国泰金马稳健回报证券投资基金

【2012】第二季度报告

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

§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7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4月1日起至6月30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	6,544,894,161.77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]
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-23,467,080.64
2.本期利润	47,612,256.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072
4.期末基金资产净值	4,684,908,297.43
5.期末基金份额净值	0.716

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。

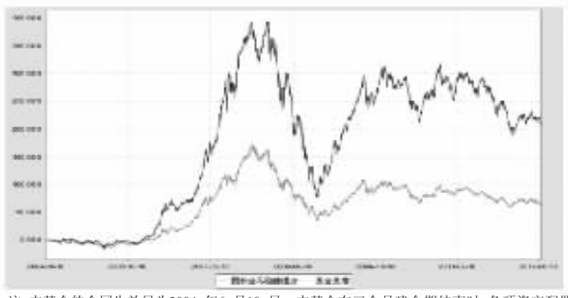
3.2 基金净值表现

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	0.99%	0.80%	-0.62%	0.58%	1.61%	0.22%

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2012年6月30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		
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰封闭的基金经理	2008-4-3	-	12	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回报证券投资基金的基金经理，2009年12月起兼任金泰证券投资基金的基金经理，2010年2月至2011年12月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：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》、蠡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

2012年二季度A股市场呈现出先扬后抑的走势，4月份对宏观政策放松的预期和5月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6月份出现了较大幅度的下跌，最终单季度沪深300指数涨幅为0.27%。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5月份随着市场的上涨逐步降低了资产配置比例，然后在6月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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年二季度的净值增长率为0.99%，同期业绩比较基准收益率为-0.62%。

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2012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2012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。

§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	3,922,477,343.56	81.43
	其中：股票	3,922,477,343.56	81.43
2	固定收益投资	395,253,397.00	8.21
	其中：债券	395,253,397.00	8.21
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	2.08
	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	379,853,321.93	7.89
6	其他各项资产	19,316,096.34	0.40
7	合计	4,816,900,158.83	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	274,512,486.31	5.86
C	制造业	2,195,807,963.37	46.87
C0	食品、饮料	875,204,859.52	18.68
C1	纺织、服装、皮毛	193,440,411.00	4.13
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	361,897,201.18	7.72
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	113,505,198.96	2.42
C7	机械、设备、仪表	566,745,147.11	12.10
C8	医药、生物制品	85,015,145.60	1.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,282,678.40	0.77
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	51,295,123.48	1.09
G	信息技术业	151,280,000.00	3.23
H	批发和零售贸易	471,141,875.44	10.06
I	金融、保险业	703,037,216.56	15.01
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	39,120,000.00	0.84
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	3,922,477,343.56	83.73

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	002250	联化科技	16,120,000	278,070,000.00	5.94
2	002311	海大集团	15,150,000	270,579,000.00	5.78
3	002385	大北农	11,399,847	221,157,031.80	4.72
4	600519	贵州茅台	830,000	198,494,500.00	4.24
5	601166	兴业银行	15,214,854	197,488,804.92	4.22
6	002293	罗莱家纺	2,593,035	193,440,411.00	4.13
7	000858	五粮液	5,646,347	184,974,327.72	3.95
8	000987	广州友谊	12,286,676	162,429,856.72	3.47
9	601398	工商银行	39,096,275	154,430,286.25	3.30
10	600271	航天信息	8,000,000	151,280,000.00	3.23

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,063,000.00	1.30
	其中：政策性金融债	61,063,000.00	1.30
4	企业债券	31,130,000.00	0.66
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	303,060,397.00	6.47
8	其他	-	-
9	合计	395,253,397.00	8.44

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	113002	工行转债	1,491,240	162,530,247.60	3.47
2	113001	中行转债	1,432,850	139,158,392.00	2.97
3	112059	11联化债	200,000	20,800,000.00	0.44
4	110226	11国开26	200,000	20,530,000.00	0.44
5	090205	09国开05	200,000	20,246,000.00	0.43

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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	7,970,425.08
3	应收股利	8,077,006.91
4	应收利息	2,122,161.91
5	应收申购款	146,502.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,316,096.34

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	113002	工行转债	162,530,247.60	3.47
2	113001	中行转债	139,158,392.00	2.97
3	110016	川投转债	1,164,046.40	0.02
4	110012	海运转债	207,711.00	0.00

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	6,635,481,696.31
本报告期基金总申购份额	15,725,029.19
减：本报告期基金总赎回份额	106,312,563.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,544,894,161.77

§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
二〇一二年七月二十日

金鑫证券投资基金

【2012】第二季度报告

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

§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7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鑫封闭
基金主代码	500011
交易代码	500011
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年10月21日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	本基金是以具有良好成长性的国企股为投资重点的成长型基金；所追求的投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成，其中股票投资部分主要包括稳定成长型国企股和快速成长型国企股。 稳定成长型股票的判断标准为：成长性来自于企业自身主营业务的增长潜力，具体表现为企业主营业务的行业地位和市场地位突出，主营业务的增长是公司利润长期持续增长的主要源泉，有产品、技术、销售渠道、特许权等方面的竞争优势等特点。 快速成长型股票的判断标准为：成长性来自于因企业的重大实质性变化而带来的公司业绩的高速增长潜力。本基金的快速成长国企股部分将侧重于具有资产重组题材股票的投资。 在遵循以上投资组合目标和范围的基础上，基金管理人将根据具体情况变化，适时调整投资组合。
业绩比较基准	无。
风险收益特征	承担中等风险，获取中等的超额收益。
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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-35,680,926.20
2.本期利润	183,723,852.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0612
4.期末基金资产净值	2,922,786,345.67
5.期末基金份额净值	0.9743

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

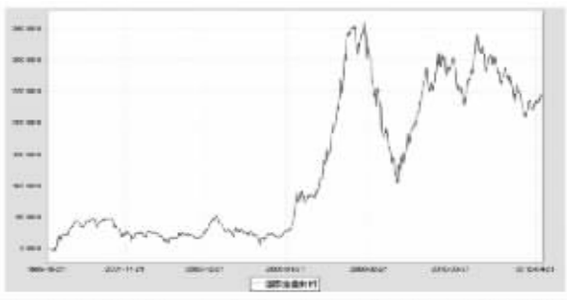
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	6.71%	1.49%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

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

金鑫证券投资基金
累计份额净值增长率历史走势图
（1999年10月21日至2012年6月30日）



注：本基金的合同生效日为1999年10月21日。本基金在三个月建仓结束时，各项资产配置比例符合法律法规和基金合同的规定。

§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		
王航	本基金的基金经理、国泰事件驱动策略的基金经理	2010-4-7	-	11	硕士研究生，CFA。曾任职于南方证券有限公司；2003年1月加盟国泰基金管理有限公司；历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理；2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理；2010年4月起兼任金鑫证券投资基金的基金经理；2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票型证券投资基金的基金经理。
刘夫	本基金的基金经理、国泰估值优势股票的基金经理、公司投资副总监	2011-3-31	-	18	硕士研究生，曾就职于人民银行深圳外汇经纪中心、中创证券、平安保险集团公司，2000年12月至2005年4月任宝盈基金管理有限公司债券组合经理，2005年4月至2008年4月任嘉实基金管理有限公司基金经理。2008年4月加入国泰基金管理有限公司，2008年6月起任公司投资副总监，2008年6月至2011年1月兼任财富管理中心投资总监，2011年3月起任金鑫证券投资基金的基金经理，2011年12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：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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、蠡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

二季度受益于改革推动的相关板块迎来了较好的投资机会，上证指数一度上涨至2453 点，但4月份经济数据显示，经济尚未见底，流动性放松力度也低于市场预期，且在欧债危机再度升级的内外不利因素共同冲击下，5、6月份股市呈现下行态势。本基金保持较高权益类资产仓位，重点配置信息设备、非银金融、医疗服务和中低端消费品。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年第二季度的净值增长率为6.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，政策重点将从控通胀转向稳增长和调结构，因此组合仍将重点配置转型受益的相关行业。今年以来，经济领域、垄断领域、金融领域及制度建设方面的改革是一条明确清晰的投资主线，下半年这些改革措施将会得到进一步深化和细化。由于目前沪深300整体1倍的PE估值处于历史最低水平，因此我们对整体市场保持谨慎乐观，下跌空间有限，围绕转型和改革展开的结构性投资机会在下半年依然突出。结构上我们除了继续保持增长确定的安防监控、医疗服务和中低端消费行业的配置外，也将重点关注受益于阶梯电价改革、资金价格成本和原材料价格下降的电力行业，重点研究美国页岩气的发展对能源和工业格局所产生的深远影响，并发掘相关行业的投资机会。

§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	2,222,230,873.84	75.62
	其中：股票	2,222,230,873.84	75.62
2	固定收益投资	611,593,000.00	20.81
	其中：债券	611,593,000.00	20.81
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	94,763,445.44	3.22
6	其他各项资产	10,048,513.27	0.34
7	合计	2,938,635,832.55	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	23,724,409.75	0.81
C	制造业	1,316,831,906.19	45.05
C0	食品、饮料	280,454,327.84	9.60
C1	纺织、服装、皮毛	257,060,534.20	8.80
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	145,039,180.00	4.96
C5	电子	332,028,572.80	11.36
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	255,531,848.15	8.74
C8	医药、生物制品	46,717,443.20	1.60
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	92,047,994.83	3.15
E	建筑业	30,836,900.00	1.06
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	18,205,006.56	0.62
H	批发和零售贸易	15,953,792.40	0.55
I	金融、保险业	356,399,264.57	12.19
J	房地产业	174,924,880.50	5.98
K	社会服务业	193,306,719.04	6.61
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,222,230,873.84	76.03

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	002236	大华股份	7,700,000	236,390,000.00	8.09
2	002029	七匹狼	7,837,789	213,170,534.20	7.29
3	600587	新华医疗	5,843,650	145,974,377.00	4.99
4	600315	上海家化	3,718,000	145,039,180.00	4.96
5	600763	通策医疗	6,300,846	138,114,544.32	4.73
6	600266	北京城建	8,295,576	126,009,799.44	4.31
7	600030	中信证券	9,508,631	120,094,009.53	4.11
8	600837	海通证券	12,080,608	116,336,255.04	3.98
9	002415	海康威视	3,516,124	95,638,572.80	3.27
10	600702	沱牌舍得	2,500,000	90,625,000.00	3.10

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	410,829,000.00	14.06
2	央行票据	130,050,000.00	4.45
3	金融债券	70,714,000.00	2.42
	其中：政策性金融债	70,714,000.00	2.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	611,593,000.00	20.92

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	1001042	10央行票据42	1,000,000	100,040,000.00	3.42
2	019006	10国债06	800,000	79,544,000.00	2.72
3	019201	12国债01	600,000	60,204,000.00	2.06
4	010308	03国债(8)	500,000	50,535,000.00	1.73
5	110203	11国开03	500,000	50,450,000.00	1.73

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	1,371,209.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	745,468.70
4	应收利息	7,931,834.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,048,513.27

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	002029	七匹狼	23,080,000.00	0.79	非公开发行

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.25

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意设立金鑫证券投资基金的批复

2、金鑫证券投资基金合同

3、金鑫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
二〇一二年七月二十日

国泰金鹰增长证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：二〇一二年七月二十日

§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2012年7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4月1日起至6月30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	2,931,849,517.65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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-163,050,141.65
2.本期利润	26,399,050.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0086
4.期末基金资产净值	2,252,766,963.55