国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2010年第二号）

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司

重要提示

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（以下简称“国泰金鼎价值基金”或“本基金”）由金鼎证券投资基金转型而来。基金转型经2007年3月9日金鼎证券投资基金基金份额持有人大会决议通过，并获中国证监会2007年3月27日证监基金字［2007］88号文核准。自2007年4月11日起，由《金鼎证券投资基金基金合同》修订而成的《国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同》生效。

国泰基金管理有限公司（“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。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金集中申购的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做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，投资者拟申购本基金时应认真阅读本招募说明书，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。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书中涉及的与托管相关的基金信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2010年10月11日，投资组合报告为2010年3季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2010年6月30日。

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

设立日期：1998年3月5日

住所：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼

办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼

法定代表人：陈勇胜

注册资本：1.1亿元人民币

联系人：何晔

联系电话：（021）38561743

股东名称	股权比例
中国建银投资有限责任公司	60%
意大利忠利集团	30%
中国电力财务有限公司	10%

（二）基金管理人管理基金的基本情况

截至2010年10月11日，本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金，以及15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（由金鼎证券投资基金转型而来）、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）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金（LOF）。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多个投资组合。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。2008年2月24日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

（三）主要人员情况

1、董事会成员

陈勇胜，董事长，硕士研究生，高级经济师，18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年起任国泰证券有限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有限公司董事、总经理，1999年10月起任公司董事长、党委书记。

陈良秋，董事，大学本科。1993年7月起在中国建设银行厦门市分行工作，历任业务科副经理、办公室副总经理、支行副行长、行长。2006年10月起在中国建投工作，任企业管理部总经理助理、副总经理、投资部负责人，兼任中投科信科技股份有限公司董事。2007年11月起任公司董事。

梁凤玉，董事，硕士研究生，高级会计师。1994年8月至2006年7月，在中国建设银行辽宁省分行工作，历任葫芦岛分行房贷部副主任、城内支行副行长、葫芦岛分行国际业务部副主任、计划财务部副主任；辽宁省分行计划财务部副主任科员、四级财务分析师。2006年7月起在中国建投工作，其间曾任中国投资咨询公司财务总监。现任中国建投财务会计部计划财务一处副高级经理。2009年12月起任公司董事。

Philippe SETBON，董事，硕士研究生，EFFAS注册金融分析师。1993年起历任BOISSY GESTION SA（AZUR - GMF Group）首席执行官、ROTHSCHILD ET COMPAGNIE GESTION SA股票投资部总监、GENERALI FINANCES SA副总经理/投资总监、GENERALI INVESTMENT FRANCE S.A/GENERALI INVESTMENTS首席执行官/投资总监、GENERALI INVESTMENTS忠利投资董事会主席/首席执行官。并兼任Generali Investments SICAV（卢森堡）主席、Generali Investments Deutschland监事会主席、Generali Fund Management副主席、Generali Investments SGR副主席、THALIA SA（Lugano）、TENAX（UK）、Generali Hedge Fund SICAV（Lugano）董事会成员等职务。2010年6月起任公司董事。

游一冰，董事，大学本科，英国特许保险学会高级会员（FCII）及英国特许保险师（Chartered Insurer）。1994年起历任中国保险（欧洲）控股有限公司总裁助理、忠利保险有限公司英国分公司、忠利亚洲中国地区总经理、中意财产保险有限公司董事、总经理，兼任中意人寿保险有限公司董事。2010年6月起任公司董事。

张和之，董事，硕士研究生、高级会计师。曾任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，国家电力公司中兴实业发展总公司副总经理、总会计师、副董事长、中国电力财务有限公司副董事长、党组副书记（正局级）、正局级调研员。2004年2月起任公司董事。

金旭，董事，硕士研究生，17年证券从业经历。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作，历任法规处副处长、深圳监管专员办事处机构处副处长、基金监管部综合处处长。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任党支部副书记、副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年5月担任国泰基金管理有限公司总经理。2007年11月起任公司董事、党委副书记。

龚浩成，独立董事，硕士研究生，教授。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，中国人民银行上海分行副行长、行长，国家外汇管理局上海市分局副局长、局长，上海证券交易所常务理事（主持理事会工作），上海证券期货学院院长、教授。2001年5月起任公司独立董事。

曹尔阶，独立董事，大学本科，研究员。长期从事金融证券研究和管理，1979年起历任中国建设银行总行投资研究所副所长、中国建设银行总行投资调查部主任、中国投资咨询公司总经理、中国国际金融公司高级顾问等。2001年5月起任公司独立董事。

吴鹏，独立董事，博士研究生。著名律师，执业范围包括金融证券。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。1993年回国从事律师工作，现为北京中伦律师事务所合伙人，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。2001年5月起任公司独立董事。

王军，独立董事，博士研究生，教授。1986年起在对外经济贸易大学法律系、法学院执教，任助教、讲师、副教授、教授、博士生导师、法学院副院长、执行院长。兼任国务院学位委员会第六届学科评议组法学组成员、中国法学会国际经济法学研究会常务副会长、中国法学会民法学研究会常务理事、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、新加坡国际仲裁中心仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、大连仲裁委仲裁员、北京市华贸硅谷律师事务所兼职律师等职。2010年6月起任公司独立董事。

2、监事会成员

万树斌，监事会主席，大学本科，高级会计师。1984年起在中国建设银行总行工作，历任会计部副处长、计财部副处长、处长、资债部高级经理。2005年1月起任中国建投财会部副总经理，兼任建投中信资产管理公司监事长。2007年11月起任公司监事会主席。

Amerigo BORRINI，监事，大学本科，CFA，金融咨询师。1967年起历任忠利集团会计结算部、忠利集团金融分析师、忠利集团基金经理、忠利集团资产管理公司财务部首席执行官、忠利集团财务部总监、忠利集团总经理助理、忠利集团首席风险官。并在Generali Horizon S.p.A，Trieste（IT）兼任董事会主席以及在Autovie Venete S.p.A.，Trieste（IT）、Banca Generali S.p.A.，Trieste（IT）、BG Fiduciaria SIM，Trieste（IT）、Flandria（B）、Generali Investments Italy SGR S.p.A.，Trieste（IT）、Generali Investments SICAV、Generali Finance B.V.，Diemen（NL）、Generali Investissement，Paris（FR）、Genirland（IRL）、Generali Multinational Pension Solutions SICAV（Lux）、Graafschap Holland N.V.，Diemen（NL）、Net Engineering International S.p.A，Padova（IT）、Perseo S.p.A.，Torino（IT）、Premuda S.p.A.，Genvoa（IT）、Transocean Holding Corporation（USA）等公司兼任董事。2010年6月起任公司监事。

李芝樑，监事，硕士研究生。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、经理，投资银行部主任，发展研究中心主任兼董事会办公室常务副主任。现任中国电力财务有限公司董事会办公室主任。2004年2月起任公司监事。

张晖，监事，硕士研究生。1991年7月至1994年10月，在江苏省扬州市外贸公司进口部工作。1994年10月至2000年3月，在招商银行深圳管理部工作，任文档室主任。2001年2月至2009年8月，在宝盈基金工作，任总经理助理、董事会秘书。2009年8月加入国泰基金，任总经理助理。2010年1月任公司职工监事。

王骏，监事，硕士研究生。曾任国泰君安证券公司会计、清算部经理，2001年10月加入国泰基金管理有限公司，从事基金登记核算工作，现任运营管理部总监。2007年11月起任公司职工监事。

3、高级管理人员

陈勇胜，董事长，简历情况见董事会成员介绍。

金旭，总经理，简历情况见董事会成员介绍。

巴立康，硕士研究生，高级会计师，17年证券从业经历。1993年4月至1998年4月在华夏证券工作，历任营业部财务经理、公司计划财务部副总经理兼上海分公司财务部经理。1998年4月至2007年11月在华夏基金管理有限公司工作，历任综合管理部总经理、基金运作部总经理、基金运营总监、稽核总监。现任公司副总经理。

初伟斌，硕士研究生，16年证券从业经历。1992年8月至1996年5月在中国注册会计师协会工作，1996年5月至2003年9月在中国证监会任基金监管部副处长，2003年9月至2008年6月在景顺长城基金管理有限公司工作，历任法律监察稽核总监、副总经理。现任公司副总经理。

梁之平，本科，13年证券从业经历。曾任国泰君安证券股份有限公司国际业务部研究部经理，大成基金管理有限公司基金运营部总监、市场部总监兼客户服务中心总监、委托投资部总监，2008年3月加入国泰基金管理有限公司，任总经理助理兼财富管理中心总经理，现任公司副总经理。

余荣权，硕士研究生，17年证券从业经历。曾任职于深圳赛格集团财务公司、上海华宝信托投资公司、华宝兴业基金管理有限公司；2003年7月至2004年5月兼任宝康灵活配置基金的基金经理；2006年4月至2007年4月兼任华宝兴业多策略增长基金的基金经理。2007年8月加盟国泰基金管理有限公司，2007年8月至2009年3月任投资总监；2008年4月起任国泰金马稳健混合的基金经理，2010年2月起兼任国泰估值优势分级封闭的基金经理，现任公司副总经理。

李峰，硕士研究生，14年银行证券基金从业经历。曾任荷兰商业银行上海分行中国区监察主管，国联安基金管理有限公司监察稽核专员，信诚基金管理有限公司督察长，美国雷曼兄弟亚洲投资有限公司上海代表处中国区合规总监。2009年2月加盟国泰基金管理有限公司，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）现任基金经理

邓时锋，男，硕士研究生，10年证券基金从业经验。曾任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理，2008年4月起任国泰金鼎价值混合的基金经理，2009年5月起兼任国泰区位优势股票的基金经理。

（2）历任基金经理

国泰金鼎价值基金：2007年4月11日至2008年3月由崔海峰担任基金经理，2008年4月起由邓时锋担任基金经理。

金鼎基金（2000年5月16日至2007年4月10日）：2000年5月至2002年5月由张以杰担任基金经理，2002年5月至2003年1月由胡定超担任基金经理，2003年1月至2004年3月由何江旭担任基金经理，2004年3月至2007年2月由徐学标担任基金经理，2007年2月起由崔海峰担任基金经理。

（3）相关研究人员配备

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、投资决策委员会成员

本基金管理人设有公司投资决策委员会，其成员在公司总经理、分管副总经理、投资总监、研究开发部、固定收益部、基金管理部、财富管理中心、市场体系等负责人员中产生。公司总经理可以推荐上述人员以外的投资管理相关人员担任成员，督察长和运营体系负责人列席公司投资决策委员会会议。公司投资决策委员会主要职责是根据有关法规和基金合同，审议并决策公司投资研究部门提出的公司整体投资策略、基金大类资产配置原则，以及研究相关投资部门提出的重大投资建议等。

投资决策委员会成员组成如下：

金旭女士：总经理

余荣权先生：副总经理

梁之平先生：副总经理兼财富管理中心总经理

张人蟠先生：总经理助理

刘夫先生：固定收益类资产投资副总监兼财富管理中心投资总监

沙骎先生：研究部总监兼交易管理部总监

张则斌先生：财富管理中心投资副总监

黄焱先生：基金管理部副总监

张玮先生：研究开发部副总监

6、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）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

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

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［1998］12号

联系人：尹 东

联系电话：（010）6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：233,689,084,000股（包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股）。

截至2010年06月30日，中国建设银行实现净利润707.79亿元，较上年同期增长26.75%。手续费及佣金净收入336.42亿元，较上年同期增长43.63%，在营业收入中的占比提高至21.94%。年化平均资产回报率为1.43%，年化加权平均净资产收益率为24.00%，分别较上年同期提高0.09个百分点和1.46个百分点；净利息收益率为2.41%，呈现企稳回升态势。信贷资产质量继续稳定向好，不良贷款较上年末实现“双降”，拨备覆盖率大幅提高至204.72%。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约及胡志明市设有分行，在悉尼设有代表处，设立了安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行4家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机（ATM）37,487台，拥有员工约30万人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010年上半年共获得50多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第2位，为中资银行之首；在美国《福布斯》杂志公布的2010中国品牌价值50强”列第3位；荣获英国《金融时报》颁发的“中国最佳渠道银行”；被《亚洲金融》杂志评为2010年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室，现有员工130余人。2008年，中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会（AICPA）颁布的审计准则公告第70号（SAS70）进行的内部控制审计，安永会计师事务所为此提交了“业内最干净的无保留意见的报告”，中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的SAS70国际专项认证的托管银行。

（二）主要人员情况

罗中涛，投资托管服务部总经理，曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2010年9月30日，中国建设银行已托管169只证券投资基金，其中封闭式基金6只，开放式基金163只。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。2010年初，中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度“国内最佳托管银行”（Domestic Top Rated），并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

序号	机构名称	机构信息
1	国泰基金管理有限公司上海直销柜台	地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼 电话：021-38561759 传真：021-68775881 客户服务专线：400-888-8688，021-38569000 联系人：蔡丽萍 网址：www.gtfund.com
2	国泰基金管理有限公司北京直销柜台	地址：中国北京市西城区金融大街7号第5层 电话：010-66553055 传真：010-66553082 联系人：魏文
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：021-38561735 联系人：杨荣华

2、代销机构

序号	机构名称	机构信息
1	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 联系人：客户服务中心 客服电话：95566 网址：www.boc.cn
2	中国建设银行股份有限公司	注册地址：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 网址：www.ccb.com
3	中国农业银行股份有限公司	注册地址：北京市东城区建国门内大街69号 办公地址：北京市东城区建国门内大街69号 法定代表人：项俊波 客户服务电话：95599 联系人：蒋浩 传真：010-85109219 网址：www.95599.cn
4	中国工商银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号（100005） 办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号（100005） 法定代表人：姜建清 电话：95588 网址：www.icbc.com.cn
5	交通银行股份有限公司	注册地址：上海市银城中路188号 法定代表人：胡怀邦 客服电话：95559 联系人：曹榕 电话：021-58781234 网址：www.bankcomm.com
6	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 联系人：邓炯鹏 电话：0755-83198888 传真：0755-83195109 客户服务热线：95555 网址：www.cmbchina.com
7	上海浦东发展银行股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号 办公地址：上海市中山东一路12号 法定代表人：吉晓辉 电话：021-61618888 联系人：汤嘉惠、虞谷云 客户服务热线：95528 网址：www.spdb.com.cn
8	华夏银行股份有限公司	注册地址：北京市东城区建国门内大街22号 办公地址：北京市东城区建国门内大街22号 法定代表人：吴建 客服服务热线：95577 网址：www.hxb.com.cn
9	中信银行股份有限公司	注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座 法定代表人：孔丹 联系人：丰靖 电话：010-65557083 传真：010-65550827 客服电话：95558 网址：bank.ecitic.com
10	中国民生银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号 法定代表人：董文标 联系人：董云巍、吴海鹏 电话：010-58351666 传真：010-83914283 客服电话：95568 网址：www.cmbc.com.cn
11	中国邮政储蓄银行有限责任公司	注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号 法定代表人：刘安东 联系人：陈春林 客服电话：95580 网址：www.psbc.com
12	中国建银投资证券有限责任公司	注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至21层 法定代表人：杨明辉 联系人：刘权 电话：0755-82026521 客服电话：400-600-8008 网址：www.cjis.cn
13	国泰君安证券股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区商城路618号 法定代表人：祝幼一 联系人：芮敏祺 电话：021-38676161 传真：021-38670161 客服电话：400-888-8666 网址：www.gtja.com
14	宏源证券股份有限公司	注册地址：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：冯戎 联系人：李茂俊 电话：010-62294608 传真：010-62296854 客服电话：400-800-0562 网址：www.hysec.com
15	万联证券有限责任公司	注册地址：广州市中山二路18号电信广场36、37层 法定代表人：张建军 联系人：罗创斌 电话：020-37865017 传真：020-37865030 客服电话：400-888-8133 网址：www.wlzq.com.cn
16	中信建投证券有限责任公司	注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼 法定代表人：张佑君 联系人：魏明 电话：010-85130588 传真：010-65182261 客服电话：400-888-8108 网址：www.csc108.com
17	海通证券股份有限公司	注册地址：上海市淮海中路98号 法定代表人：王开国 联系人：李笑鸣 电话：021-23219000 传真：021-23219100 客服电话：400-888-8001（全国），021-95553 网址：www.htsec.com
18	中国银河证券股份有限公司	注册地址：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：顾伟国 联系人：田薇 电话：010-66568430 传真：010-66568536 网址：www.chinastock.com.cn
19	中信金通证券有限责任公司	注册地址：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 联系人：俞会亮 电话：0571-85776115 客服电话：0571-96598 网址：www.bigsun.com.cn
20	申银万国证券股份有限公司	注册地址：上海市常熟路171号 法定代表人：丁国荣 联系人：邓寒冰 电话：021-54033888 传真：021-54038844 客服电话：021-962505 网址：www.sw2000.com.cn
21	东方证券股份有限公司	注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层 法定代表人：王益民 联系人：吴宇 电话：021-63325888 传真：021-63326173 客服电话：95503 网址：www.dfzq.com.cn
22	东吴证券股份有限公司	注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦 法定代表人：吴永敏 联系人：方晓丹 电话：0512-65581136 传真：0512-65588021 客服电话：0512-33396288 网址：www.dwzq.com.cn
23	广发证券股份有限公司	注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼 办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、41和42楼 法定代表人：王志伟 联系人：黄岚 电话：020-87555888 传真：020-87555305 客服电话：95575 网址：www.gf.com.cn
24	国盛证券有限责任公司	注册地址：江西省南昌市永叔路15号 办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼 法定代表人：管荣升 联系人：徐美云 电话：0791-6285337 传真：0791-6288690 网址：www.gsstock.com
25	民生证券有限责任公司	注册地址：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 联系人：赵明 电话：010-85252656 传真：010-85252655 客服电话：400-619-8888 网址：www.mszq.com
26	上海证券有限责任公司	注册地址：上海市西藏中路336号 法定代表人：郁忠民 联系人：张瑾 电话：021-53519888 传真：021-53519888 客服电话：021-962518 网址：www.962518.com
27	光大证券股份有限公司	注册地址：上海市静安区新闸路1508号 法定代表人：徐浩明 联系人：刘晨 电话：021-22169999 传真：021-22169134 客服电话：10108998、400-888-8788 网址：www.ebscn.com 网址：www.ebscn.com
28	中信万通证券有限责任公司	注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层1507-1510室 办公地址：青岛市东海西路28号 法定代表人：史洁民 联系人：刘光明 电话：0532-85022273 传真：0532-85022605 客服电话：0532-96577 网址：www.zxwt.com.cn
29	中信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层 法定代表人：王东明 联系人：陈忠 电话：010-84588888 传真：010-84865560 网址：www.ecitic.com
30	华泰证券有限责任公司	注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦 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 网址：www.htzq.com.cn 客服电话：95597
31	长江证券股份有限公司	注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦 法定代表人：胡运钊 联系人：李良 电话：021-63219781 传真：021-51062920 客服电话：95579或4008-888-999 网址：www.95579.com
32	国海证券有限责任公司	注册地址：广西南宁市滨湖路46号 法定代表人：张雅锋 联系人：武斌 电话：0755-83707413 传真：0755-83700205 客服电话：400-888-8100（全国）、96100（广西） 网址：www.ghzq.com.cn
33	渤海证券股份有限公司	注册地址：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：王春峰 联系人：王兆权 电话：022-28451861 传真：022-28451892 客服电话：400-651-5988 网址：www.ewww.com.cn
34	华泰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 法定代表人：马昭明 联系人：盛宗凌 电话：0755-82492000 传真：0755-82492962 客服电话：400-888-8555或95513 网址：www.lhzq.com
35	中原证券股份有限公司	注册地址：郑州市经三路15号广汇国际贸易大厦 办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号17层 法定代表人：石保上 联系人：程月艳、耿铭 电话：0371-65585670 传真：0371-65585665 客服电话：400-813-9666/0371-967218 网址：www.ccnew.com
36	国信证券股份有限公司	注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼 法定代表人：何如 联系人：齐晓燕 电话：0755-82130833 传真：0755-82133302 客服电话：95536 网址：www.guosen.com.cn
37	招商证券股份有限公司	注册地址：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 联系人：黄健 电话：0755-82943666 传真：0755-82943636 网址：www.newone.com.cn 客服电话：400-888-8111\95565
38	兴业证券股份有限公司	注册地址：福建省福州市湖东路268号证券大厦 法定代表人：兰荣 联系人：谢高得 电话：021-38565785 传真：021-38565783 客服电话：400-888-8123 网址：www.xyzq.com.cn
39	齐鲁证券有限公司	注册地址：山东省济南市经十路20518号 办公地址：山东省济南市经十路20518号 法定代表人：李玮 联系人：傅咏梅 电话：0531-81283728 传真：0531-81283735 客服电话：95538 网址：www.qlzq.com.cn
40	安信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元 法定代表人：牛冠兴 联系人：张勤 联系电话：021-68801217 传真：021-68801119 客服电话：400-800-1001 网址：www.essence.com.cn
41	东莞证券有限责任公司	注册地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼 法定代表人：游锦辉 联系人：梁健伟 电话：0769-22119341 传真：0769-22116999 客服电话：0769-961130 网址：www.dgzq.com.cn
42	恒泰证券股份有限公司	注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号 法定代表人：刘汝军 联系人：常向东 电话：0471-4913998 传真：0471-4930707 客服电话：0471-4961259 网址：www.cnht.com.cn
43	世纪证券有限责任公司	注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼 法定代表人：卢长才 联系人：王飞 电话：0755-83199511 客服电话：0755-83199511 传真：0755-83199545 网址：www.csco.com.cn
44	厦门证券有限公司	注册地址：厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼 法定代表人：傅毅辉 联系人：叶朝辉 电话：0592-5161816 传真：0592-5161102 客服电话：0592-5163588 网址：www.xmzq.cn
45	华宝证券有限责任公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层 法定代表人：陈林 联系人：刘闻川 电话：021-50122222 传真：021-50122200 客服电话：021-38929908 网址：www.cnhbstock.com
46	中国国际金融有限公司	注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 法定代表人：李剑阁 联系人：邓力伟 电话：010-65051166 传真：010-65051156 网址：www.cicc.com.cn
47	广发华福证券有限责任公司	注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层 法定代表人：黄金琳 联系人：张腾 电话：0591-87278701 传真：0591-87841150 客服电话：0591-96326 网址：www.gfhfzq.com.cn
48	天相投资顾问有限公司	注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701 法定代表人：林义相 联系人：林爽 电话：010-66045566 传真：010-66045500 客服电话：010-66045678 网址：www.txsec.com
49	信达证券股份有限公司	注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 法定代表人：张志刚 联系人：唐静 电话：010-88656100 传真：010-88656290 客服电话：400-800-8899 网址：www.cindasc.com
50	中国民族证券有限责任公司	注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层 法定代表人：赵大建 联系人：姜建平 电话：010-59355543 传真：010-66553791 客服电话：400-889-5618 网址：www.e5618.com
51	华龙证券有限责任公司	注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号 法定代表人：李晓安 联系人：李昕田 电话：0931-8888088 传真：0931-4890515 客服电话：0931-4890100、4890619、4890618 网址：www.hlzqgs.com
52	国元证券股份有限公司	注册地址：安徽省合肥市寿春路179号 法定代表人：凤良志 联系人：李飞 电话：0551-2207323 传真：0551-2207322 客服电话：95578 网址：www.gyzq.com.cn
53	杭州银行股份有限公司	注册地址：杭州市庆春路46号杭州银行大厦 法定代表人：马时雍 联系人：严峻 电话：0571-85163127 传真：0571-85179591 客服电话：400-888-8508 网址：www.hzbank.com.cn
54	西部证券股份有限公司	注册地址：陕西省西安市东新街232号信托大厦16-17楼 法定代表人：刘建武 联系人：冯萍 电话：029-87406488 传真：029-87406387 客服电话：95582 网址：www.westsecu.com
55	深圳发展银行股份有限公司	注册地址：广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦 法定代表人：法兰克纽曼 联系人：张青 电话：0755-82088888 传真：0755-25841098 客服电话：95501 网址：www.sdb.com.cn
56	德邦证券有限责任公司	注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼 法定代表人：方加春 联系人：罗芳 电话：021-68761616 传真：021-68767981 客服电话：4008888128 网址：www.tebon.com.cn
57	中航证券有限公司	注册地址：南昌市抚河北路291号 法定代表人：杜航 联系人：余雅娜 电话：0791-6768763 传真：0791-6789414 客服电话：400-8866-567 网址：www.avicsec.com

（二）注册登记机构

序号	机构名称	机构信息
1	中国证券登记结算有限责任公司	办公地址：中国北京西城区金融大街27号投资广场22层 法定代表人：陈耀先 传真：010-58598907 联系人：朱立元 电话：010-58598839

（三）出具法律意见书的律师事务所

序号	机构名称	机构信息
1	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 联系人：廖海 电话：021-51150298 传真：021-51150398 经办律师：廖海、田卫红

（四）审计基金财产的会计师事务所

序号	机构名称	机构信息
1	普华永道中天会计师事务所有限公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室 办公地址：上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼 法人代表：杨绍信 联系人：陈宇 电话：021-61238888 传真：021-61238800 经办注册会计师：汪棣、陈宇

四、基金名称

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式基金

六、投资目标

本基金为价值精选混合型基金，以量化指标分析为基础，在严密的风险控制前提下，不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。

七、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、短期金融工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券投资的主要品种包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债与可转换债。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票资产的投资比例占基金资产的35%-95%，权证投资比例占基金资产净值的0-3%；债券资产的投资比例占基金资产的0-60%，其中资产支持证券类资产的投资比例占基金资产净值的0-10%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

八、投资策略

（一）大类资产配置

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，并据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。

本基金资产配置主要包括战略性资产配置和战术性资产配置：战略性资产配置首先分析较长时间段内所关注的各类资产的预期回报率和风险，然后确定最能满足各类基金风险-回报率目标的资产组合；战术性资产配置根据各类资产长短期平均回报率不同，预测短期性回报率，调整资产配置，获取市场时机选择的超额收益。本基金的资产配置主要采用定量分析与定性分析相结合的方法。

在定量分析方面，主要采用均衡市盈率预测模型，并参考其他相关指标。均衡市盈率模型的思路是通过测算A股市场理论上均衡的市盈率水平，然后将其与A股市场整体、基金股票池的实际市盈率水平进行比较，来判定股票市场系统性风险的高低，最后则根据理论值与实际值的差异程度来决定资产配置中股票资产的配置比例。另外，本基金还参照股息率、收益率差距表（1/PE-银行利率）等指标，来判断股市是否处于合理水平。

在定性分析方面，主要对可能影响市场走势的相关因素进行定性分析，并对根据定量模型作出的资产配置方案进行修正。定性因素涉及很多方面，主要包括国家宏观经济和证券市场政策、利率和汇率政策、国家政治环境、资本项目外汇管理政策、市场参与主体的诚信程度等。

（二）股票资产投资策略

本基金以量化分析为基础，从上市公司的基本面分析入手，建立基金的一、二级股票池。根据股票池中个股的估值水平和α值，运用组合优化模型，积极创建并持续优化基金的股票组合，在有效控制组合总体风险的前提下，谋求超额收益。

基金股票池的建立

本基金采取自下而上的方法，从个股选择入手，根据个股的基本面信息，运用多因子模型，选取各行业中具有内在价值的个股组成基金的一级股票池；在一级股票池的基础上，运用现金流折现模型和个股超额收益分析，筛选个股组建基金的二级股票池。

1、一级股票池个股筛选

本基金在建立一级股票池时，是以行业为单位，按照不同行业各自的特点，选取不同的估值因子构建多因子估值模型，对行业内的个股进行估值。本基金的行业分类以天相行业分类标准为依据。

本基金在运用估值模型对行业内个股内在价值估值的基础上，选取各行业内价值排名前1/3的个股组成基金的一级股票池。

2、二级股票池个股筛选

本基金二级股票池是以现金流折现模型和个股超额收益分析（个股的α值）做为筛选标准对基金一级股票池中的个股进行二次筛选。

本基金在运用现金流折现模型时，通过对上市公司未来业绩的预测和场景模拟等方法，估算个股的未来现金流；在折现因子的确定上，本基金运用加权平均资本成本模型（WACC），充分考虑到股权成本和债务成本的差异和税务盾牌的作用，精确估算个股的折现值。对于周期性行业等现金流波动较大的行业，本基金在现金流折现的基础上，依据这类个股的市场表现，估算个股的α值，以α值作为二次选股的优先考虑因素。

本基金在一级股票池中选取折现值靠前的300个左右个股组成基金的二级股票池。

3、股票组合构建和调整

本基金在充分考虑个股内在价值和风险收益水平的基础上，在二级股票池中选取个股构建基金的股票组合，运用组合优化模型不断优化股票组合，以达到单位风险下的收益最大化。

（三）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。

1、收益率曲线配置具体策略

当预测收益率曲线平行上移或是陡峭化时，适当地降低债券组合的平均久期；当预测收益率曲线平行下移或是平坦化时，适当地增加债券组合的平均久期；当预测收益率曲线剧烈平行上移时，同时降低债券组合的平均久期和债券组合的持仓量；当预测收益率曲线剧烈平行下移时，同时增加债券组合的平均久期和债券组合的持仓量；当预测收益率曲线（正向或是反向）蝴蝶型变化时，适当地将债券组合进行子弹型或是哑铃型配置。

2、债券置换策略

本基金以利差分析为基础，当债券利差增大时，适当增加企业债和金融债的数量、减少国债的数量，当债券利差减小时，适当增加国债的数量、减少企业债和金融债的数量；债券组合的平均信用等级保持在投资级（A+级）以上。

在通过上述配置方法构建债券组合之后，本基金在出现以下情况时对债券投资组合进行动态调整：

（1）短期经济运行指标，如短期通货膨胀率、短期名义利率、汇率等发生变动，引起的市场实际利率的变动；

（2）中长期国内通货膨胀预期的变动引起中长期利率走势变动，导致整个投资组合重新估价；

（3）央行通过公开市场操作引导市场收益率水平的走向，从而引起债券市场结构性调整；

（4）债券一级市场上的发行方式创新及新债定价与申购情况发生变化，导致二级市场收益率产生波动；

（5）由于市场交易规则改变等因素引起的流动风险溢价的重新估价；

（6）市场平均风险偏好的变化引起信用风险溢价的变动；

（7）单个券种或某一类别债券的定价偏差，也就是市场失衡导致的投资机会等。

九、业绩比较基准

业绩比较基准：65%上证综合指数收益率+35%上证国债指数收益率

上证综合指数以上海证券交易所上市所有股票为样本，大部分为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票，基本能够反映A股市场发展趋势。该指数具有较强的公正性与权威性，市场代表性较强；上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。上证国债指数是上证指数系列的第一只债券指数，反映我国债券市场整体变动状况，具有较强的市场代表性。

在本基金的运作过程中，如果由于外部投资环境或法律法规的变化而使得调整业绩比较基准更符合基金份额持有人的利益，则基金管理人在经过基金托管人同意后可以对业绩比较基准进行适当调整，并在报中国证监会核准后，公告并予以实施。

十、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品种。

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。

基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定，于2010年10月22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2010年9月30日，本报告所列财务数据未经审计。

（一）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	5,251,463,742.16	87.47
	其中：股票	5,251,463,742.16	87.47
2	固定收益投资	205,061,035.00	3.42
	其中：债券	205,061,035.00	3.42
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	200,000,000.00	3.33
	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	194,597,580.91	3.24
6	其他资产	152,441,495.39	2.54
7	合计	6,003,563,853.46	100.00

（二）报告期末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	-	-
B	采掘业	368,804,314.35	6.16
C	制造业	3,632,426,327.19	60.72
C0	食品、饮料	1,528,870,241.45	25.56
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	307,416,414.99	5.14
C7	机械、设备、仪表	296,024,798.07	4.95
C8	医药、生物制品	1,500,114,872.68	25.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	15,320,000.00	0.26
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	29,435,000.00	0.49
G	信息技术业	217,765,832.80	3.64
H	批发和零售贸易	512,973,634.65	8.57
I	金融、保险业	306,962,820.80	5.13
J	房地产业	167,775,812.37	2.80
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,251,463,742.16	87.78

（三）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	000538	云南白药	7,577,575	528,005,426.00	8.83
2	600887	伊利股份	12,523,436	525,107,671.48	8.78
3	600276	恒瑞医药	8,188,109	399,497,838.11	6.68
4	600521	华海药业	16,770,000	365,753,700.00	6.11
5	000858	五粮液	9,300,888	319,299,485.04	5.34
6	600036	招商银行	22,057,824	285,648,820.80	4.77
7	601088	中国神华	11,660,835	275,312,314.35	4.60
8	600153	建发股份	37,946,635	253,483,521.80	4.24
9	000401	冀东水泥	11,892,841	250,820,016.69	4.19
10	000895	双汇发展	4,222,060	244,583,935.80	4.09

（四）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	184,803,035.00	3.09
2	央行票据	20,258,000.00	0.34
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	205,061,035.00	3.43

（五）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	019004	10国债04	1,200,000	119,772,000.00	2.00
2	020039	10贴债13	500,000	49,533,000.00	0.83
3	0801041	08央行票据41	200,000	20,258,000.00	0.34
4	010110	21国债⑽	152,690	15,498,035.00	0.26

（六）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。

（七）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。

（八）投资组合报告附注

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。

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、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,390,741.00
2	应收证券清算款	133,598,550.25
3	应收股利	-
4	应收利息	1,531,040.75
5	应收申购款	15,921,163.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	152,441,495.39

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、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	000895	双汇发展	244,583,935.80	4.09	公布重大事项停牌

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2010年6月30日，并经基金托管人复核。

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
2007年4月11日至2007年12月31日	58.30%	1.69%	32.70%	1.41%	25.60%	0.28%
2008年度	-53.83%	2.33%	-47.00%	1.84%	-6.83%	0.49%
2009年度	84.39%	1.48%	48.51%	1.23%	35.88%	0.25%
2010年1月1日至2010年6月30日	-13.49%	1.11%	-17.35%	0.94%	3.86%	0.17%
2007年4月11日至2010年6月30日	16.59%	1.81%	-13.67%	1.46%	30.26%	0.35%

十三、基金费用与税收

（一）基金费用的种类

1、基金管理人的管理费；

2、基金托管人的托管费；

3、基金财产拨划支付的银行费用；

4、基金合同生效后的信息披露费用；

5、基金份额持有人大会费用；

6、基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

7、基金的证券交易费用；

8、在中国证监会规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明；

9、依法可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人、基金托管人在法律规定的范围内按照公允的市场价格按实列支，法律法规另有规定时从其规定。

（三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率÷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，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

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，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3、除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（四）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。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（五）基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

（六）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

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2010年5月27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“第三节 基金管理人”的“基金管理人管理基金的基本情况”、“主要人员情况”等内容。

3、更新了“第四节 基金托管人”的“基金托管人基本情况”等相关信息。

4、更新了“第五节 相关服务机构”的相关信息，增加了华夏银行股份有限公司、杭州银行股份有限公司、西部证券股份有限公司、深圳发展银行股份有限公司等为本基金的代销机构等为本基金的代销机构。

5、更新了“第十节 基金的投资”中基金投资组合报告为本基金2010年第三季度报告的内容。

6、更新了“第十一节 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。

7、更新了“第二十三节 对基金份额持有人的服务”的相关内容。

8、更新了“第二十四节 其他应披露事项”，披露了自上次招募说明书披露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

二〇一〇年十一月二十三日