.61

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	9,693,630	126,114,126.30	6.25
2	600875	东方电气	2,250,232	97,067,603.60	4.81
3	601318	中国平安	1,968,310	92,136,591.10	4.57
4	601166	兴业银行	3,892,713	89,649,180.39	4.44
5	600016	民生银行	9,104,435	55,081,831.75	2.73
6	000422	湖北宜化	4,196,538	53,463,894.12	2.65
7	600535	天士力	1,705,717	45,832,615.79	2.27
8	000937	冀中能源	2,023,039	45,012,617.75	2.23
9	000800	一汽轿车	2,413,660	36,687,632.00	1.82
10	600900	长江电力	2,925,797	36,543,204.53	1.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	105,492,189.20	5.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	105,492,189.20	5.23

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010112	21国债(2)	800,050	81,117,069.50	4.02
2	010110	21国债(0)	240,000	24,312,000.00	1.20
3	010307	03国债(7)	630	63,119.70	0.00

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	679,979.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,109,656.85
4	应收利息	2,205,852.09
5	应收申购款	182,205.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,177,693.65

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	92,136,591.10	4.57	公布重大事项停牌
2	600875	东方电气	64,395,000.00	3.19	定向增发

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,396,361,557.26
本报告期基金总申购份额	136,792,805.46
减:本报告期基金总赎回份额	263,075,228.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,270,079,133.82

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.关于同意国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金募集的批复

2.国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金合同

3.国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金托管协议

4.国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金年度报告、半年度报告及收益分配公告

5.国泰金鹏蓝筹价值混合型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

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

7.3 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 38569000,400-888-8688

国泰基金管理有限公司
二〇一〇年七月二十日

国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

2010 第二季度报告

2010年6月30日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年七月二十日

§1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金牛创新股票
基金主代码	020010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月18日
报告期末基金份额总额	4,395,426,565.38份
投资目标	本基金为成长型股票基金,主要投资于通过各类创新预期能带来公司未来高速增长的创新型上市公司股票,在有效的风险控制前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	①大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并按此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。 ②股票资产投资策略 本基金的股票资产投资将在国家发展规划所指引的产业领域内,采取自下而上的选股方法。利用“成长因子”筛选出成长型上市公司股票池;在此基础上利用公司自主开发的“创新型上市公司评价体系”对符合创新特征的上市公司进行深入的分析和比较,筛选出通过创新能够在未来带来高速成长的上市公司,形成创新成长型上市公司股票池;最后通过相对价值评估,形成优化的股票投资组合。 ③债券资产投资策略 本基金的债券资产投资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管理。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准=80%×[沪深300指数收益率]+20%×[上证国债指数收益率](在其它较理想的业绩基准出现以后,经一定程序会对现有业绩基准进行替换)。
风险收益特征	本基金属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,721,795.99
2.本期利润	-904,325,229.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2026
4.期末基金资产净值	3,835,328,906.90
5.期