

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年三月二十九日

国泰区位优势股票型证券投资基金

2011年度 报告摘要

2011年12月31日

低了股票仓位,另一方面进行了结构调整,减持了大盘蓝筹股,买入了大幅下跌后估值相对合理的消费品,在四季度本基金受益于资产配置的组合仓,行业配置的结构调整以及成功的个股选择,基金的业绩表现开始明显好转。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本基金在2011年度的净值增长率为-21.89%,同期业绩比较基准为-19.67%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
目前全球经济复苏的步伐缓慢,但近期随着全球对危机进行的大改组和金融危机的持续有缓解,可以预见在较长一段时间内世界经济复苏前景不容乐观。目前及今后一段时期内,我国外部面临的国际环境是经济减速的环境下,去通胀和开中经济工作会议说明了2012年中国经济将是“稳中求进”的一年,未来经济工作的主要目标是稳增长、控物价、调结构、惠民生、抓改革、促创新,可以预期未来财政政策将继续在促进实体经济稳增长中发挥积极作用,我们对于2012年的经济保持谨慎乐观的态度,预计虽然经济增速会放缓,但实体经济仍保持有质量的增长,同时经过去年大幅下跌,A股市场的估值水平明显处于历史较低水平,市场中优质个股的投资价值愈发显著,我们将对2012年股市的投资机会保持积极的态势。

2011年本基金保持积极的投资态度,注重资产配置和行业选择,精选个股,力争在有效控制风险的前提下为投资人创造最大价值。在具体投资策略方面主要关注以下几类投资机会:1)具有核心竞争力,估值合理的优质消费品行业龙头;2)行业地位突出,业绩超预期的优质蓝筹股;3)未来市场空间广阔,成长性好的新兴产业龙头企业;4)符合国家产业结构调整规划,在未来产业升级过程中受益的优势装备制造;5)符合国家区域战略规划,在未来区域城镇化过程中受益的优质企业。

本基金将一如既往地恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,精选个股,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的前提下为投资人创造最大价值。

4.6 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明
本基金管理人按照相关法律法规,设有估值委员会,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关的工作,决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值委员会严格按照管理程序开展工作,估值委员会由基金运营部副经理负责,成员包括基金核算、金融工程、行业研究及运营事务,均具有专业的行业分析、会计核算等证券基金从业从业资格及专业能力。基金估值委员会认为估值有被低估或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议,各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为首要原则。

4.7 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明
截止本报告期末,根据本基金合同和相关法律法规的规定,本基金无应分配尚未实施的利润。

5.1 报告期内本基金托管人履职情况说明
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

本报告期末,本基金管理人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人的行为,完全不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为首要原则。

5.3 托管人对本基金年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本报告中的财务报表、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(含财务报表会计科目的“备查”科目及风险管理)部分未在托管人复核范围内,投资托管人报告内容准确、准确无误。

本基金2011年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过登录本基金管理人网站(www.guotai.com.cn)查阅年度报告全文,查看审计报告全文。

5.4 年度财务报表
7.1 资产负债表
7.2 利润表

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 自基金合同生效以来本基金每半年资产净值增长率及业绩比较基准收益率的对比图

自基金合同生效以来本基金每半年资产净值增长率及业绩比较基准收益率的对比图

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 自基金合同生效以来本基金的利润构成情况

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

4.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.2 基金经理(基金经理简历)及基金经理助理简介

注:1、此处的任职日期和离职日期均指公司决定生效之日,自任基金经理,任职日期指基金合同生效之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金销售管理办法》等相关法律法规的规定,严格遵照基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护基金份额持有人合法权益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。

4.3 管理人对于报告期内基金投资运作情况的说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.6 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明

4.7 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.1 报告期内本基金托管人履职情况说明

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.3 托管人对本基金年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

5.4 年度财务报表

7.1 资产负债表

7.2 利润表

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 自基金合同生效以来本基金的利润构成情况

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

4.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.2 基金经理(基金经理简历)及基金经理助理简介

注:1、此处的任职日期和离职日期均指公司决定生效之日,自任基金经理,任职日期指基金合同生效之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金销售管理办法》等相关法律法规的规定,严格遵照基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护基金份额持有人合法权益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。

4.3 管理人对于报告期内基金投资运作情况的说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.6 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明

4.7 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.1 报告期内本基金托管人履职情况说明

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.3 托管人对本基金年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

5.4 年度财务报表

7.1 资产负债表

7.2 利润表

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 自基金合同生效以来本基金的利润构成情况

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

4.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.2 基金经理(基金经理简历)及基金经理助理简介

注:1、此处的任职日期和离职日期均指公司决定生效之日,自任基金经理,任职日期指基金合同生效之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金销售管理办法》等相关法律法规的规定,严格遵照基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护基金份额持有人合法权益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。

4.3 管理人对于报告期内基金投资运作情况的说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.6 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明

4.7 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.1 报告期内本基金托管人履职情况说明

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.3 托管人对本基金年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

5.4 年度财务报表

7.1 资产负债表

7.2 利润表

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 自基金合同生效以来本基金的利润构成情况

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

4.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.1 基金管理人及其基金经理简介

4.1.2 基金经理(基金经理简历)及基金经理助理简介

注:1、此处的任职日期和离职日期均指公司决定生效之日,自任基金经理,任职日期指基金合同生效之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金销售管理办法》等相关法律法规的规定,严格遵照基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护基金份额持有人合法权益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。

4.3 管理人对于报告期内基金投资运作情况的说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.6 管理人对于报告期内本基金投资运作情况的说明

4.7 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.1 报告期内本基金托管人履职情况说明

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、净值计算、费用计提等情况的说明

5.3 托管人对本基金年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

5.4 年度财务报表

7.1 资产负债表

7.2 利润表

注:本基金的合同生效日为2009年5月27日,本基金在六个月内建仓期间,各项资产配置比例符合合同约定。

注:上述关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款执行。

7.4.3 本报告期末及上年度末均通过关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易买卖进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

7.4.3.1.2 权证交易

7.4.3.1.3 支付关联方的佣金

7.4.3.2 支付关联方的佣金

7.4.3.2.1 股票交易

7.4.3.2.2 权证交易

注:1、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券交易经手费后的净额列示。

7.4.3.2 支付关联方的佣金

7.4.3.2.1 股票交易

注:1、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券交易经手费后的净额列示。

7.4.3 本报告期末及上年度末均通过关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易买卖进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

7.4.3.1.2 权证交易

7.4.3.1.3 支付关联方的佣金

7.4.3.2 支付关联方的佣金

7.4.3.2.1 股票交易

7.4.3.2.2 权证交易

注:1、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券交易经手费后的净额列示。