金泰证券投资基金

【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：中国工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

§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。

基金托管人中国工商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	国泰金泰封闭
基金主代码	500001
交易代码	500001
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1998年3月27日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	本基金是平衡型基金，并以价值型和成长型股票为投资重点；投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金投资时，根据宏观经济环境及其对证券市场的影响，决定投资策略；根据货币政策的变化、利率的走势，决定国债在投资组合中的比例；根据对行业及地区经济发展状况的深入研究，决定股票投资重点；根据对上市公司的调查研究，确定具体的股票投资组合。 本基金的股票投资将以中长期投资为主。在充分研究的前提下，主要投资于价值型和成长型股票中被低估的股票，以实现基金资产的稳定增值。 在股票投资组合中，将保留一定比例的短期投资。短期投资主要根据市场变化，相机抉择，灵活投资，在防范风险的前提下，增加基金的收益。 为保证基金资产的流动性和收益性，在国债投资组合中，长期国债和短期国债将保持适当的比例。 在不违反《证券投资基金法》及配套规则等法律法规规定及基金合同有关约定的前提下，基金管理人可根据具体情况，对基金投资组合进行调整。
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	中国工商银行股份有限公司

§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	-20,935,905.00
2.本期利润	12,210,114.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061
4.期末基金资产净值	1,848,268,426.47
5.期末基金份额净值	0.9241

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

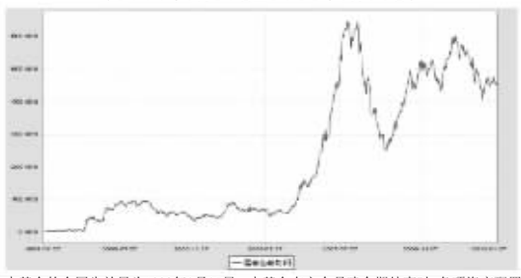
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.66%	1.32%	-	-	-	-

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

金泰证券投资基金
累计份额净值增长率历史走势图
（1998年3月27日至2012年6月30日）



注：本基金的合同生效日为1998年3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		
程洲	本基金的基金经理、国泰金马稳健混合的基金经理	2009-12-15	-	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 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》、《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

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。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，小幅增持了低估值和低涨幅的银行和公用事业等行业。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0.66%。

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。

基于市场系统性机会不大的判断，且本基金的存续期只有半年多的时间，所以本基金将采取减少股票资产以降低整个组合的净值波动率，实现基金净值在基金产品到期前的平稳过渡。

§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	1,097,792,578.56	55.76
	其中：股票	1,097,792,578.56	55.76
2	固定收益投资	476,441,266.20	24.20
	其中：债券	476,441,266.20	24.20
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	147,900,271.85	7.51
	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	224,377,224.43	11.40
6	其他各项资产	22,197,757.38	1.13
7	合计	1,968,709,098.42	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	129,950,902.22	7.03
C	制造业	667,813,386.74	36.13
C0	食品、饮料	246,413,066.80	13.33
C1	纺织、服装、皮毛	48,863,000.00	2.64
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	115,698,407.78	6.26
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	12,653,088.00	0.68
C7	机械、设备、仪表	189,068,342.41	10.23
C8	医药、生物制品	42,680,000.00	2.31
C99	其他制造业	12,437,481.75	0.67
D	电力、煤气及水的生产和供应业	23,281,952.34	1.26
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	44,150,935.63	2.39
H	批发和零售贸易	110,274,328.81	5.97
I	金融、保险业	106,021,072.82	5.74
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	16,300,000.00	0.88
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,097,792,578.56	59.40

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	4,102,005	70,759,586.25	3.83
2	002311	海大集团	3,900,000	69,654,000.00	3.77
3	000858	五粮液	1,950,000	63,882,000.00	3.46
4	002385	大北农	2,983,122	57,872,566.80	3.13
5	600519	贵州茅台	230,000	55,004,500.00	2.98
6	600104	上汽集团	3,699,978	52,872,685.62	2.86
7	600335	国机汽车	4,100,000	49,528,000.00	2.68
8	002293	罗莱家纺	655,000	48,863,000.00	2.64
9	600271	航天信息	2,334,793	44,150,935.63	2.39
10	601607	上海医药	4,000,000	42,680,000.00	2.31

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	48,190,704.60	2.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	370,908,000.00	20.07
	其中：政策性金融债	370,908,000.00	20.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	57,342,561.60	3.10
8	其他	-	-
9	合计	476,441,266.20	25.78

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	110414	11农发14	600,000	60,108,000.00	3.25
2	113001	中行转债	590,430	57,342,561.60	3.10
3	080309	08进出09	500,000	50,205,000.00	2.72
4	010107	21国债(7)	444,180	47,509,492.80	2.57
5	070208	07国开08	400,000	40,156,000.00	2.17

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	755,150.11
2	应收证券清算款	13,320,046.59
3	应收股利	697,500.00
4	应收利息	7,425,060.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,197,757.38

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	113001	中行转债	57,342,561.60	3.10

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 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	13,669,076
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	13,669,076
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.68

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意设立金泰证券投资基金的批复

2、金泰证券投资基金合同

3、金泰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
二〇一二年七月二十日

国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

【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：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	国泰金牛创新股票
基金主代码	020010
交易代码	020010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月18日
报告期末基金份额总额	3,402,949,356.02份
投资目标	本基金为成长型股票基金，主要投资于通过各类创新预期能带来公司未来高速增长的创新型上市公司股票，在有效的风险控制前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	①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。 ②股票资产投资策略 本基金的股票资产投资将在国家发展规划所指引的产业领域内，采取自下而上的选股方法，利用"成长因子"筛选出成长型上市公司股票池；在此基础上利用公司自主开发的"创新型上市公司评价体系"，对符合创新特征的上市公司进行深入的分析和比较，筛选出通过创新能够在未来带来高速成长的上市公司，形成创新成长型上市公司股票池；最后通过相对价值评估，形成优化的股票投资组合。 ③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	本基金的业绩比较基准=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	本基金属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	-1,553,514.07
2.本期利润	198,267,969.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0562
4.期末基金资产净值	3,210,253,133.60
5.期末基金份额净值	0.943

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	6.31%	0.95%	0.47%	0.90%	5.84%	0.05%

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

国泰金牛创新成长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
（2007年5月18日至2012年6月30日）

注：本基金的合同生效日为2007年5月18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		
范迪钊	本基金的基金经理	2009-12-2	-	12	学士。曾任职于上海银行、香港百德能控股公司上海代表处、华一银行、法国巴黎百富勤有限公司上海代表处，2005年3月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、高级行业研究员、社保基金经理助理，2009年5月至2009年9月任国泰金鹏监等混合和国泰金鑫封闭的基金经理助理，2009年9月至2012年2月任国泰双利债券证券投资基金的基金经理；2010年6月至2011年6月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理；2009年12月起兼任国泰金牛创新成长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》、《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

与一季度类似，二季度市场也呈现出先扬后抑的走势，而且上升段更短，下跌段更长，沪深300指数最终收于2,461.61点，微涨0.27%。在宏观政策放松力度不及预期的情况下，本季周期股普遍表现不佳，黑色金属、采掘、交运设备等行业表现落后，而医药、房地产、食品饮料等盈利预期较为明确的行业表现较好。

本基金二季度一直维持了较高的仓位，配置主要集中在TMT、非银行金融、医药等非周期性行业，因此表现相对较好。

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6.31%，同期业绩比较基准收益率为0.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过了上半年的憧憬、等待和失望，宏观调控的政策基调已十分清晰：以体制改革应对周期向下，靠结构转型促进经济增长。这使得我们对本已不乐观的经济逐渐产生了乐观的情绪。经济自有周期波动，政府也多采用反周期的方式调控，但我们现在正处于经济增长下台阶、潜在增长率下滑的阶段，一味地靠强力政策来托经济的底反而弊大于利，而股市对这些政策的期待也是不现实的。目前，我们欣喜地看到，政府出台的所有政策几乎都围绕着改革和结构转型出发，金融创新、利率市场化、医疗改革、阶梯电价、营改增等改革措施如火如荼，09年那种四万亿的刺激政策却不见踪影，这使得市场在此轮经济周期见底之后将更具有弹性，也更具持续性。

从投资的角度，我们目前的组合配置主要考虑的是减少经济顺周期行业的配置，以防止经济持续下滑带来的负面影响。同时，还是着眼于改革和转型，寻找其中长期受益的行业和公司，比如安防、软件、医疗服务、品牌消费等。

§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	2,877,553,482.39	89.32
	其中：股票	2,877,553,482.39	89.32
2	固定收益投资	50,396,626.40	1.56
	其中：债券	50,396,626.40	1.56
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	69,240,343.86	2.15
	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	211,027,952.30	6.55
6	其他各项资产	13,286,161.88	0.41
7	合计	3,221,504,566.83	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	13,306,286.51	0.41
C	制造业	1,213,511,151.89	37.80
C0	食品、饮料	33,226,618.04	1.04
C1	纺织、服装、皮毛	57,311,828.00	1.79
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	851,193.46	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	217,366,596.35	6.77
C5	电子	370,347,422.26	11.54
C6	金属、非金属	67,866,318.14	2.11
C7	机械、设备、仪表	397,233,877.51	12.37
C8	医药、生物制品	69,307,298.13	2.16
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	47,373,052.16	1.48
E	建筑业	68,512,007.84	2.13
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	361,940,323.42	11.27
H	批发和零售贸易	199,461,292.60	6.21
I	金融、保险业	577,941,873.49	18.00
J	房地产业	109,999,735.07	3.43
K	社会服务业	261,402,242.20	8.14
L	传播与文化产业	24,105,517.21	0.75
M	综合类	-	-
	合计	2,877,553,482.39	89.64

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	002415	海康威视	6,181,201	168,128,667.20	5.24
2	002236	大华股份	5,023,690	154,227,283.00	4.80
3	601318	中国平安	3,099,738	141,782,016.12	4.42
4	002400	省广股份	7,181,524	137,526,184.60	4.28
5	601601	中国太保	6,195,542	137,417,121.56	4.28
6	600315	上海家化	3,276,432	127,813,612.32	3.98
7	600763	通策医疗	5,651,280	123,876,057.60	3.86
8	600335	国机汽车	8,739,678	105,575,310.24	3.29
9	002063	远光软件	6,934,239	100,615,807.89	3.13
10	300182	捷成股份	3,961,532	93,096,002.00	2.90

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	9,626.40	0.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,271,000.00	1.25
	其中：政策性金融债	40,271,000.00	1.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,116,000.00	0.32
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,396,626.40	1.57

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	120216	12国开16	200,000	20,086,000.00	0.63
2	110234	11国开34	100,000	10,141,000.00	0.32
3	041254018	12铁十三CP001	100,000	10,116,000.00	0.32
4	120218	12国开18	100,000	10,044,000.00	0.31
5	010107	21国债(7)	90	9,626.40	0.00

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	2,200,692.85
2	应收证券清算款	9,724,240.05
3	应收股利	301,132.53
4	应收利息	400,664.73
5	应收申购款	659,431.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,286,161.88

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

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	3,575,895,240.13
本报告期基金总申购份额	202,272,390.26
减：本报告期基金总赎回份额	375,218,274.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,402,949,356.02

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰金牛创新成长股票型证券投资基金募集的批复

2、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金合同

3、国泰金牛创新成长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
二〇一二年七月二十日

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

【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	国泰事件驱动股票
基金主代码	020023
交易代码	020023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月17日
报告期末基金份额总额	175,995,547.11份
投资目标	深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的事件性投资机会，在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资，力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件，在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上，将事件性因素作为投资的主线，并将事件驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。 具体而言，本基金的投资策略分三个层次：首先是大类资产配置，即采用基金管理人的资产配置评估模型(Melva)，依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例；其次是行业配置，即从估值水平和发展前景两个角度出发，注重事件性因素对行业影响的分析，采取定性和定量分析相结合的方法，对行业进行优化配置和动态调整；最后，在大类资产配置和行业配置的基础上，通过对影响上市公司当前及未来价值的事件性因素进行全面的分析，深入挖掘受益于事件因素或市场估值未能充分体现事件影响的上市公司股票，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，并依据事件影响的深入对其进行动态调整。
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、相对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	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	-757,183.32
2.本期利润	14,806,975.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0799
4.期末基金资产净值	177,810,860.96
5.期末基金份额净值	1.010

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。

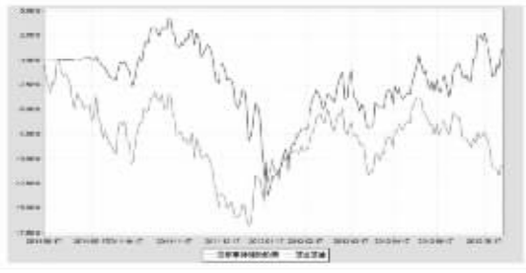
3.2 基金净值表现

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	8.25%	1.00%	0.72%	0.89%	7.53%	0.11%

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

国泰事件驱动策略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
（2011年8月17日至2012年6月30日）



注：①本基金的合同生效日为2011年8月17日，截止至2012年6月30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。

§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、国泰金鑫封闭的基金经理	2011-8-17	-	11	硕士研究生