国泰金马稳健回报证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	国泰金马稳健混合
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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[illegible]增长具有重大贡献或因[illegible]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[illegible]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[illegible]增长贡献度大及受[illegible]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[illegible]；债券资产[illegible]；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于[illegible]。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准[illegible]沪证综指收益率[illegible]沪证国债指数]
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

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]本期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]本期末基金份额净值	[illegible]

注：[illegible]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；

[illegible]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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]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

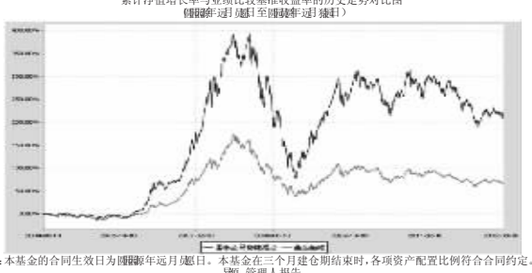
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差于②	业绩比较基准收益率盂③	业绩比较基准收益率标准差榆④	淤①-③	于②-④
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）



注：本基金的合同生效日为[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

[illegible] 管理人报告

[illegible] 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		
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰封闭的基金经理	[illegible]	原	[illegible]	硕士研究生，悦[illegible]，曾任职于申银万国证券研究所。[illegible]年[illegible]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。[illegible]年[illegible]月起任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理，[illegible]年[illegible]月起兼任金泰证券投资基金的基金经理，[illegible]年[illegible]月起兼任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理。

注：员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。

圆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。

[illegible]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》、蓝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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年二季度，[illegible]份对宏观政策放松的预期和[illegible]份的交易费用的下调使得市场信心再积聚，但随着宏观政策放松力度不强及海外市场的波动，市场又在[illegible]份出现了较大幅度的下跌，最终单季度沪深[illegible]指数涨幅为[illegible]。分行业看，医药生物、食品饮料和房地产行业表现较好，而采掘、黑色金属和信息服务行业的表现较差。

本基金在[illegible]份随着市场的上涨逐步降低了资产配置比例，然后在[illegible]基于大盘蓝筹股的投资价值凸显又增加了股票资产比例，最终整个二季度提升了股票仓位。行业方面，本基金主要是减持了短期涨幅较快的食品饮料和行业基本面有恶化趋势的机械和商业股，大幅增持了银行、公用事业等行业。个股选择方面主要是增持股息率较高的价值型股票，同时减持中期业绩有风险的公司。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

本基金在[illegible]年二季度的净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望[illegible]年三季度，本基金认为，上市公司中期业绩情况会是影响三季度市场走势的最大风险因素，而后续出台刺激政策的力度和时点是推动市场上涨的主要动力，市场整体出现继续震荡格局的可能性比较大。本基金将采取适中的股票资产配置比例，短期内组合调整方面将围绕[illegible]年中期业绩而展开，而在长期调整方向上，组合将围绕中国经济转型的方向布局，看好内需消费、产业升级、中国创造等方向的行业与企业。

[illegible] 投资组合报告

[illegible]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（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	原	原
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
郧	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	原	原
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	原
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	联化科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	海大集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	大北农	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	兴业银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	罗莱家纺	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	广州友谊	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	工商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	航天信息	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	[illegible]	[illegible]
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	硕放化债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	[illegible]开[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]开[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	川投转债	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	海运转债	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末前十名股票中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流通受限情况。

[illegible] 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

[illegible] 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员关于同意设立国泰金马稳健回报证券投资基金的批复

圆国泰金马稳健回报证券投资基金合同

猿国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议

源报告期内披露的各项公告

缘法律法规要求备查的其他文件

[illegible]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[illegible]号上海环球金融中心[illegible]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[illegible]院[illegible]号楼。

[illegible]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：[illegible]

客户投诉电话：[illegible]

公司网址：[illegible]

国泰基金管理有限公司

二〇一二年七月二十日

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	国泰金鼎价值混合
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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	[illegible]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。 [illegible]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[illegible]，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。 [illegible]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	[illegible]沪证综合指数收益率[illegible]沪证国债指数收益率。
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

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]本期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]本期末基金份额净值	[illegible]

注：[illegible]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；

[illegible]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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible]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

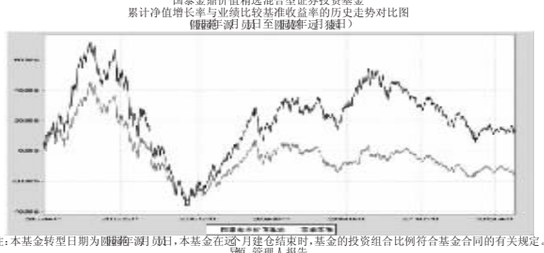
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差于②	业绩比较基准收益率盂③	业绩比较基准收益率标准差榆④	淤①-③	于②-④
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）



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

[illegible] 管理人报告

[illegible] 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	[illegible]	原	[illegible]	硕士研究生。曾任职于天同证券。[illegible]年[illegible]月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、社保[illegible]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。[illegible]年[illegible]月起任国泰金鼎价值混合的基金经理，[illegible]年[illegible]月起兼任国泰区位优势股票的基金经理。

注：员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。

圆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。

[illegible]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》、蓝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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible]报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内外的经济运行基本延续了一季度的下行态势，前期复苏较好的美国经济也出现了减速的迹象，[illegible]份美国[illegible]份下降[illegible]至[illegible]，是自[illegible]年[illegible]月以来制造业首次降到[illegible]以下，新订单指数下降[illegible]至[illegible]，都显示制造业进入收缩区间，但是目前美国消费和地产数据均表现较好，利率处于低位，市场对其未来增长仍然相对乐观，相比之下欧元区的经济表现则毫无起色，[illegible]份欧元区[illegible]，与[illegible]份持平，仍处于[illegible]年[illegible]月以来最低水平，欧元区内制造业的收缩态势已经延续了[illegible]个月，其中德国进[illegible]，跌至三年低点，为连续第四个月下跌。国内经济在二季度继续下行同时企业的效益也开始下滑，据国家统计局统计，[illegible]份，全国规模以上工业企业实现利润[illegible]亿元，同比下降[illegible]，降幅较[illegible]份扩大[illegible]。其中，[illegible]实现利润[illegible]亿元，同比下降[illegible]，降幅较[illegible]份扩大[illegible]。与经济下行相对应的是通胀水平在继续下降，[illegible]份央行下调了存贷款基准利率[illegible]。二季度[illegible]股市场冲高回落，上证综指小幅下跌[illegible]，其中医药、食品饮料和地产等涨幅较好，而采掘、化工和商业等表现较差。

本基金二季度在市场波动过程中适度增加了股票仓位，增持的行业包括地产和非银行金融等，减持的行业包括公用事业和石油石化等。

[illegible]报告期内基金的业绩表现

本基金在[illegible]年二季度的净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

[illegible] 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依然看不到曙光，而国内经济下滑的势头还没有根本扭转，因此预计未来我国宏观经济政策预调微调的实施依然是投资过程中需要专注的重点，我们将继续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，三季度上市公司的中报将陆续公布，我们将对各个行业和企业盈利的变化情况进行研究，积极把握仍然可以保持高质量利润增长行业的投资机会。目前[illegible]股市场的估值水平处于历史较低水平，我们将更加注重自下而上的个股选择，对三季度的股市行情持相对谨慎的态度，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。本基金下一阶段将关注以下几个方面的投资机会：[illegible]具有核心竞争力，估值水平合理的优质消费品行业龙头；[illegible]行业地位突出，涨幅落后的优质蓝筹股；[illegible]未来市场空间广阔、成长性好的新兴产业龙头企业；[illegible]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；[illegible]业弹性大，与国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。

[illegible] 投资组合报告

[illegible]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（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
郧	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	原	原
运	社会服务业	原	原
蕴	传播与文化产业	原	原
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	阳光照明	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	中信证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	恒瑞医药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	双汇发展	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	国药股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	万科粤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	欧亚集团	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	国家债券	[illegible]	[illegible]
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	原	原
	其中：政策性金融债	原	原
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	原	原
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	央行票据[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	[illegible]债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	硕放的控[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]息国债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]投资组合报告附注

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible]其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible]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（%）
员	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]

[illegible]报告期末前十名股票中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流通受限的情况。

[illegible] 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

[illegible] 备查文件目录

[illegible]备查文件目录

员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

圆国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同

猿国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金托管协议

源报告期内披露的各项公告

缘法律法规要求备查的其他文件

[illegible]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[illegible]号上海环球金融中心[illegible]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[illegible]院[illegible]号楼。

[illegible]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：[illegible]

客户投诉电话：[illegible]

公司网址：[illegible]

国泰基金管理有限公司

二〇一二年七月二十日

国泰沪深300指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	国泰沪深[illegible]指数
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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[illegible]，实现对沪深[illegible]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[illegible]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	[illegible]沪深[illegible]指数收益率[illegible]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

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]本期末基金资