国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2010年第一号）

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
重要提示

本基金经中国证监会2009年12月3日证监许可［2009］1295号文核准募集。本基金的基金合同于2010年2月10日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

在投资本基金前，投资者应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。封闭期内估值优先份额表现为低风险、收益稳定的特征，其预期收益和预期风险要低于普通的股票型基金份额，类似于债券型基金份额，但是约定收益的获得及其分配具有不确定性，在本基金资产出现极端损失情况下，估值优先仍可能面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险；估值进取份额则表现出高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要高于普通的股票型基金份额，类似于具有收益杠杆性的股票型基金份额。但由于本基金的收益分配将优先满足估值优先的收益分配，在本基金资产出现极端损失而仅能乃至未能满足估值优先的约定应得收益与投资本金的情况下，则估值进取基金份额也可能面临投资本金亏损。投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书中涉及的与托管相关的基金信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2010年8月10日，投资组合报告为2010年2季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2010年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：国泰基金管理有限公司
设立日期：1998年3月5日
住所：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼
法定代表人：陈朋胜
注册资本：壹亿壹千万元人民币
联系人：何晖
联系电话：（021）38561743
股本结构：

股东名称	股权比例
中国建银投资有限责任公司	60%
意大利忠利集团	30%
中国电力财务有限公司	10%

（二）基金管理人管理基金的基本情况

截至2010年8月10日，本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金，以及14只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鼎保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金、国泰纳斯达克100指数证券投资基金。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月24日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有"全牌照"的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

（三）主要人员情况

1、董事会成员：

陈朋胜，董事长，硕士研究生，高级经济师，18年证券从业经历。1982年起在中国建设银行总行，中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理（主持工作）。1992年起任国泰证券有限公司国际业务部总经理，公司总经理助理兼北京分公司总经理，1998年3月起任国泰基金管理有限公司董事、总经理，1999年10月起任公司董事长、党委书记。

陈良权，董事，大学本科。1993年7月起在中国建设银行厦门市分行工作，历任业务科副经理、办公室副总经理、支行副行长、行长。2006年10月起在中国建设银行，任企业管理部总经理助理、副总经理、投资部负责人，兼任中投科信科技股份有限公司董事。2007年11月起任公司董事。

梁凤玉，董事，硕士研究生，高级会计师。1994年8月至2006年7月，在中国建设银行辽宁省分行工作，历任葫芦岛分行房贷部副主任、城内支行副行长、葫芦岛分行国际业务部副主任、计划财务部副主任；辽宁省分行计划财务部副主任科员、四级财务分析师。2006年7月起在中国建设工作，其间曾任中国投资咨询公司财务总监。现任中国建投财务会计部计划财务一处副高级经理。2009年12月起任公司董事。

Philippe SETBON，董事，硕士研究生，EFFAS注册金融分析师。1993年起历任BOISSY GESTION SA（AZUR - GMF Group）首席执行官、ROTHSCHILD ET COMPAGNIE GESTION SA股票投资部总监、GENERALI FINANCES SA副总经理投总监、GENERALI INVESTMENT FRANCE SA/GENERALI INVESTMENTS首席执行官/投资总监、GENERALI INVESTMENTS忠利投资董事会主席/首席执行官。并兼任Generali Investments SICAV（卢森堡）主席、Generali Investments Deutschland监事会主席、Generali Fund Management副主席、Generali Investments SGR副主席、THALIA SA（Lugano）、TENAX UK）、Generali Hedge Fund SICAV（Lugano）董事会成员等职务。2010年6月起任公司董事。

游一池，董事，大学本科，英国特许保险学会高级会员（FCII）及英国特许保险师（Chartered Insurer）。1994年起历任中国保险（欧洲）控股有限公司总裁助理、忠利保险有限公司英国分公司、忠利亚洲中国地区总经理、中意财产保险有限公司董事、总经理，兼任中意人寿保险有限公司董事。2010年6月起任公司董事。

张和之，董事，硕士研究生，高级会计师。曾任水利电力部机关财务处主任科员，能源部机关财务处副处长、电力部机关事务局经营财务处处长，国家电力公司中兴实业发展总公司副总经理、总会计师、副董事长、中国电力财务有限公司副董事长、党组副书记（正局级）、正局级调研员。2004年2月起任公司董事。

金旭，董事，硕士研究生，17年证券从业经历。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作，历任法规处副处长、深圳监管专员办事处机构处副处长、基金监管部综合处处长。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任党支部副书记、副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年5月担任国泰基金管理有限公司总经理。2007年11月起任公司董事，党委副书记。

龚浩成，独立董事，硕士研究生，教授。长期从事金融证券研究和管理，1979起历任上海财经学院副教授、教授、副院长，中国人民银行上海分行副行长、行长，国家外汇管理局上海市分局副局长、局长，上海证券交易所常务理事（主持理事会工作），上海证券期货学院院长、教授。2001年5月起任公司独立董事。

曹尔阶，独立董事，大学本科，研究员。长期从事金融证券研究和管理，1979年起历任中国建设银行总行投资研究所副所长，中国建设银行总行投资调查部主任、中国投资咨询公司总经理，中国国际金融公司高级顾问等。2001年5月起任公司独立董事。

吴鹏，独立董事，博士研究生。著名律师，执业范围包括金融证券。曾在日本著名律师事务所从事与中国相关法律工作，日本西南大学讲授中国法律。1993年回国从事律师工作，现为北京中伦律师事务所合伙人，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。2001年5月起任公司独立董事。

王军，独立董事，博士研究生，教授。1986年起在对外经济贸易大学法律系、法学院执教，任助教、讲师、副教授、教授，博士生导师、法学院副院长、执行院长。兼任国务院学位委员会第六届学科评议组法学组成员，中国法学会国际经济法学研究会常务副会长，中国法学会民法学研究会常务理事，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、新加坡国际仲裁中心仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、大连仲裁委仲裁员、北京市华贸硅谷律师事务所兼职律师等职。2010年6月起任公司独立董事。

2、监事会成员：

万财斌，监事会主席，大学本科，高级会计师。1984年起在中国建设银行总行工作，历任会计部副处长、计财部副处长、处长、资债部高级经理。2005年1月起任中国建投财会部副总经理，兼任建投中信资产管理公司监事长。2007年11月起任公司监事会主席。

Amerigo BORRINI，监事，大学本科，CFA，金融咨询师。1967年起历任忠利集团会计结算部、忠利集团金融分析师、忠利集团基金经理、忠利集团资产管理公司财务部首席执行官、忠利集团财务部总监、忠利集团总经理助理、忠利集团首席风险官。并在Generali Horizon S.p.A.（Trieste（T））兼任董事会主席以及在Autovie Venete S.p.A.，Trieste（T）、Banca Generali S.p.A.，Trieste（T）、BG Fiduciaria SIM，Trieste（T）、Flandria（B）、Generali Investments Italy SGR Sp.A.，Trieste（T）、Generali Investments SICAV、Generali Finance B.V.，Diemen（NL）、Generali Investissement，Paris（FR）、Genirland（IRL）、Generali Multinational Pension Solutions SICAV（Lux）、Graafschap Holland N.V.，Diemen（NL）、Net Engineering International S.p.A.，Padova（T）、Perseo S.p.A.，Torino（T）、Premuda S.p.A.，Genvoa（T）、Transocean Holding Corporation（USA）等公司兼任董事。2010年6月起任公司监事。

李芝樑，监事，硕士研究生。曾任中建一局集团第五建筑工程公司宣传部干事，中国电力财务有限公司债券基金部副经理、经理，投资银行部主任，发展研究中心主任兼董事会办公室常务副主任。现任中国电力财务有限公司董事会办公室主任。2004年2月起任公司监事。

张晖，监事，硕士研究生。1991年7月至1994年10月，在江苏省扬州市外贸公司进口部工作。1994年10月至2000年3月，在招商银行深圳管理部工作，任文档室主任。2001年2月至2009年8月，在宝盈基金工作，任总经理助理、董事会秘书。2009年8月加入国泰基金，任总经理助理。2010年1月任公司职工监事。

王骏，监事，硕士研究生。曾任国泰君安证券公司会计、清算部经理，2001年10月加入国泰基金管理有限公司，从事基金登记核算工作，现任运营管理部副总监（主持工作）。2007年11月起任公司职工监事。

3、公司高级管理人员：

陈朋胜，董事长，简历情况见董事会成员介绍。

金旭，总经理，简历情况见董事会成员介绍。

巨立康，硕士研究生，高级会计师，17年证券从业经历。1993年4月至1998年4月在华夏证券工作，历任营业部财务经理、公司计划财务部副总经理兼上海分公司财务部经理。1998年4月至2007年11月在华夏基金管理有限公司工作，历任综合管理部总经理、基金运作部总经理、基金运营总监、稽核总监。现任公司副总经理。

初伟斌，硕士研究生，16年证券从业经历。1992年8月至1996年5月在中国注册会计师协会工作，1996年5月至2003年9月在中国证监会任基金监管部副处长，2003年9月至2008年6月在景顺长城基金管理有限公司工作，历任法律监察稽核总监、副总经理。现任公司副总经理。

梁之平，本科，13年证券从业经历。曾任国泰君安证券研究和管理，1979起历任上海财经学院副教授、教授、副院长，中国人民银行上海分行副行长、行长，国家外汇管理局上海市分局副局长、局长，上海证券交易所常务理事（主持理事会工作），上海证券期货学院院长、教授。2001年5月起任公司独立董事。

2010年8月20日，公司第六届董事会以通讯表决的方式，审议通过关于我公司与关联方共同出资成立项目公司的议案。我公司与上海中星（集团）有限公司（以下简称"中星集团"）共同出资设立天津星华城置业有限公司、天津星华商置业有限公司和天津星华府置业有限公司三家项目公司，共同开发建设天津东丽区华明镇有关土地项目。

目前，鉴于有关项目前期建设资金需求较大，为进一步提高有关项目公司的实力以及其自身的融资能力，我公司与中星集团拟对上述三家项目公司以现金方式进行同比例增资，具体情况为：

1、天津星华城置业有限公司原注册资本为5亿元人民币，其中，中星集团出资3.5亿元，占其70%股权；我公司出资1.5亿元，占其30%的股权。经我公司与中星集团协商，双方拟将天津星华城置业有限公司的注册资本增加至16.5亿元，其中，中星集团新增出资8.05亿元，我公司新增出资3.45亿元，股权比例维持不变。

2、天津星华商置业有限公司原注册资本为5000万元人民币，其中，中星集团出资3,500万元，占其70%股权；我公司出资1,500万元，占其30%的股权。经我公司与中星集团协商，双方拟将天津星华商置业有限公司的注册资本增加至2.7亿元，其中，中星集团新增出资1.54亿元，我公司新增出资0.66亿元，股权比例维持不变。

3、天津星华府置业有限公司原注册资本为5,000万元人民币，其中，中星集团出资3,500万元，占其70%股权；我公司出资1,500万元，占其30%的股权。经我公司与中星集团协商，双方拟将天津星华府置业有限公司的注册资本增加至10.5亿元，其中，中星集团新增出资7亿元，我公司新增出资3亿元，股权比例维持不变。

我公司与中星集团的控股母公司同为上海地产（集团）有限公司，故本次事项为关联交易。

公司董事会同意上述关联交易。同时，公司董事会三名独立董事对本次关联交易事项发表了独立意见，认为，1、在本公司董事会审议和表决该关联交易时，相关决策程序符合有关法律法规和公司章程的规定；2、本次关联交易对本公司和本公司的全体股东而言公平合理，未发现其中存在损害中小股东和本公司利益的情形；3、同意公司与关联方按比例向有关项目公司共同增资的议案。

二、审议通过了关于公司委托信托机构发行信托产品的议案

公司将委托昆仑信托有限责任公司发行信托产品融资，融资金额为柒亿元整（RMB 700,000,000元），期限18个月，综合成本为9.1%/年（含一切费用），本次信托产品由上海地产（集团）有限公司提供担保，此次发行信托产品将主要用于公司有关项目开发。

特此公告

中华企业股份有限公司
2010年9月27日

证券代码：000830　证券简称：鲁西化工　公告编号：2010-029

鲁西化工集团股份有限公司2010年第一次临时股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、重要提示

本次会议召开期间没有增加、否决和变更提案。

二、会议召开的情况

1、会议通知情况：

公司董事会于2010年08月31日在《中国证券报》、《证券时报》、及巨潮网站上刊登了《公司第五届董事会第四次会议决议公告》及《关于召开2010年第一次临时股东大会的通知》。

2、召开时间：2010年09月21日上午9:00

3、召开地点：公司二楼会议室

4、召开方式：现场投票方式

5、召 集 人：公司董事会

6、主 持 人：董事长张金成先生

7、会议的召开符合《公司法》、《股票上市规则》及《公司章程》的规定。

三、会议的出席情况

股东（代理人）24人、代表股份446,559,369股，占上市公司有表决权总股份42.68%。

四、提案审议和表决情况

1、审议通过了《关于公司非公开发行股票决议有效期延期的议案》；

同意446,559,3698股，占出席会议所有股东所持表决权100%；反对0股，弃权0股。

2、审议通过了《关于股东大会授权董事会全权办理与本次非公开发行股票有关的具体事宜有效期延期的议案》；

同意446,559,369股，占出席会议所有股东所持表决权100%；反对0股，弃权0股。

五、备查文件

1、经与会董事签字确认的股东大会决议；

2、山东同心达律师事务所关于鲁西化工集团股份有限公司2010年第一次临时股东大会的法律意见书。

特此公告。

鲁西化工集团股份有限公司
董 事 会
二〇一〇年九月二十一日

证券代码：600675　股票简称：中华企业　编号：临2010-051

中华企业股份有限公司董事会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

2010年9月20日，公司第六届董事会以通讯表决的方式形成董事会决议，审议通过了如下议案：

一、审议通过了关于我公司与关联方以现金方式向有关项目公司同比例增资的议案

2010年8月20日，公司第六届董事会以通讯表决的方式，审议通过关于我公司与关联方共同出资成立项目公司的议案。我公司与上海中星（集团）有限公司（以下简称"中星集团"）共同出资设立天津星华城置业有限公司、天津星华商置业有限公司和天津星华府置业有限公司三家项目公司，共同开发建设天津东丽区华明镇有关土地项目。

目前，鉴于有关项目前期建设资金需求较大，为进一步提高有关项目公司的实力以及其自身的融资能力，我公司与中星集团拟对上述三家项目公司以现金方式进行同比例增资，具体情况为：

1、天津星华城置业有限公司原注册资本为5亿元人民币，其中，中星集团出资3.5亿元，占其70%股权；我公司出资1.5亿元，占其30%的股权。经我公司与中星集团协商，双方拟将天津星华城置业有限公司的注册资本增加至16.5亿元，其中，中星集团新增出资8.05亿元，我公司新增出资3.45亿元，股权比例维持不变。

2、天津星华商置业有限公司原注册资本为5000万元人民币，其中，中星集团出资3,500万元，占其70%股权；我公司出资1,500万元，占其30%的股权。经我公司与中星集团协商，双方拟将天津星华商置业有限公司的注册资本增

股票代码：600449　股票简称：赛马实业　公告编号：临2010—043

宁夏赛马实业股份有限公司重大事项进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

本公司于2010年7月22日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站发布了《宁夏赛马实业股份有限公司关于公司重大事项停牌公告》，本公司正在筹划重大资产重组事项，公司股票已按有关规定自2010年7月22日起停牌。

截至本公告发布之日，本公司本次资产重组方案尚在论证中，本公司以及相关各方正在积极推进该项工作。本次资产重组方案涉及吸收合并重大无先例事项，具体重组方案正在向有关部门咨询论证，尚无法最终确定，为防止公司股票价格异常波动，切实维护广大投资者的利益，本公司股票将继续停牌，待本次资产重组相关方案确定后，公司将及时公告并复牌。停牌期间，公司将充分关注事项进展并及时履行信息披露义务，每周发布一次重大事项进展公告。待重组事项确定后，公司将及时公告并复牌，敬请广大投资者谅解。

《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站为公司指定的信息披露报刊和网站，公司发布的信息以在上述指定报刊和网站刊登的公告为准，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

宁夏赛马实业股份有限公司董事会
2010年9月21日

证券代码：600292　证券简称：九龙电力　编号：临2010-32号

重庆九龙电力股份有限公司股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股票交易异常波动情况

公司股票于2010年9月20日、9月21日连续2个交易日收盘价涨幅偏离值累计达到20%，属于股票交易异常波动。

二、公司核实情况

经向公司管理层询问后了解到，公司经营正常，不存在应披露未披露的影响公司股价走势的重大信息。

经向公司控股股东电话咨询，除已披露的公司向控股股东非公开发行A股股票方案外，公司控股股东近期（未来3个月内）无其他影响公司股价走势的重大资产行为及相关计划、不存在影响公司股价走势的重大未公开信息。

三、是否存在应披露而未披露的重大信息的声明

本公司董事会确认，未来3个月内，公司除已披露的向控股股东非公开发行A股股票方案外，无其他影响股价走势的重大资产行为及相关计划、不存在影响股价走势的重大未公开信息。截止目前，本公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等，董事会也未获悉本公司有根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。

四、风险提示

公司郑重提醒广大投资者：公司指定信息披露报纸为《中国证券报》、《上海证券报》，公司将严格按照有关法律法规履行信息披露义务。请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

重庆九龙电力股份有限公司
董 事 会
二〇一〇年九月二十七日

证券代码：600765　证券简称：中航重机　公告编号：临2010-046

中航重机股份有限公司董事会关于重大资产重组事项的进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

本公司于2010年9月13日发布了《关于筹划2010年度重大资产重组的停牌公告》，公告提及本公司近期拟筹划本公司2010年度重大资产重组事项。因相关事项存在重大不确定性，需向相关方进行咨询论证，为维护投资者利益，保证公平信息披露，避免本公司股价异常波动，经本公司申请，本公司股票自2010年9月13日起停牌。

本次重大资产重组属购买资产类，公司将通过发行股份方式购买相关资产。目前，本公司已经聘请相关中介机构积极推进该项工作，并与交易对方就本次重大资产重组方案进行沟通，本公司股票将于本公告刊登之日起继续停牌。停牌期间，本公司将根据相关规定及时履行信息披露义务，每周发布一次重大资产重组事项进展公告，直至相关事项确定公司将及时披露并复牌。

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

中航重机股份有限公司
董 事 会
二〇一〇年九月二十一日

序号	机构名称	机构信息	
21	广发证券股份有限公司	注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼 办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、41和42楼 法定代表人：王志伟	联系人：黄岚
		电话：020-87555888	传真：020-87555305
		客服电话：95575	网址：www.gf.com.cn
22	国盛证券有限责任公司	注册地址：江西省南昌市永叔路15号 办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼 法定代表人：管荣升	联系人：徐美云
		电话：0791-6285337	传真：0791-6288690
		网址：www.gsstock.com	
23	民生证券有限责任公司	注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室 法定代表人：岳献春	联系人：赵明
		电话：010-85252656	传真：010-85252655
		客服电话：400-619-8888	网址：www.mszq.com
24	上海证券有限责任公司	注册地址：上海市西藏中路336号 法定代表人：郁忠民	联系人：张瑾
		电话：021-53519888	传真：021-53519888
		客服电话：021-962518	网址：www.962518.com
25	光大证券股份有限公司	注册地址：上海市静安区新闸路1508号 法定代表人：徐浩明	联系人：刘晨
		电话：021-22169999	传真：021-22169134
		客服电话：10108998、400-888-8788	
		网址：www.ebscn.com 网址：www.ebscn.com	
26	中信万通证券有限责任公司	注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层1507-1510 办公地址：青岛市东海西路28号	
		法定代表人：史洁民	联系人：刘光明
		电话：0532-85022273	传真：0532-85022605
		客服电话：0532-96577	网址：www.zxwt.com.cn
27	中信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层 法定代表人：王东明	联系人：陈忠
		电话：010-84588888	传真：010-84865560
		网址：www.ecitic.com	
28	华泰证券股份有限责任公司	注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦 办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦 法定代表人：吴万善	联系人：张小波
		电话：025-84457777	网址：www.htzq.com.cn
		客服电话：95597	
29	长江证券股份有限公司	注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦 法定代表人：胡运钊	联系人：李良
		电话：021-63219781	传真：021-51062920
		客服电话：95579或4008-888-999	
		网址：www.95579.com	
30	渤海证券股份有限公司	注册地址：天津市经济技术开发区第一大街29号 办公地址：天津市西区宾水道3号	
		法定代表人：王春峰	联系人：王兆权
		电话：022-28451861	传真：022-28451892
		客服电话：400-651-5988	网址：www.ewww.com.cn
31	华泰联合证券有限责任公司	注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、25层 法定代表人：马昭明	联系人：盛宗凌
		电话：0755-82492000	传真：0755-82492962
		客服电话：400-888-8555或95513	
		网址：www.lhzq.com	
32	中原证券股份有限公司	注册地址：郑州市经三路15号广汇国际贸易大厦 办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号17层 法定代表人：石保上	联系人：程月艳、耿铭
		电话：0371-65585670	传真：0371-65585665
		客服电话：400-813-9666/0371-967218	
		网址：www.ccnew.com	
33	国信证券股份有限公司	注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼 法定代表人：何如	联系人：齐晓燕
		电话：0755-82130833	传真：0755-82133302
		客服电话：95536	网址：www.guosen.com.cn
34	招商证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层 法定代表人：宫少林	联系人：黄健
		电话：0755-82943666	传真：0755-82943636
		网址：www.newone.com.cn	
		客服电话：400-888-8111/95565	
35	兴业证券股份有限公司	注册地址：福建省福州市湖东路268号证券大厦 法定代表人：兰荣	联系人：谢高得
		电话：021-38565785	传真：021-38565783
		客服电话：400-888-8123	
		网址：www.xyzq.com.cn	
36	齐鲁证券有限公司	注册地址：山东省济南市经十路20518号 办公地址：山东省济南市经十路20518号 法定代表人：李玮	联系人：傅咏梅
		电话：0531-81283728	传真：0531-81283735
		客服电话：95538	网址：www.qlzq.com.cn
37	安信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元 法定代表人：牛冠兴	联系人：张勤
		联系电话：021-68801217	传真：021-68801119
		客服电话：400-800-1001	
		网址：www.essence.com.cn	
38	东莞证券有限责任公司	注册地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼 法定代表人：游锦辉	联系人：梁健伟
		电话：0769-22119341	传真：0769-22116999
		客服电话：0769-961130	
		网址：www.dgzq.com.cn	
39	恒泰证券股份有限公司	注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号 法定代表人：刘汝军	联系人：常向东
		电话：0471-4913998	传真：0471-4930707
		客服电话：0471-4961259	网址：www.cnht.com.cn
40	厦门证券有限公司	注册地址：厦门市莲前西路二号湖滨大厦十七楼 法定代表人：傅毅辉	联系人：叶朝辉
		电话：0592-5161816	传真：0592-5161102
		客服电话：0592-5163588	网址：www.xmzq.cn
41	华宝证券有限责任公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层 法定代表人：陈林	联系人：刘闯川
		电话：021-50122222	传真：021-50122200
		客服电话：021-38929908	网址：www.cnhbstock.com
		注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层	
42	英大证券有限责任公司	法定代表人：赵文宏	联系人：王蓉
		电话：0755-83007069	传真：0755-83007167
		客服电话：400-869-8698	网址：www.ydsc.com.cn
		注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层	
43	中国国际金融有限公司	法定代表人：李剑阁	联系人：邓力伟
		电话：010-65051166	传真：010-65051156
		网址：www.cicc.com.cn	
44	广发华福证券有限责任公司	注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层 法定代表人：黄金琳	联系人：张腾
		电话：0591-87278701	传真：0591-87841150
		客服电话：0591-96326	网址：www.gfhfzq.com.cn
45	天相投资顾问有限公司	注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701 法定代表人：林义相	联系人：林爽
		电话：010-66045566	传真：010-66045500
		客服电话：010-66045678	网址：www.txsec.com
46	信达证券股份有限公司	注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 法定代表人：张志刚	联系人：唐静
		电话：010-88656100	传真：010-88656290
		客服电话：400-800-8899	网址：www.cindasc.com
47	中国民族证券有限责任公司	注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层 法定代表人：赵大建	联系人：姜建平
		电话：010-59355543	传真：010-66553791
		客服电话：400-889-5618	网址：www.e5618.com
48	华龙证券有限责任公司	注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号 法定代表人：李晓安	联系人：李昕田
		电话：0931-8888088	传真：0931-4890515
		客服电话：0931-4890100、4890619、4890618	
		网址：www.hlzqgs.com	
49	国元证券股份有限公司	注册地址：安徽省合肥市寿春路179号 法定代表人：凤良志	联系人：李飞
		电话：0551-2207323	传真：0551-2207322
		客服电话：95578	网址：www.gyzq.com.cn

3、场内发售机构

本基金办理场内认购业务的发售机构为具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员。具有中国证监会认定的基金代销业务资格且符合风险控制要求的深交所会员单位可以办理本基金的场内申购业务；具有中国证监会认定的基金代销业务资格的深交所会员单位可以办理本基金的场内赎回业务，具体名单可在深圳证券交易所网站查询。

（二）注册登记人

序号	机构名称	机构信息	
1	中国证券登记结算有限责任公司	注册地址：北京西城区金融大街27号投资广场22、23层 办公地址：北京西城区金融大街27号投资广场22、23层	
		法定代表人：金颖	传真：010-58598907
		联系人：朱立元	电话：010-58598839

（三）募集成立出具法律意见书的律师事务所和经办律师

序号	机构名称	机构信息	
1	上海市通力律师事务所	注册地址：上海市银城中路68号19楼	
		负责人：韩炯	联系人：黎明
		电话：021-31358666	传真：021-31358600
		经办律师：吕红、黎明	

（四）审计基金财产的会计师事务所

序号	机构名称	机构信息	
1	普华永道中天会计师事务所有限公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室	
		办公地址：上海湖滨路202号普华永道中心11楼	
		法人代表：杨绍信	联系人：陈宇
		电话：021-61238888	传真：021-61238800
		经办注册会计师：薛竞、陈宇	

四、基金名称

国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

五、基金类型

基金的类别：股票型基金。基金的运作方式：契约型

六、投资目标

坚持价值投资的理念，力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。

七、投资范围和投资对象

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、投资理念

坚持价值投资理念和估值优势原则，采用"自上而下"与"自下而上"相结合的分析方法，精选具有竞争力及估值优势的优质公司，通过科学的组合管理，实现投资目标。

九、投资策略

（一）资产配置

本基金的资产配置策略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，重点考察市场估值水平，使用联邦（FED）模型和风险收益规划模型，确定大类资产配置方案。

1.联邦模型（Fed model）

本基金使用联邦模型分析市场PE与国债收益率之间的关系，判断我国股票市场和债券市场的估值水平是否高估或低估，为配置债券和股票的比例提供了客观的标准。本基金在该资产配置模型中使用7年国债到期收益率与最除PE为负和大于100的个股的平均市盈率倒数之差来判断债券市场与股票市场的相对投资价值。

2.风险收益规划模型

利用联邦模型的结果，同时结合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，预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平，结合基金合同的资产配置范围，借助风险收益规划模型，得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。

（二）行业配置

本基金的行业配置主要利用ROIC的持续性以及周期性规律，来优化配置相应的行业。ROIC，投资资本回报率，是评估资本投入回报有效性的常用指标。该指标主要用于衡量企业运用所有债权人和股东投入为企业获得现金盈利的能力，也用来衡量企业创造价值的能力。

在宏观经济处于周期底部阶段时，应选择ROIC低于其长期平均水平较多的的行业进行超配，分享经济复苏时行业盈利能力恢复所带来的收益；在宏观经济处于周期顶部阶段时，应选择低配ROIC明显高于其长期平均水平的行业，规避经济回落时行业盈利快速下滑的风险。

（三）个股选择策略

本基金的个股选择主要采取"自下而上"的策略。通过对企业的基本面和市场竞争格局进行分析，重点考察其有竞争力和估值优势上市公司股票，在实施严格的风险管理手段的基础上，获取持续稳定的经风险调整后的合理回报。

第一步，利用"企业竞争力模型"，对上市公司的资源基础竞争力、经营过程竞争力、业绩表现竞争力进行总体评价，筛选具有竞争力的优质上市公司，构成具有竞争力优势的股票池。

企业竞争力模型的主要指标体系：

1.资源基础指标：包括企业总资产、净资产、人力资源数量和质量等指标；

2.经营过程指标：包括总资产周转率、存货周转率、成本控制水平等体现经营管理水平的技术指标；

3.业绩表现指标：包括利润总额、净利润率、市场份额、净资产收益率等财务指标。

本基金采用主观赋权法，对上述指标进行加权，得出上市公司竞争力综合排名。

第二步，通过相对价值评估，选择价值被低估上市公司，形成优化的股票投资组合。

在