国泰区位优势股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:二〇一二年四月二十一日

§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2012年4月17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2012年1月1日起至3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	740,454,967.60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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-16,428,019.51
2.本期利润	-16,034,323.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0214
4.期末基金资产净值	742,378,184.51
5.期末基金份额净值	1.003

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	-2.05%	1.27%	3.98%	1.21%	-6.03%	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

国泰区位优势股票型证券投资基金

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

(2009年5月27日至2012年3月31日)

注:本基金的合同生效日为2009年5月27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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰金鼎价值混合的基金经理	2009-5-27	-	11	硕士研究生。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精选证券投资基金的基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势股票型证券投资基金的基金经理。

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》等有关法律法规的规定,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,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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

一季度海外经济体的表现延续了去年四季度的状况,美国经济仍处于复苏通道,最新公布的美国三月份制造业PMI为53.4%,较上月上升1个百分点,显示美国制造业连续三十二个月扩张。虽然三月份美国新增非农就业12万人,低于过去三月平均20万人以上增长,但最近七月平均增长近20万人,三月份的失业率为8.2%,也略优于二月。欧元区的经济表现则差强人意,受益于欧洲央行在去年十二月和今年二月底进行了1万亿欧元的LTRO(6年期欧洲国债逆回购),欧洲债务危机有所缓解,因此欧美股市一季度的表现较为出色。去年我国经济的宏观调控效果在今年一季度进一步显现,实体经济减速的迹象较为明显,虽然三月份我国的PMI指数为53.1%,比上个月上升2.1个百分点,连续四个月回升,但是三月汇丰PMI为48.3%,低于2月份的49.6%,连续5个月低于50%,而且为2009年4月以来的次低点,仅好于2011年11月的47.7%。这可能是大型企业在官方PMI样本中权重较大,而汇丰PMI的调查样本则以中小型企业为主的原因。一季度虽然通胀压力有所缓解,但是受蔬菜价格上涨等因素的影响,三月份CPI反弹到3.6%,超过市场的预期。货币政策方面,一季度央行下调存款准备金率0.5%。一季度A股市场冲高回落,上证综指小幅上涨2.88%。其中有色金属、家用电器、地产和食品饮料等涨幅较好,而信息服务、医药、农业和公共事业等表现较差。

本基金一季度在市场反弹过程中进一步降低了股票仓位,在组合结构方面保持了相对稳定,减持的行业包括医药和传媒等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年一季度的净值增长率为-2.05%,同期业绩比较基准收益率为3.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前欧美经济的复苏前景还是幽暗不明,而国内经济还在减速的过程中,因此预计未来我国宏观经济政策预调微调的实施会更加及时,我们将认真思考这些政策对实体经济产生的影响以及所带来的股市投资机会,同时二季度上市公司的年报和一季度也将公布完毕,各个行业和企业盈利预测也会有所调整,我们将回避利润增长预期大幅下调的行业,同时积极把握仍然可以保持高质量利润增长行业的投资机会。总体而言我们对二季度的经济增长持谨慎的态度,但是经过去年以来的大幅下跌,A股市场的估值水平目前处于历史较低水平,市场中优质个股的投资价值愈发显著,我们对二季度的股市行情持谨慎乐观的态度,我们将在有效控制风险的情况下,积极把握优质股票的投资机会。本基金下一阶段将在股票仓位方面保持一定的灵活性,同时继续关注以下几个方面的投资机会:①具有核心竞争力,估值水平合理的优质消费品行业龙头;②行业地位突出,涨幅落后的优质蓝筹股;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业;⑤业绩弹性大,与固定资产投资密切相关的周期性行业龙头;⑥符合国家区域经济振兴规划,在未来区域振兴过程中受益的优质企业。

本基金将恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,深入研究,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

§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	470,449,339.85	63.14
	其中:股票	470,449,339.85	63.14
2	固定收益投资	31,251,409.20	4.19
	其中:债券	31,251,409.20	4.19
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	69,300,503.95	9.30
	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	172,637,851.29	23.17
6	其他各项资产	1,471,235.70	0.20
7	合计	745,110,339.99	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	368,036,517.72	49.58
C0	食品、饮料	73,297,073.20	9.87
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	8,640,174.00	1.16
C6	金属、非金属	3,342,000.00	0.45
C7	机械、设备、仪表	113,258,777.92	15.26
C8	医药、生物制品	169,498,492.60	22.83
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	475,433.20	0.06
H	批发和零售贸易	57,447,388.93	7.74
I	金融、保险业	30,940,000.00	4.17
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	13,550,000.00	1.83
M	综合类	-	-
	合计	470,449,339.85	63.37

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	600518	康美药业	4,601,156	58,434,681.20	7.87
2	600261	阳光照明	3,000,000	49,590,000.00	6.68
3	600276	恒瑞医药	1,800,628	47,230,472.44	6.36
4	000895	双汇发展	505,372	34,820,130.80	4.69
5	600036	招商银行	2,600,000	30,940,000.00	4.17
6	600519	贵州茅台	150,000	29,544,000.00	3.98
7	600335	*ST鼎工	1,708,850	27,461,219.50	3.70
8	600697	欧亚集团	1,150,669	27,006,201.43	3.64
9	600511	国药股份	2,282,150	25,674,187.50	3.46
10	002007	华兰生物	1,115,467	25,521,884.96	3.44

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	25,272,527.20	3.40
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	中期票据	-	-
7	可转债	5,978,882.00	0.81
8	其他	-	-
9	合计	31,251,409.20	4.21

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	019111	11国债11	200,000	20,000,000.00	2.69
2	110015	石化转债	59,150	5,978,882.00	0.81
3	010203	02国债(3)	52,720	5,272,527.20	0.71

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	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	700,682.27
5	应收申购款	20,553.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,471,235.70

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	5,978,882.00	0.81

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在在流通受限情况。

§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	755,123,334.93
本报告期基金总申购份额	7,979,189.03
减:本报告期基金总赎回份额	22,647,556.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	740,454,967.60

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰区位优势股票型证券投资基金募集的批复

2、国泰区位优势股票型证券投资基金基金合同

3、国泰区位优势股票型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
二〇一二年四月二十一日

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:二〇一二年四月二十一日

§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2012年4月17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2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鼎价值混合
基金主代码	519021
交易代码	519021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月11日
报告期末基金份额总额	5,838,319,059.86份
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。
投资策略	A、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。 B、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。 C、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	65%上证综合指数收益率+35%上证国债指数收益率。
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。
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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-95,597,138.25
2.本期利润	-84,127,363.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0143
4.期末基金资产净值	3,395,336,207.27
5.期末基金份额净值	0.582

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

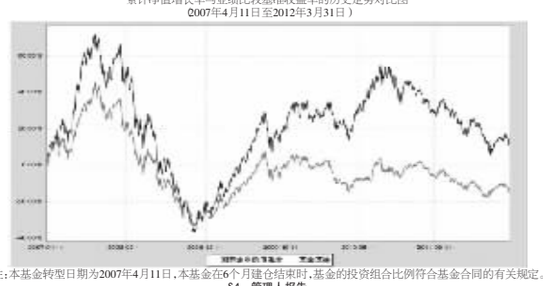
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.85%	1.30%	2.27%	0.84%	-4.12%	0.46%

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

国泰金鼎价值精选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

(2007年4月11日至2012年3月31日)



注:本基金转型日期为2007年4月11日,本基金在6个月建仓结束时,基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰区位优势股票的基金经理	2008-4-3	-	11	硕士研究生。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。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

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。

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,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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

一季度海外经济体的表现延续了去年四季度的状况,美国经济仍处于复苏通道,最新公布的美国三月份制造业PMI为53.4%,较上月上升1个百分点,显示美国制造业连续三十二个月扩张。虽然三月份美国新增非农就业12万人,低于过去三月平均20万人以上增长,但最近七月平均增长近20万人,三月份的失业率为8.2%,也略优于二月。欧元区的经济表现则差强人意,受益于欧洲央行在去年十二月和今年二月底进行了1万亿欧元的LTRO(6年期欧洲国债逆回购),欧洲债务危机有所缓解,因此欧美股市一季度的表现较为出色。去年我国经济的宏观调控效果在今年一季度进一步显现,实体经济减速的迹象较为明显,虽然三月份我国的PMI指数为53.1%,比上个月上升2.1个百分点,连续四个月回升,但是三月汇丰PMI为48.3%,低于2月份的49.6%,连续5个月低于50%,而且为2009年4月以来的次低点,仅好于2011年11月的47.7%。这可能是大型企业在官方PMI样本中权重较大,而汇丰PMI的调查样本则以中小型企业为主的原因。一季度虽然通胀压力有所缓解,但是受蔬菜价格上涨等因素的影响,三月份CPI反弹到3.6%,超过市场的预期。货币政策方面,一季度央行下调存款准备金率0.5%。一季度A股市场冲高回落,上证综指小幅上涨2.88%。其中有色金属、家用电器、地产和食品饮料等涨幅较好,而信息服务、医药、农业和公共事业等表现较差。

本基金一季度在市场反弹过程中进一步降低了股票仓位,在组合结构方面保持了相对稳定,减持的行业包括医药和电子等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年一季度的净值增长率为-1.85%,同期业绩比较基准收益率为2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

前欧美经济的复苏前景还是幽暗不明,而国内经济还在减速的过程中,因此预计未来我国宏观经济政策预调微调的实施会更加及时,我们将认真思考这些政策对实体经济产生的影响以及所带来的股市投资机会,同时二季度上市公司的年报和一季度也将公布完毕,各个行业和企业盈利预测也会有所调整,我们将回避利润增长预期大幅下调的行业,同时积极把握仍然可以保持高质量利润增长行业的投资机会。总体而言我们对二季度的经济增长持谨慎的态度,但是经过去年以来的大幅下跌,A股市场的估值水平目前处于历史较低水平,市场中优质个股的投资价值愈发显著,我们对二季度的股市行情持谨慎乐观的态度,我们将在有效控制风险的情况下,积极把握优质股票的投资机会。本基金下一阶段将在股票仓位方面保持一定的灵活性,同时继续关注以下几个方面的投资机会:①具有核心竞争力,估值水平合理的优质消费品行业龙头;②行业地位突出,涨幅落后的优质蓝筹股;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业;⑤业绩弹性大,与固定资产投资密切相关的周期性行业龙头。

本基金将一如既往的恪守基金契约,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情况下为投资者创造最大的价值。

§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	2,181,082,881.80	64.07
	其中:股票	2,181,082,881.80	64.07
2	固定收益投资	158,131,112.80	4.65
	其中:债券	158,131,112.80	4.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	375,491,203.24	11.03
	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	684,036,594.56	20.09
6	其他各项资产	5,508,792.70	0.16
7	合计	3,404,250,585.10	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	-	-
B	采掘业	30,750,000.00	0.91
C	制造业	1,646,487,005.10	48.49
C0	食品、饮料	309,642,303.05	9.12
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	56,045,644.00	1.65
C6	金属、非金属	10,026,000.00	0.30
C7	机械、设备、仪表	435,219,373.39	12.82
C8	医药、生物制品	835,553,684.66	24.61
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	19,559,615.32	0.58
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	89,514,662.95	2.64
G	信息技术业	36,912,649.40	1.09
H	批发和零售贸易	250,615,191.61	7.38
I	金融、保险业	107,243,757.42	3.16
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,181,082,881.80	64.24

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	600518	康美药业	20,000,000	254,000,000.00	7.48
2	600276	恒瑞医药	9,000,000	236,070,000.00	6.95
3	600261	阳光照明	13,092,867	216,425,091.51	6.37
4	000895	双汇发展	2,250,298	155,045,532.20	4.57
5	600519	贵州茅台	700,000	137,872,000.00	4.06
6	600511	国药股份	10,803,732	121,541,985.00	3.58
7	000538	云南白药	2,420,317	119,128,002.74	3.51
8	002007	华兰生物	5,064,584	115,877,681.92	3.41
9	600697	欧亚集团	4,822,463	113,183,206.61	3.33
10	600036	招商银行	8,948,793	106,490,636.70	3.14

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	58,587,000.00	1.73
2	央行票据	49,705,000.00	1.46
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	15,152,500.00	0.45
6	中期票据	-	-
7	可转债	34,686,612.80	1.02
8	其他	-	-
9	合计	158,131,112.80	4.66

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	1001032	10央行票据32	500,000	49,705,000.00	1.46
2	119904	11贴现国债04	500,000	48,660,000.00	1.43
3	110015	石化转债	343,160	34,686,612.80	1.02
4	041152014	11美的CP002	100,000	10,107,000.00	0.30
5	100025	10附息国债25	100,000	9,927,000.00	0.29

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	1,752,077.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,371,403.24
5	应收申购款	385,311.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,508,792.70

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	34,686,612.80	1.02

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	000895	双汇发展	155,045,532.20	4.57	重大事项停牌

§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	6,512,081,012.74
本报告期基金总申购份额	16,502,129.58
减:本报告期基金总赎回份额	690,264,082.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,838,319,059.86

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于核准金鼎证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复

2、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同

3、国泰金鼎价值精选混合型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
二〇一二年四月二十一日

国泰沪深300指数证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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:二〇一二年四月二十一日

§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2012年4月17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2012年1月1日起至3月31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
交易代码	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	10,405,990,940.48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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-120,104,974.07
2.本期利润	214,264,196.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0204
4.期末基金资产净值	5,201,678,550.30
5.期末基金份额净值	0.500

注:①本