方正富邦创新动力股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

圆园12年6月30日

基金管理人:方正富邦基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:圆园员圆年苑月圆园日

§员 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,于圆园员圆年苑月员远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。
本报告期自圆园员圆年源月员日起至远月猿园日止。

§圆 基金产品概况

基金简称	方正富邦创新动力股票
基金主代码	缘怨园园园员
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	圆园员员年员圆月圆园日
报告期末基金份额总额	员远猿袁怨源园袁源员愿援源缘份
投资目标	本基金秉承精选个股和长期投资理念,寻找受益于中国经济战略转型,符合内需导向和产业升级中以技术创新和商业模式创新等为发展动力的成长型公司,通过多层次筛选机制构建享受转型和成长溢价的股票组合,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的资产配置采用自上而下的多因素分析策略,综合运用定性分析和定量分析手段,在股票、债券、现金三类资产之间进行配置。行业配置策略将主要来自两个方面的支撑:首先聚焦于以技术创新和商业模式变革为驱动力、处于增长初期的新兴成长型行业;其次在宏观量化模型体系下指导行业配置,当经济变动方向趋于扩张时,行业配置偏于周期类进攻型;当经济变动方向趋于收缩时,行业配置偏于弱周期类防御型。个股选择策略重点关注企业由知识创新、技术创新和管理模式创新引发的盈利变化趋势和动态估值水平走势,精选在经济转型中依托技术领先能力和商业模式创新能力构建壁垒优势且与市场普遍预期业绩和估值存在一定差异的优质上市公司进行投资。债券投资采取主动的投资管理方式,根据市场变化和投资需要进行积极操作,力争提高基金收益。
业绩比较基准	愿园%×沪深猿园园指数+圆园%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票基金,属于高风险、高预期收益的品种,理论上其风险高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§猿 主要财务指标和基金净值表现

猿援员主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(圆园员圆年源月员日原圆园员圆年远月猿园日)
员援本期已实现收益	缘袁员员源袁愿愿源援远猿
圆援本期利润	源袁愿圆园袁远愿源援缘愿
猿援加权平均基金份额本期利润	园援园圆愿怨
源援期末基金资产净值	员远怨袁园怨猿袁源员远援源园
缘援期末基金份额净值	员援园猿员

注:淤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。
于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。

猿援圆基金净值表现

猿援圆援员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	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤原盂	于原榆
过去三个月	园援苑园%	园援愿怨%	园援怨远%	园援愿园%	原园援圆远%	园援园怨%

猿援圆援圆自基金合同生效以来基金份额累计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

注:员本基金基金合同于圆园员员年员圆月圆园日生效,至报告期末未满一年。
圆基金管理人应当自基金合同生效之日起远个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为圆园员员年员圆月圆园日至圆园员圆年远月员怨日,建仓期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同约定。

§源 管理人报告

源援员基金经理(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		
赵楠	本基金基金经理、投资总监、投资决策委员会委员	圆园员员年员圆月圆园日	原	员源年	北京大学应用化学与经济学双学士学位,武汉大学工商管理硕士。历任长江证券研究所行业研究员,中信基金管理有限责任公司研究开发部总监、投资决策委员会委员,中信建投证券有限责任公司自营部总监、执行总经理等职务。圆园员员年怨月加入方正富邦基金管理有限公司,现任投资总监、投资决策委员会委员。

注:淤任职日期和离任日期均指基金管理人作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。
于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。

源援圆管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

源援猿公平交易专项说明

源援猿援员公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《方正富邦基金管理有限公司公平交易制度》的规定,通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有投资组合。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库,确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先,价格优先的原则严格执行所有指令,确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

源援猿援圆异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度,报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
报告期内,本基金管理人所有投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量缘%的情况。

源援源管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

源援源援员报告期内基金的投资策略和运作分析

圆园员圆年圆季度,欧债危机继续持续并酝酿新的风险点,虽然德国在远月底开始一些动作,但由于其政治局面的分散导致决策的难产,而美国方面虽然猿季度有兑现,但其房地产市场超预期复苏表明其经济走在缓慢复苏的通道上。美元的大幅走强也使得发展中国家经济进一步走弱,同时大宗商品价格出现下跌。国内方面,经济状况依然走在下降通道,似在触底过程中,但企业盈利仍未看到显著改善的迹象。整体而言,粤股市场主要依靠房地产销售的局部回暖和该行业对国家经济的主导作用支撑了走势。同时我们也发现具备创新能力的公司的股价基本脱离指数形成独立走势,而该类型标的是本基金重点投资对象,其也将伴随并帮助中国经济完成转型。

报告期内,本基金完成建仓。出于对宏观经济的谨慎预期以及企业盈利和估值水平的考虑,本基金采取了较为保守的建仓策略。以具备长期竞争力,符合经济转型方向及本基金契约约定的"创新"定义,估值水平较为合理为主要选股标准,进行了相对有重点的投资。

源援源援圆报告期内基金的业绩表现

截至圆园员圆年远月猿园日,本基金份额净值为员援园猿员元,本报告期份额净值增长率为园援苑园%,同期业绩比较基准增长率为园援怨远%。

源援缘管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

圆园员圆年猿季度是机会与风险并存的时期。未来一季度管理人将面对企业盈利难以好转,但悦孕陨下滑为政策腾挪出了更多空间,小行业性或制度性的政策的频繁出台,但难以出大政策的局面,虽然该局面符合经济预期微调的定位但将非常考验基金管理人的选股能力。短期来看,中国经济"硬着陆"的风险不大,而经济转型依然是一个长期的课题。与宏观背景相对应,我们认为国内股市在未来一定阶段向上和向下的空间都不会太大。同时我们也关注到无论是证券市场的制度变革还是微观企业自发的转型努力,都预示着市场上的结构性机会将会持续存在。本基金将密切关注宏观经济走向和政策调整,并将主要布局聚焦于符合基金契约规定、具有中长期核心竞争力的"创新型"企业。争取为持有人谋求长期、稳定及可持续的回报。

§缘 投资组合报告

缘援员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	员源圆袁怨猿圆袁怨远怨援愿远	缘愿援怨缘
	其中:股票	员源圆袁怨猿圆袁怨远怨援愿远	缘愿援怨缘
圆	固定收益投资	原	原
	其中:债券	原	原
	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	缘怨袁园园园袁园园园援园园	圆源援猿源
	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	圆远袁远缘怨袁圆缘远援远怨	员园援怨怨
远	其他各项资产	圆源袁源怨远袁苑缘远援怨怨	员园援员员
苑	合计	圆源圆袁远愿怨袁园园远援缘源	员园园援园园

缘援圆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	源愿源缘怨园园援园园	圆援愿远
悦	制造业	源愿苑苑源愿缘愿援愿园	圆愿援愿猿
悦园	食品、饮料	远园园缘源远缘援园园	猿援缘缘
悦员	纺织、服装、皮毛	员怨缘园园园园援园园	员援员缘
悦圆	木材、家具	愿源员远圆园园援园园	圆援怨缘
悦猿	造纸、印刷	原	原
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	缘愿苑怨苑苑园援园园	猿援源苑
悦缘	电子	苑源员远园猿愿援园园	源援猿愿
悦远	金属、非金属	原	原
悦苑	机械、设备、仪表	苑源缘源园猿园援园园	源援源员
悦愿	医药、生物制品	员缘园园愿远缘园援愿园	愿援愿苑
悦99	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	员怨园缘园园园园援园园	员援员猿
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	缘源缘源园园园援园园	猿援圆圆
郧	信息技术业	怨缘园园怨缘源援园园	缘援远圆
匀	批发和零售贸易	源缘缘园缘园园援园园	圆援远怨
陨	金融、保险业	员缘缘怨员源园园援园园	怨援圆圆
允	房地产业	员猿远园苑苑缘园援园园	愿援园缘
运	社会服务业	愿园猿员园园园援园园	源援苑缘
蕴	传播与文化产业	猿远愿缘园员园援园园	圆援员愿
酝	综合类	原	原
	合计	员源圆怨猿圆怨远怨援愿远	愿源援缘猿

缘援猿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	远园园园苑怨	人福医药	缘圆员袁园园园	苑袁缘愿缘袁缘缘园援园园	源援源愿
圆	猿园园员远愿	网宿科技	猿圆远袁缘员员	苑袁员苑缘袁员园远援园园	源援圆源
猿	园园圆愿园园	兆驰股份	源猿源袁圆猿远	远袁员园远袁苑远远援园园	猿援远员
源	远园员远园员	中国太保	圆源员袁园园园	远袁园员远袁员远园援园园	猿援缘远
缘	远园员怨愿愿	中国银行	员袁愿员怨袁园园园	缘袁圆园源袁猿源园援园园	猿援园愿
远	远园园员圆缘	铁龙物流	源园员袁园园园	缘袁园园愿袁园园园援园园	圆援怨远
苑	远园园园猿园	中信证券	猿员苑袁愿园园	缘袁园园苑袁远猿圆援园园	圆援怨远
愿	远园园员猿远	中南传媒	猿园怨袁缘怨怨	源袁愿愿缘袁员圆缘援园园	圆援愿怨
怨	园园园缘圆愿	中联重科	猿园员袁圆园园	源袁远源怨袁缘圆愿援园园	圆援苑缘
员园	远园园远源员	金地集团	源园园袁园园园	源袁远园园袁园园园援园园	圆援苑圆

缘援源报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
缘援缘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
本基金本报告期末未持有债券。
缘援远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。
缘援苑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。
缘援愿投资组合报告附注
缘援愿援员报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
缘援愿援圆本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
缘援愿援猿期末其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	圆缘园袁园园园援园园
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	圆源袁苑缘远援怨怨
缘	应收申购款	圆源袁圆圆园袁园园园援园园
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	圆源袁源怨远袁苑缘远援怨怨

缘援愿援源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。
缘援愿援缘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不存在流通受限情况。
缘援愿援远投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§远 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	员愿怨袁园缘圆袁缘远园援园员
本报告期基金总申购份额	愿袁怨缘员袁园远圆援缘怨
减:本报告期基金总赎回份额	源源袁园远猿袁圆园源援员缘
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	员远猿袁怨源园袁源员愿援源缘

§苑 备查文件目录

苑援员备查文件目录
员中国证监会核准基金募集的文件;
圆《方正富邦创新动力股票型证券投资基金托管协议》;
猿《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》;
源《方正富邦创新动力股票型证券投资基金招募说明书》;
缘基金管理人业务资格批件、营业执照;
远基金托管人业务资格批件、营业执照。
苑援圆存放地点
备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。
苑援猿查阅方式
投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

方正富邦基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

国泰信用互利分级债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

圆园12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

§员 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,于圆园员圆年苑月员远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。
本报告期自圆园员圆年源月员日起至远月猿园日止。

§圆 基金产品概况

基金简称	国泰信用互利分级债券(场内简称:国泰互利)		
基金主代码	员远园圆员苑		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	圆园员员年员圆月怨日		
报告期末基金份额总额	源源缘袁远猿园袁员苑远援远圆份		
投资目标	在有效控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。		
投资策略	员、大类资产配置 本基金将主要根据对宏观经济运行周期和国内外经济形势的分析和判断,结合国家财政货币政策、证券市场走势、资金面状况、各类资产流动性等其他多方面因素,自上而下确定本基金的大类资产配置策略,并通过严格的风险评估,在充分分析市场环境和流动性的基础上,对投资组合进行动态的优化调整,力求保持基金的总体风险水平相对稳定。 圆、债券投资策略 本基金债券投资将根据对经济周期和市场环境的把握,基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪,灵活运用久期策略、收益率曲线策略、信用债策略、可转债策略、回购交易套利策略等多种投资策略,构建债券资产组合,并根据对债券收益率曲线形变、息差变化的预测,动态的对债券投资组合进行调整。 猿、新股投资策略 本基金的股票投资包括新股申购、增发等一级市场投资。在参与股票一级市场投资的过程中,本基金管理人将全面深入地研究企业的基本面,发掘新股内在价值,结合市场估值水平,并充分考虑中签率、锁定期等因素,有效识别并防范风险,以获取较好收益。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中证全债指数收益率。		
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。		
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		
下属三级基金的基金简称	互利粤	互利月	国泰互利
下属三级基金的交易代码	员缘园园远远	员缘园园远苑	员远园圆员苑
报告期末下属三级基金的份额总额	猿苑园袁园远怨袁源缘愿援远远份	员缘愿袁愿员缘袁苑愿园援缘缘份	猿员源袁苑源缘袁园猿苑援源缘份
下属三级基金的风险收益特征	优先类份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	进取类份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征。	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

§猿 主要财务指标和基金净值表现

猿援员主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(圆园员圆年源月员日原圆园员圆年远月猿园日)
员援本期已实现收益	远袁远远缘袁苑缘圆援员苑
圆援本期利润	员缘袁怨园园袁愿怨源援员苑
猿援加权平均基金份额本期利润	园援园猿愿园
源援期末基金资产净值	源远苑袁苑园员袁缘源圆援源远
缘援期末基金份额净值	员援园缘园

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。

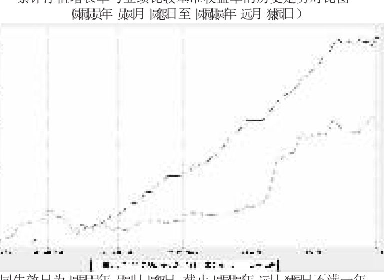
猿援圆基金净值表现

猿援圆援员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	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤原盂	于原榆
过去三个月	猿援源远%	园援园苑%	圆援员怨%	园援园愿%	员援圆苑%	原园援园员%

猿援圆援圆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

国泰信用互利分级债券型证券投资基金
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
(圆园员员年员圆月怨日至圆园员圆年远月猿园日)



注:(1)本基金的合同生效日为圆园员员年员圆月怨日,截止圆园员圆年远月猿园日不满一年;
(2)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。

§源 管理人报告

源援员基金经理(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		
吴晨	本基金的基金经理、国泰金龙债券的基金经理	圆园员员原员圆原园怨	原	员园	硕士研究生,CFA,FRM,圆园园员年远月加入国泰基金管理有限公司,历任股票交易员、债券交易员;圆园园源年怨月至圆园园缘年员月,英国城市大学卡斯商学院金融系学习;圆园园缘年员月至圆园园愿年猿月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理;圆园园愿年源月至圆园园怨年猿月在长信基金管理有限公司从事债券研究;圆园园怨年猿月至圆园员员年猿月在国泰基金管理有限公司任投资经理;圆园员员年源月起担任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理;圆园员员年怨月至圆园员圆年员月担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;圆园员员年员圆月起任国泰信用互利分级债券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。

源援圆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。

源援猿公平交易专项说明

源援猿援员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。

源援猿援圆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。

源援源报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

源援源援员报告期内基金投资策略和运作分析

圆园员圆年二季度我国经济增速继续回落,孕酝陨指数持续下滑。受食品价格持续下跌以及翘尾因素影响,悦孕陨指数显著回落,缘月悦孕陨同比涨幅仅为猿%,为近一年多以来最低水平。通胀已经不是目前国内的主要矛盾,"保增长"成为首要任务。货币政策有所放松,续缘月下调存款准备金率后央行更是在远月下调基准利率,但受贷存比的影响,银行新增贷款没有明显增长。二季度股票市场总体震荡整理,前期受政策放松预期影响走强,下旬后此种乐观情绪让位于对经济持续下滑的忧虑,市场回归调整。二季度债券市场全线上涨:源月份高等级品种弱势盘整,中低等级品种大幅上涨,缘月超短融收益率下行员园园个bp;远月份受外围欧债危机深化、国内货币政策进一步放松刺激,各品种债券均上涨,利率品种以及高等级信用债表现更为抢眼;远月份受半年末资金面逐步紧张影响,市场步入盘整。分品种看二季度信用品种表现好于利率品种。

圆园员圆年二季度本基金仍然处于建仓期,基于对债券市场向好的判断,我们维持较高的杠杆比例运作,但采取逐步拉长久期的策略以保证净值的平稳增长,降低组合波动,基本投资于中等级信用债。二季度为了规避风险,本基金没有参与新股发行等任何偏权益类资产投资。

源援源援圆报告期内基金的业绩表现

本基金在圆园员圆年二季度的净值增长率为猿援源远%,同期业绩比较基准收益率为圆援员怨%。

源援缘管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度国内经济将继续探底,但随着怨月年内第二个季节性开工旺季来临,孕酝陨等指标或有所反弹;信贷数据三季度总体会保持稳定,但可能会延续员圆季度前两个月投放平稳,季度末最后一月大幅投放的态势。从海外来看,远月末的欧盟峰会决议会奠定苑月的全球风险偏好情绪基调,之后越临近三季度末市场或会愈发关注西班牙、意大利国债到期及美国财政和大选问题,总体看欧盟峰会决议提振风险资产的概率偏大。预计三季度悦孕陨继续下降并低位运行,苑月悦孕陨可能回落至圆%左右,怨月份悦孕陨受基数影响会有所回升,但依然会保持在低位。三季度在"经济复苏不确定、通胀压力舒缓、外汇占款系统性下降"的背景下,预计央行对资金市场倍加呵护,政策会继续放松,下调存准率和减息的趋势仍将继续。

三季度债券市场总体仍处在慢牛行情中,转向的概率较小,但继续大幅上涨空间已然有限。股票市场三季度预计仍然是震荡筑底的过程,其间不排除市场存在估值修复的可能。

三季度本基金将维持中性的组合久期,类属资产配置方面继续保持较高的信用产品配置力度;权益类资产维持谨慎的投资策略,积极降低组合波动率,寻求基金净值的平稳增长。

§缘 投资组合报告

缘援员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	原	原
	其中:股票	原	原
圆	固定收益投资	缘怨怨袁源猿源袁园怨远援园园	怨园援猿员
	其中:债券	缘怨怨袁源猿源袁园怨远援园园	怨园援猿员
	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	原	原
	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	愿袁缘源怨袁苑缘源援缘源	员援圆怨
远	其他各项资产	缘缘袁苑猿怨袁源缘员援员苑	愿援源园
苑	合计	远远猿袁苑圆猿袁猿园员援苑员	员园园援园园

缘援圆报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
缘援猿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
本基金本报告期末未持有股票。
缘援源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	圆怨袁怨远缘袁园园园援园园	远援源员
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	原	原
	其中:政策性金融债	原	原
源	企业债券	圆苑圆袁愿远愿袁园怨远援园园	源缘援猿猿
缘	企业短期融资券	猿园远袁远园员袁园园园援园园	远缘援缘远
远	中期票据	原	原
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	缘怨怨袁源猿源袁园怨远援园园	员圆愿援员苑

缘援缘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	园源员圆缘怨园园员	员圆红狮悦孕园员	源园园袁园园园	源园袁园源园袁园园园援园园	愿援缘远
圆	园源员圆缘怨园园怨	员圆东六师悦孕园员	源园园袁园园园	源园袁园圆园袁园园园援园园	愿援缘远
猿	园源员圆缘怨园园苑	员圆恒力集悦孕园员	源园园袁园园园	猿怨袁怨远愿袁园园园援园园	愿援缘缘
源	园源员圆缘怨园园远	员圆太阳悦孕园员	猿园园袁园园园	猿园袁园猿园袁园园园援园园	远援源圆
缘	园源员圆缘怨园园缘	员圆龙盛悦孕园员	猿园园袁园园园	猿园袁园员缘袁园园园援园园	远援源圆

缘援远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。
缘援苑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。
缘援愿投资组合报告附注
缘援愿援员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。
缘援愿援圆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。
缘援愿援猿其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	员缘源袁缘园源援缘愿
圆	应收证券清算款	源园袁园远愿袁员远园援园园
猿	应收股利	原
源	应收利息	员缘袁员苑猿袁苑缘远援愿远
缘	应收申购款	员缘园袁缘猿园援园园
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	源袁源猿园援园远
愿	其他	原
怨	合计	缘缘袁苑猿怨袁源缘员援员苑

缘援愿援源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。
缘援愿援缘报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。

§远 开放式基金份额变动

单位:份

项目	互利粤	互利月	国泰互利
本报告期期初基金份额总额	愿园缘袁苑远猿袁员圆远援园园	猿源缘袁远园苑袁苑员苑援园园	员袁园员远袁员远远袁源缘怨援源员
本报告期基金总申购份额	原	原	源愿猿袁园远园袁远园圆援园苑
减:本报告期基金总赎回份额	原	原	员袁员远园袁苑源苑袁缘园缘援园源
本报告期基金拆分变动份额	猿源缘袁苑园员袁员园远援园园	员源苑袁源园愿袁园缘园援园园	原缘园源袁苑园猿袁员缘远援园园
本报告期期末基金份额总额	猿苑园袁园远怨袁源缘愿援远远	员缘愿袁愿员缘袁苑愿园援缘缘	猿员源袁苑源缘袁园猿苑援源缘

注:本基金管理人于圆园员圆年员月员远日起,开通国泰信用互利分级债券型证券投资基金的场内份额配对转换业务。

§苑 备查文件目录

苑援员备查文件目录
员国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同
圆国泰信用互利分级债券型证券投资基金托管协议
猿关于同意国泰信用互利分级债券型证券投资基金募集的批复
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
苑援圆存放地点
本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道员园园号上海环球金融中心猿怨楼
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员号院员号楼。
苑援猿查阅方式
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:(园圆员)源园园愿愿愿愿远愿愿,源园园原愿愿愿原愿远愿愿
客户投诉电话:(园圆员)猿愿缘远怨园园园
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

国泰成长优选股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

圆园12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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月二十日

§员 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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于圆园员圆年苑月员愿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。
本报告期自圆园员圆年源月员日起至远月猿园日止。

§圆 基金产品概况

基金简称	国泰成长优选股票
基金主代码	园圆园园圆远
交易代码	园圆园园圆远
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	圆园员员年猿月圆园日
报告期末基金份额总额	员缘远袁远怨员袁园猿愿援苑怨份
投资目标	本基金通过精选具有较高成长性和良好基本面的优质企业,结合估值因素对投资组合进行积极管理,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	员、大类资产配置 本基金运用基金管理人的资产配置评估模型(TAAPM),通过宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行政干预等相关因素的分析判断,采用评分方法确定大类资产配置比例。 圆、股票投资策略 本基金采用积极主动的投资管理策略,通过以下几个方面优选成长型股票:院源、企业经营方面,关注收入和利润的快速成长性;圆、通过调研分析了解财务数据背后成长的原因,并探寻成长的持续性;猿、选择有核心竞争力的成长企业;源、着重估值偏低的股票,寻找估值与成长性相匹配的标的,从而得到安全边际。在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下,完成本基金投资组合的构建。 猿、债券投资策略 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,通过收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。 源、权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资。基金权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,把握市场的短期波动,进行积极操作,追求在风险可控的前提下稳健的超额收益。权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。 缘、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。
业绩比较基准	业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§猿 主要财务指标和基金净值表现

猿援员主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(圆园员圆年源月员日原圆园员圆年远月猿园日)
员援本期已实现收益	原员缘袁怨缘远袁园猿员援猿员
圆援本期利润	原员怨袁苑怨猿袁源愿缘援远愿
猿援加权平均基金份额本期利润	原园援员圆员愿
源援期末基金资产净值	员猿缘袁愿员怨袁园猿怨援圆园
缘援期末基金份额净值	园援愿远苑

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。

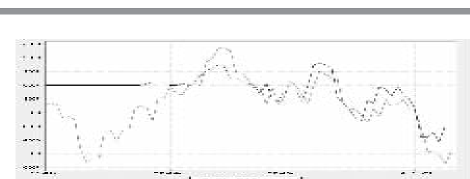
猿援圆基金净值表现

猿援圆援员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	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤原盂	于原榆
过去三个月	原员圆援猿缘%	员援缘远%	圆援园远%	员援圆源%	原员源援源员%	园援猿圆%

猿援圆援圆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

国泰成长优选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
(圆园员员年猿月圆园日至圆园员圆年远月猿园日)



注:(1)本基金的合同生效日为圆园员员年猿月圆园日,截止圆园员圆年远月猿园日不满一年;
(2)本基金的建仓期为远个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在远个月建仓期结束时,确保各项资产配置比例符合合同约定。

§源 管理人报告

源援员基金经理(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、国泰金鹰增长股票的基金经理、国泰中小盘成长股票(LOF)的基金经理、公司投资总监兼研究部总监	圆园员员原园猿原园圆	原	员圆	硕士研究生。圆园园园年员月至圆园园圆年远月就职于申银万国证券研究所,任行业研究员;圆园园圆年苑月至圆园园怨年猿月就职于银河基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理助理;圆园园怨年猿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;圆园园怨年缘月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理;圆园园怨年源月至圆园员园年员月兼任国泰金盛封闭的基金经理;圆园园怨年员园月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理;圆园员员年猿月起兼任国泰成长优选股票型证券投资基金的基金经理;圆园员员年苑月至圆园员圆年远月任研究部总监;圆园员圆年远月至圆园员圆年圆月兼任公司投资副总监;圆园员圆年圆月起兼任公司投资总监。

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。

源援圆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。

源援猿公平交易专项说明

源援猿援员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。

源援猿援圆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。

源援源报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

源援源援员报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,在政策放松预期驱动下,四、五月份市场进行了一段超过远%的反弹,在后续政策没有达到预期的效果以及经济的下滑速度超过大家的预期的基础上,六月份市场有较大幅度的下跌。从而使得二季度上证指数最终下跌了员援远缘%。而与此同时,代表新兴产业的中小板综合指数与创业板指数则分别上涨了圆援愿缘%与苑援员缘%,与一季度的走势形成一个对比。一方面是中小盘股票在一季度进行了较大的幅度的下跌,另一方面,在代表转型方向的一些中小公司,在中报的时间段给了市场一个较为满意的增长所致。

从行业来看,二季度表现较好的行业为医药生物、房地产以及公用事业,表现较为落后的为煤炭、钢铁以及信息服务等行业。

本基金在二季度基本完成了建仓布置,主要配置了机械设备、医药生物、交运设备、建筑建材、房地产等行业。

源援源援圆报告期内基金的业绩表现

本基金在圆园员圆年二季度的净值增长率为原员圆援猿缘%,同期业绩比较基准收益率为圆援园远%。

源援缘管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年以来的宏观经济增长受到了一定的压力,我们判断一方面是经济自身周期的波动使然,另一方面经济结构转型的趋势正在进行。这一点在股市这个经济活动的先行指标中从上半年开始明显反映。展望下半年,我们认为应当保持谨慎乐观的态度。传统产业特别是周期性传统产业的估值在上半年受到一定的压制,而新兴产业、传统行业中的产业结构或者竞争格局转好的行业受到资本市场的关注。同时,这些细分行业与公司通过今年相对难得的业绩较高增长也获得了估值溢价。

结合我们对宏观经济的判断以及本基金的投资特点,我们倾向于保持适当中性偏上的仓位,从行业配置上我们倾向于在非周期行业(泛消费行业与提供)中挑选成长性较好的公司进行配置,同时适度配置周期行业(主要着重受益于政策利好和有长期竞争力的低估值蓝筹股)。在上述行业选择之外,关注产业结构与竞争格局升级,我们将重点关注处于行业集中度上升期的传统行业龙头,以及消费与战略新兴产业中的细分领域龙头。

在追求收益的同时,更加注重风险评估和风险控制,为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

§缘 投资组合报告

缘援员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	员员怨袁源猿苑袁源源缘援源远	苑愿援源园
	其中:股票	员员怨袁源猿苑袁源源缘援源远	苑愿援源园
圆	固定收益投资	源袁园缘园袁园园园援园园	圆援远远
	其中:债券	源袁园缘园袁园园园援园园	圆援远远
	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	员愿袁园园园袁园园园援园园	员员援愿圆
	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	愿袁怨愿园袁怨苑员援远园	缘援愿怨
远	其他各项资产	源袁员怨园袁愿缘员援园猿	圆援苑缘
苑	合计	员缘圆袁猿缘怨袁圆远愿援园怨	员园园援园园

缘援圆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	圆袁缘员缘袁园园园援园园	圆援园园
悦	制造业	缘怨袁愿苑苑袁愿猿源援源缘	猿愿援员员
悦园	食品、饮料	源袁远缘园袁园园园援园园	猿援远怨
悦员	纺织、服装、皮毛	原	原
悦圆	木材、家具	原	原
悦猿	造纸、印刷	源袁怨愿园袁怨愿苑援源园	猿援怨缘
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
悦缘	电子	原	原
悦远	金属、非金属	员缘袁缘缘愿袁苑愿缘援园园	员圆援猿缘
悦苑	机械、设备、仪表	员缘袁愿苑愿袁苑远缘援园园	员远援员园
悦愿	医药、生物制品	员怨袁苑员远袁员员圆援园园	苑援愿员
悦99	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	源袁远园园袁缘园园援园园	猿援远缘
云	交通运输、仓储业	原	原
郧	信息技术业	缘袁园远缘袁园园园援园园	猿援苑员
匀	批发和零售贸易	远袁园园怨袁员园园援园园	源援员员
陨	金融、保险业	员园袁缘愿缘袁园园园援园园	员园援苑圆
允	房地产业	苑袁园缘园袁苑员园援园园	缘援缘园
运	社会服务业	怨袁怨愿远袁远源苑援缘园	远援缘远
蕴	传播与文化产业	缘袁缘缘园袁园园园援园园	猿援怨远
酝	综合类	原	原
	合计	员员怨袁源猿苑袁源源缘援源远	苑愿援源园

缘援猿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	远园园远远园	福耀玻璃	员袁园园园袁园园园	苑袁缘园园袁园园园援园园	缘援怨猿
圆	远园园园远缘	国机汽车	缘园园袁园园园	远袁园园园袁园园园援园园	源援苑猿
猿	猿园园园怨愿	蓝色光标	猿园园袁远远园	缘袁远园缘袁员园园援园园	猿援怨愿
源	园园圆源员苑	唐人神	猿园园袁园园园	源袁苑圆园袁园园园援园园	猿援苑员
缘	远园园园远圆	康恩贝	猿缘园袁园园园	源袁远缘缘袁园园园援园园	猿援远远
远	猿园园园猿猿	星辉车模	圆园园袁园园园	源袁远园园袁园园园援园园	猿援远缘
苑	远园园园猿园	中信证券	猿园园袁园园园	源袁苑缘园袁园园园援园园	猿援远园
愿	园园园园远怨	华侨城粤	远园园袁园园园	源袁远园园袁园园园援园园	猿援缘远
怨	园园园园圆猿	杭氧股份	猿园园袁园园园	源袁缘员园袁园园园援园园	猿援缘缘
员园	远园园园猿员	三一重工	猿园园袁园园园	源袁猿怨园袁园园园援园园	猿援源缘

缘援源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	源袁园缘园袁园园园援园园	圆援怨愿
	其中:政策性金融债	源袁园缘园袁园园园援园园	圆援怨愿
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	源袁园缘园袁园园园援园园	圆援怨愿

缘援缘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	员员园圆缘源	员员进出园缘	源园袁园园园	源袁园缘园袁园园园援园园	圆援怨愿

缘援远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。
缘援苑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。
缘援愿投资组合报告附注
缘援愿援员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。
缘援愿援圆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。
缘援愿援猿其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
员	存出保证金	原
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	猿袁园缘园袁园园园援园园
源	应收利息	猿猿远袁缘远源援猿缘
缘	应收申购款	员园源袁圆愿远援远愿
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	源袁员怨园袁愿缘员援园猿

缘援愿援源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。
缘援愿援缘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。

§远 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	源愿远袁园远猿袁苑员源援苑愿
本报告期基金总申购份额	员袁圆园员袁员圆圆援园远
减:本报告期基金总赎回份额	猿猿园袁缘苑猿袁苑怨愿援园缘
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	员缘远袁远怨员袁园猿愿援苑怨

§苑 备查文件目录

苑援员备查文件目录
员国泰成长优选股票型证券投资基金基金合同
圆国泰成长优选股票型证券投资基金托管协议
猿关于同意国泰成长优选股票型证券投资基金募集的批复
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
苑援圆存放地点
本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道员园园号上海环球金融中心猿怨楼
苑援猿查阅方式
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:(园圆员)源园园愿愿愿愿远愿愿,源园园原愿愿愿原愿远愿愿
客户投诉电话:(园圆员)猿愿缘远怨园园园
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日