国泰金马稳健回报证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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
报告送出日期:二〇一一年一月二十四日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金马稳健混合
基金主代码	020005
交易代码	020005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月18日
报告期末基金份额总额	7,884,063,442.32份
投资目标	通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置,高度适应中国宏观经济的发展变化。紧盯不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司,最大程度地分享中国宏观经济的成长成果,为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。
投资策略	本基金采取定性与定量分析相结合的方式,通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险;通过对不同时期与GDP增长密切相关的投资、消费、进出口等因素的深层研究,准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司;通过个股选择,挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面,主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资管理。基金组合投资的基本范围:股票资产40%-95%;债券资产55%-0;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准=60%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数](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	本基金属于中低风险的平衡型基金产品,基金的预期收益高于债券型基金,风险程度低于激进的股票型基金。
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

§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10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	174,100,250.27
2.本期利润	278,917,287.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0363
4.期末基金资产净值	6,846,025,373.47
5.期末基金份额净值	0.868

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

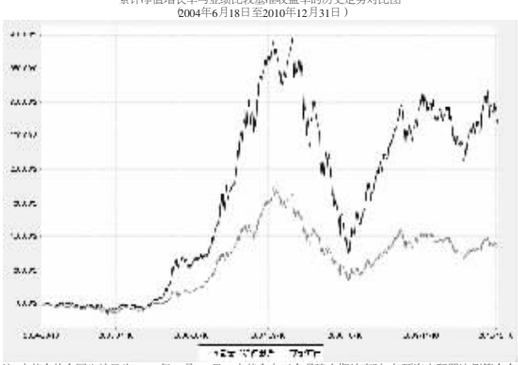
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.21%	1.45%	3.19%	0.94%	1.02%	0.51%

3.2.2自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

国泰金马稳健回报证券投资基金

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

(2004年6月18日至2010年12月31日)



注:本基金的合同生效日为2004年6月18日。本基金在三个月建仓期结束时,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		
余荣权	本基金的基金经理、国泰估值优势分级封闭的基金经理、公司副总经理	2008-4-3	-	17	硕士研究生。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;2010年9月起任公司副总经理。
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰封闭的基金经理、国泰估值优势分级封闭的基金经理	2008-4-3	-	10	硕士研究生,CFA。曾任职于申银万国证券研究所。2004年4月加盟国泰基金管理有限公司,历任高级策略分析师、基金经理助理;2008年4月起任国泰金马稳健混合的基金经理,2009年12月起兼任国泰金泰封闭的基金经理,2010年2月起兼任国泰估值优势分级封闭的基金经理。

4.2 管理人对报告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、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,本基金和基金泰信优势股票基金的业绩表现差异超过5%,除个股及行业配置上存在一定差异外,最主要因素是国泰价值经典股票基金处于建仓期,导致两者在资产配置上存在一定差异。

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

2010年四季度市场波动幅度明显加大,美国第二次宽松量化政策催生的流动性行情在国庆节后集中爆发,但火暴的行情在国内加息和上调存款准备金率的货币紧缩政策下又嘎然而止。从行业表现看,商业贸易、交运设备、公用事业等内需消费类行业跌幅较大,而采掘、有色金属、机械设备等上游资源行业和装备类行业表现较好。

四季度本基金适当降低了股票资产配置比例,主要是在四季度未减持了食品饮料、金融保险和采掘业,同时增加了中游装备类企业的配置。目前行业配置方面主要是重点配置了金融保险、商业贸易、机械设备等行业,房地产、煤炭和有色金属等周期类行业也有所配置,整体行业配置较为均衡。在风格方面则以大盘股和价值股为主,这样的配置使得本基金在四季度初的上涨行情中表现尚可,但在随后的回落行情中再度比较被动。在个股选择方面,本基金继续重点持有盈利确定性高、估值低、调整幅度大、行业内竞争力强的公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2010年四季度的净值增长率为4.21%,同期业绩比较基准为3.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年一季度,通货膨胀的前景和与之相应的货币紧缩力度会是影响一季度证券市场走势的主要因素。在通胀压力没有实质性缓解的情况下,A股市场整体仍将保持振荡的格局。本基金在行业方面将继续看好符合经济转型方向的内需消费类行业,但在行业内部将更注重精选个股,同时将继续增加中游装备行业的配置,尤其是核电设备、煤炭机械等行业前景比较确定的产品。在个股方面将更多地选择能够通过产品或服务的自我更新替代来实现内涵式增长的企业,以及具备行业整合能力的优势企业,回避那些还主要依靠产能扩张进行简单外延式扩张的传统加工制造企业。在投资主题方面,一是看好节能减排,二是看好央企整合与整体上市。

§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	5,922,029,928.81	86.09
	其中:股票	5,922,029,928.81	86.09
2	固定收益投资	336,506,091.00	4.89
	其中:债券	336,506,091.00	4.89
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	99,680,549.52	1.45
	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	443,224,527.13	6.44
6	其他各项资产	77,747,775.15	1.13
7	合计	6,879,188,871.61	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	17,640,000.00	0.26
B	采掘业	338,994,260.11	4.95
C	制造业	3,235,733,872.29	47.26
C0	食品、饮料	371,695,896.08	5.43
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	65,974,316.94	0.96
C4	石油、化学、塑胶、塑料	681,029,390.00	9.95
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	816,712,861.64	11.93
C7	机械、设备、仪表	732,478,272.64	10.70
C8	医药、生物制品	567,843,134.99	8.29
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	185,661,656.91	2.71
F	交通运输、仓储业	207,759,381.12	3.03
G	信息技术业	129,789,584.64	1.90
H	批发和零售贸易	1,025,389,358.77	14.98
I	金融、保险业	773,810,525.29	11.30
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	7,251,289.68	0.11
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,922,029,928.81	86.50

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	600153	建发股份	88,282,573	578,250,853.15	8.45
2	000708	大冶特钢	19,561,282	300,461,291.52	4.39
3	600519	贵州茅台	1,595,233	293,395,253.36	4.29
4	600535	天士力	6,540,000	259,020,400.00	3.78
5	600582	天地科技	8,895,886	231,204,077.14	3.38
6	600352	浙江龙盛	18,811,571	220,659,727.83	3.22
7	601166	兴业银行	8,951,505	215,283,695.25	3.14
8	601717	郑煤机	4,844,150	205,488,843.00	3.00
9	600036	招商银行	15,840,138	202,912,167.78	2.96
10	600557	康缘药业	10,602,991	198,063,871.88	2.89

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	118,158,980.00	1.73
2	央行票据	127,205,000.00	1.86
3	金融债券	29,670,000.00	0.43
	其中:政策性金融债	29,670,000.00	0.43
4	企业债券	10,476,381.60	0.15
5	企业短期融资券	29,942,000.00	0.44
6	可转债	21,053,729.40	0.31
7	其他	-	-
8	合计	336,506,091.00	4.92

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	1001017	10央行票据17	1,300,000	127,205,000.00	1.86
2	010112	21国债(2)	677,750	68,262,980.00	1.00
3	019021	10国债21	300,000	29,976,000.00	0.44
4	100221	10国开21	300,000	29,670,000.00	0.43
5	113002	工行转债	178,210	21,053,729.40	0.31

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	1,784,625.36
2	应收证券清算款	72,273,528.27
3	应收股利	-
4	应收利息	3,306,697.93
5	应收申购款	382,923.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,747,775.15

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	600535	天士力	94,350,000.00	1.38	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	7,998,857,060.72
本报告期基金总申购份额	1,158,939,758.46
减:本报告期基金总赎回份额	1,273,733,376.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,884,063,442.32

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意设立国泰金马稳健回报证券投资基金的批复

2、国泰金马稳健回报证券投资基金合同

3、国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1 号院1 号楼。

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
二〇一一年一月二十四日

国泰金鹰增长证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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
报告送出日期:二〇一一年一月二十四日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹰增长股票
基金主代码	020001
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	2,877,228,644.85份
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。
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。
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。
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。
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

§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10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	78,268,630.92
2.本期利润	114,033,011.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0482
4.期末基金资产净值	2,884,023,070.64
5.期末基金份额净值	1.002

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

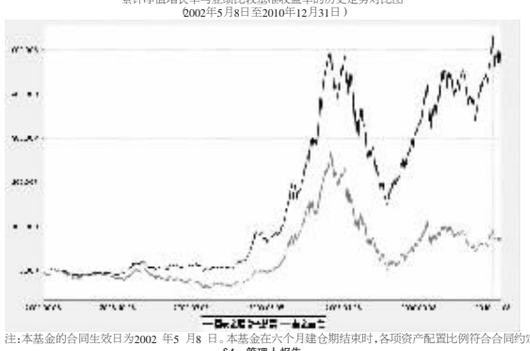
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.72%	1.62%	5.69%	1.56%	1.03%	0.06%

3.2.2自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

国泰金鹰增长证券投资基金

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

(2002年5月8日至2010年12月31日)



注:本基金的合同生效日为2002年5月8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		
张玮	本基金的基金经理、国泰中小盘成长股票(LOF)的基金经理	2008-5-17	-	10	硕士研究生。2000年11月至2004年6月就职于申银万国证券研究所,任行业研究员。2004年7月至2007年3月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3月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,2008年5月起担任国泰金鹰增长基金的基金经理,2009年4月至2009年10月兼任国泰金盛封闭的基金经理,2009年10月起兼任国泰中小盘成长股票(LOF)的基金经理,2010年7月任研究部副总监。

4.2 管理人对报告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、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,本基金和国泰价值经典股票基金的业绩表现差异超过5%,除个股及行业配置上存在一定差异外,最主要因素是国泰价值经典股票基金处于建仓期,导致两者在资产配置上存在一定差异。

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

2010年四季度A股先涨后跌,季度内上证指数小涨5.7%。中小市值股票走势仍显强势,中小板指数涨7.8%。行业结构方面,机械、有色、电子元器件、采掘、建筑建材等行业涨幅居前,而公用事业、交通运输、商业零售等行业涨幅落后。

四季度内本基金股票仓位有所上升。行业配置方面,减配了机械、医药、社会服务等行业配置比重,增配了建筑、采掘、金融、地产等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2010年四季度的净值增长率为6.72%,同期业绩比较基准为5.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球经济处于金融危机之后的缓慢复苏阶段,中国经济增长显现了超预期的“韧性”。在进入十二五的第一年,国内经济面临中长期结构转型和短期应对通胀压力的双重矛盾,经济发展的不确定性增大。但较低的A股整体估值水平、充裕的流动性、强烈的资产价格上涨预期与资产配置需求,将导致市场存在上涨动力。总体判断近期市场呈现震荡攀升走势。中长期来看,我们保持乐观,经历结构调整的阵痛之后,中国经济有望成功转型,并成为全球最大和最有活力的经济体,A股市场也将呈现中长期牛市。

2011年一季度我们继续寻找经受金融危机洗礼后有望从中国走向国际市场的龙头企业,就未来成长空间和股价估值相比而言,现阶段正是这些渐显国际竞争力企业的战略性底部买入机会,而对高估值的中小市值品种保持警惕。同时寻找经济结构调整受益的行业板块,在其估值风险释放的过程中,逐步建仓其中优质成长股。就市值规模而言,估值不高兼具较好成长性的中盘股,仍是我们目前重点布局方向。

§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	2,557,590,190.93	87.79
	其中:股票	2,557,590,190.93	87.79
2	固定收益投资	151,865,000.00	5.21
	其中:债券	151,865,000.00	5.21
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	47,500,191.25	1.63
	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	126,915,477.71	4.36
6	其他各项资产	29,556,058.09	1.01
7	合计	2,913,426,917.98	100.00

5.2 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	4,852,453.62	0.17
B	采掘业	238,536,078.02	8.27
C	制造业	1,248,200,581.66	43.28
C0	食品、饮料	185,538,684.60	6.43
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	69,874,744.80	2.42
C4	石油、化学、塑胶、塑料	164,433,790.68	5.70
C5	电子	142,447,515.85	4.94
C6	金属、非金属	268,604,008.80	9.31
C7	机械、设备、仪表	353,037,820.61	12.24
C8	医药、生物制品	64,264,016.32	2.23
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	160,982,004.72	5.58
F	交通运输、仓储业	21,630,000.00	0.75
G	信息技术业	121,465,365.84	4.21
H	批发和零售贸易	88,046,636.22	3.05
I	金融、保险业	271,054,663.75	9.40
J	房地产业	132,509,689.21	4.59
K	社会服务业	106,438,707.33	3.69
L	传播与文化产业	101,999,633.90	3.54
M	综合类	61,874,376.66	2.15
	合计	2,557,590,190.93	88.68

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	600660	福耀玻璃	18,000,220	184,682,257.20	6.40
2	002140	东华科技	2,394,434	98,411,237.40	3.41
3	600036	招商银行	6,813,195	87,277,027.95	3.03
4	002106	莱宝高科	1,296,437	85,888,951.25	2.98
5	300058	蓝色光标	2,305,793	81,394,492.90	2.82
6	600970	中材国际	1,935,832	78,807,720.72	2.73
7	000527	美的电器	4,200,000	73,080,000.00	2.53
8	300043	星辉车模	1,903,944	69,874,744.80	2.42
9	601318	中国平安	1,199,989	67,391,382.24	2.34
10	002073	软控股份	2,511,376	67,028,625.44	2.32

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	82,124,000.00	2.85
2	央行票据	69,741,000.00	2.42
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	151,865,000.00	5.27

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)	400,000	40,288,000.00	1.40
2	0801047	08央票47	300,000	30,117,000.00	1.04
3	0801053	08央票53	200,000	20,086,000.00	0.70
4	100004	10附息国债04	200,000	19,940,000.00	0.69
5	019030	10国债30	200,000	19,896,000.00	0.69

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	853,913.63
2	应收证券清算款	21,422,285.24
3	应收股利	-
4	应收利息	2,442,171.17
5	应收申购款	4,837,688.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,556,058.09

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

本基金本报告期末前十名股票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	2,032,968,132.06
本报告期基金总申购份额	1,313,840,224.77
减:本报告期基金总赎回份额	469,579,711.98
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,877,228,644.85

§7 备查文件目录

7.1 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、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

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
二〇一一年一月二十四日

国泰区位优势股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31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:二〇一一年一月二十四日

§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2011年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰区位优势股票
基金主代码	020015
交易代码	020015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月27日
报告期末基金份额总额	1,554,242,478.65份
投资目标	本基金主要投资于具有区位优势且受益于区位经济发展优势环境(如优惠政策、特殊的产业链等)的优质上市公司的股票。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析,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。其中,股票资产投资主要以区位经济发展优势为龙头,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	业绩基准=80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于高风险、高收益的品种。
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10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	44,300,605.54
2.本期利润	97,567,010