国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：二〇一二年十月二十五日

§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10月22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7月1日起至9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	3,709,812,421.03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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	1,528,635.47
2.本期利润	-58,225,754.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0163
4.期末基金资产净值	3,438,847,645.29
5.期末基金份额净值	0.927

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。

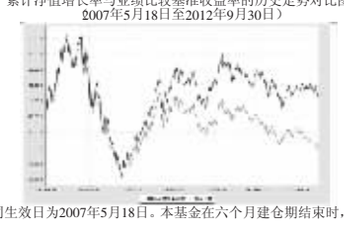
3.2 基金净值表现

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	-1.70%	1.10%	-5.29%	0.95%	3.59%	0.15%

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9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、香港百德能投股公司上海代表处、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月任国泰金鹏蓝筹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

三季度上半数据显示经济基本面未见扭转，在对政策放松预期未能兑现的失望情绪影响下，A股整体维持弱势震荡调整的格局，并创下三年来的新低。跌破2000点整数关口后，市场自身配酿反弹，加上十八大前的各种维稳举措，一定程度上增强了市场做多信心，市场从低点反弹，结束了月线四连阴。

行业板块表现在三季度继续分化，消费品和具有确定成长性的行业表现出良好的防御性，而与投资相关并受政策影响较大的周期性行业特别是两头受气的中游行业表现不佳。本基金在三季度仍然重点配置消费品和成长确定的新兴产业，以及受益于深化金融改革的保险、券商。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年第三季度的净值增长率为-0.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，虽然固定资产投资增速、工业增加值、PPI 等同比数据显示，当前经济仍然处于下行态势，但从库存周期数据分析，当前工业企业主动去库存正在接近尾声。四季度我国经济运行将逐步走出见底企稳阶段；政策重点仍是稳增长和调结构，围绕结构转型的政策支持力度会逐步加大，因此组合仍将重点配置转型受益的相关行业，目前市场PE估值处于历史最低水平。我们对四季度A股市场保持谨慎乐观，围绕转型和改革展开的结构性投资机会依然突出。据此我们从以下三个层面配置权益资产：1、经济转型和结构调整受益行业：大消费服务行业和部分新兴产业；2、制度红利：受益于改革的相关行业；3、行业空间大，龙头公司市场份额能够快速提升的行业。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新城镇化建设相关行业以及成长相对明确的信息技术和节能环保行业。

§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	3,122,459,010.89	89.67
	其中：股票	3,122,459,010.89	89.67
2	固定收益投资	90,036,578.70	2.59
	其中：债券	90,036,578.70	2.59
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	45,000,187.50	1.29
	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	219,766,174.25	6.31
6	其他各项资产	4,935,385.54	0.14
7	合计	3,482,197,336.88	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	1,397,435,012.47	40.64
C0	食品、饮料	95,071,349.12	2.76
C1	纺织、服装、皮毛	31,200,000.00	0.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	89,718,612.00	2.61
C4	石油、化学、塑胶、塑料	146,211,142.31	4.25
C5	电子	397,697,221.63	11.56
C6	金属、非金属	111,458,418.48	3.24
C7	机械、设备、仪表	427,628,508.82	12.44
C8	医药、生物制品	98,449,760.11	2.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	46,799,959.44	1.36
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	466,488,208.54	13.57
H	批发和零售贸易	170,807,157.06	4.97
I	金融、保险业	599,568,048.27	17.44
J	房地产业	140,046,762.73	4.07
K	社会服务业	300,725,982.38	8.74
L	传播与文化产业	587,880.00	0.02
M	综合类	-	-
	合计	3,122,459,010.89	90.80

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	5,193,836	212,947,276.00	6.19
2	002415	海康威视	5,731,129	158,866,895.88	4.62
3	601628	中国人寿	8,117,861	153,427,572.90	4.46
4	600587	新华医疗	5,056,827	145,636,617.60	4.24
5	601601	中国太保	6,995,542	141,519,814.66	4.12
6	601318	中国平安	3,299,738	138,391,011.72	4.02
7	600315	上海家化	2,885,111	134,590,428.15	3.91
8	600763	通策医疗	5,916,928	129,876,569.60	3.78
9	002400	省广股份	5,973,905	122,763,747.75	3.57
10	002063	远光软件	7,402,964	114,745,942.00	3.34

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	9,578.70	0.00
2	央行票据	29,904,000.00	0.87
3	金融债券	40,081,000.00	1.17
	其中：政策性金融债	40,081,000.00	1.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,042,000.00	0.58
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	90,036,578.70	2.62

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	1001074	10央行票据74	300,000	29,904,000.00	0.87
2	120216	12国开16	200,000	20,016,000.00	0.58
3	041254018	12铁十三CP001	100,000	10,067,000.00	0.29
4	110234	11国开34	100,000	10,058,000.00	0.29
5	120218	12国开18	100,000	10,007,000.00	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	2,368,313.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,182,532.63
4	应收利息	1,029,450.91
5	应收申购款	355,088.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,935,385.54

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	3,402,949,356.02
本报告期基金总申购份额	377,971,138.91
减：本报告期基金总赎回份额	71,108,073.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,709,812,421.03

§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
二〇一二年十月二十五日

金泰证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：二〇一二年十月二十五日

§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10月22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7月1日起至9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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-103,216,826.90
2.本期利润	-22,861,977.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0114
4.期末基金资产净值	1,825,406,449.11
5.期末基金份额净值	0.9127

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

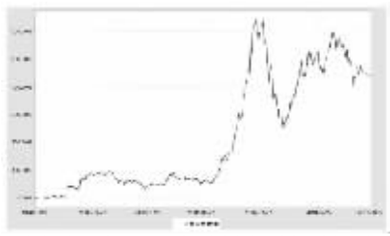
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.23%	0.41%	-	-	-	-

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9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年三季度A股市场呈现出近乎单边下跌的走势，只是在9月最后的两天出现了比较快的反弹，整个三季度沪深300指数下跌了6.8%，上证综指更是短暂地跌破了2000点。分行业看，信息服务、餐饮旅游和有色金属等行业跌幅较小，而交通运输、纺织服装、机械设备和房地产等行业的跌幅较大。

由于本基金的存续期较短，且因判断三季度股票市场将会受制于经济与企业盈利下滑的压力，所以本基金在7月份市场还比较活跃的时期就全部减持了股票资产，全面转为债券资产，以实现基金净值在基金产品到期前的平稳过渡。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年三季度的净值增长率为-1.23%。

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年四季度，本基金认为，宏观经济下滑的趋势尚未出现明显好转的迹象，三季度上市公司的业绩压力依然很大，在缺乏新的刺激需求的政策出来之前，股票市场仍会维持较弱的格局，缺乏系统性上涨的机会。本基金将会维持零股票资产的配置策略，更多的精力会花在寻找明年的布局品种，为基金转型之后的投资作准备。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,603,004,432.60	87.52
	其中：债券	1,603,004,432.60	87.52
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	176,400,824.60	9.63
	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	8,309,305.40	0.45
6	其他各项资产	43,862,689.96	2.39
7	合计	1,831,577,252.56	100.00

5.2 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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	677,711.00	0.04
2	央行票据	881,180,000.00	48.27
3	金融债券	537,054,000.00	29.42
	其中：政策性金融债	537,054,000.00	29.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	171,014,000.00	9.37
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,078,721.60	0.72
8	其他	-	-
9	合计	1,603,004,432.60	87.82

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	1101096	11央行票据96	3,500,000	338,485,000.00	18.54
2	1101088	11央行票据88	2,300,000	222,341,000.00	12.18
3	1101094	11央行票据94	1,900,000	183,730,000.00	10.07
4	070422	07农发22	1,000,000	100,260,000.00	5.49
5	1101100	11央票100	1,000,000	96,720,000.00	5.30

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	1,199,092.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	42,663,597.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,862,689.96

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	13,078,721.60	0.72

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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 影响投资者决策的其他重要信息

金泰证券投资基金将于2013年3月26日到期，为维护基金份额持有人利益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《金泰证券投资基金基金合同》的有关规定，基金管理人国泰基金管理有限公司经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，提议对金泰基金实施转型。基金管理人拟定于2012年11月1日以现场方式召开金泰证券投资基金基金份额持有人大会，审议《关于金泰证券投资基金转型有关事项的议案》。上述具体信息可参阅基金管理人刊登在2012年9月28日、2012年10月8日及2012年10月10日《中国证券报》、《上海证券报》和基金管理人网站上的相关公告。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

8.3 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
二〇一二年十月二十五日

金鑫证券投资基金

【2012】第三季度报告

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：二〇一二年十月二十五日

§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10月22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7月1日起至9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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,415,769.44
2.本期利润	-27,593,554.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0092
4.期末基金资产净值	2,895,192,791.62
5.期末基金份额净值	0.9651

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

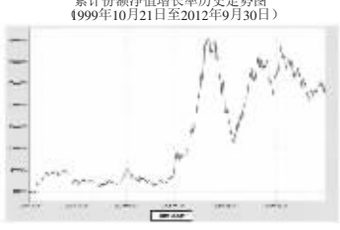
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.94%	2.60%	-	-	-	-

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9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、国泰金龙行业混合的基金经理、公司投资副总监	2011-3-31	2012-8-6	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月至2012年8月任金鑫证券投资基金的基金经理，2011年12月起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，2012年8月起任国泰金龙行业混合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