

国泰区位优势股票型证券投资基金

【2011】第一季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构均不存在虚假记载、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(中国银行股份有限公司)根据本基金合同规定,于2011年4月18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2011年1月1日起至3月31日止。

基金产品概况	
基金简称	国泰区位优势股票
基金代码	002015
交易代码	002015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月11日
报告期末基金份额总额	860,439,505.11份
投资目标	本基金主要投资于具有区位优势且受益于区域经济发展优势环境(如优惠政策、特殊产业的产业链)的优质上市公司股票,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	本基金的大类资产配置主要通过宏观经济发展趋势的研判分析,评价未来一段时期股票、债券市场相对收益,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。其中,股票资产投资主要以区位优势经济发展优势为龙头,采取自下而上、通过精选个股策略。
业绩比较基准	业绩基准=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	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于中高风险、高收益的品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元	
3.1 主要财务指标	报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	195,851,819.96
2.本期利润	-116,373,931.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0868
4.期末基金资产净值	1,048,821,973.46
5.期末基金份额净值	1.219

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;

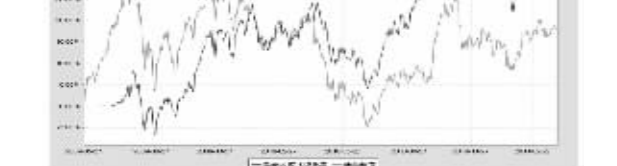
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.02%	1.10%	2.72%	1.09%	-9.74%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金合同生效日为2009年3月27日。本基金在六月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告	
4.1 基金管理人(或基金经理小组)简介	
姓名	职务
邓时峰	本基金基金经理 任本基金基金经理期间 2009-5-27
说明	硕士研究生,曾就职于招商银行,2007年9月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员,社保111组合基金基金经理助理,国泰区位优势股票基金基金经理助理,2009年5月起任国泰区位优势股票基金基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势股票基金基金经理。

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《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《基金合同》、《基金托管协议》及其他相关法律法规,恪尽职守,勤勉尽责,切实维护基金份额持有人的合法权益,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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 报告期内本基金投资运作情况说明

本基金在报告期内主要投资于具有区位优势且受益于区域经济发展优势环境(如优惠政策、特殊产业的产业链)的优质上市公司股票,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。

4.5 基金业绩表现

本基金在报告期内主要投资于具有区位优势且受益于区域经济发展优势环境(如优惠政策、特殊产业的产业链)的优质上市公司股票,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。

4.6 基金管理人承诺

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。

4.7 基金管理人承诺

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。

4.8 基金管理人承诺

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。

4.9 基金管理人承诺

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。

4.10 基金管理人承诺

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。

4.11 基金管理人承诺

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。

4.12 基金管理人承诺

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。

4.13 基金管理人承诺

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。

4.14 基金管理人承诺

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。

4.15 基金管理人承诺

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。

4.16 基金管理人承诺

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。

4.17 基金管理人承诺

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。

4.18 基金管理人承诺

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。

4.19 基金管理人承诺

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。

4.20 基金管理人承诺

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。

4.21 基金管理人承诺

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。

4.22 基金管理人承诺

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。

4.23 基金管理人承诺

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。

4.24 基金管理人承诺

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。

4.25 基金管理人承诺

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。

4.26 基金管理人承诺

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。

4.27 基金管理人承诺

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。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	802,736,806.59	74.08
2	固定收益投资	802,736,806.59	74.08
3	其中:债券	35,744,114.20	3.30
4	资产支持证券	35,744,114.20	3.30
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	222,078,085.60	20.49
9	其他各项资产	23,022,557.35	2.12
10	合计	1,083,581,563.74	100.00

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	562,165,262.63	53.60
D	食品饮料	171,879,129.91	16.39
E	纺织服装、皮毛	-	-
F	木材、家具	-	-
G	造纸、印刷	-	-
H	化学、塑胶、塑料	4,476,000.00	0.43
I	电子	-	-
J	医药、生物	157,534,830.00	15.02
K	机械、设备、仪表	134,004,792.72	12.78
L	医药、生物制品	94,270,510.00	8.99
M	其他制造业	-	-
N	电力、煤气及水的生产和供应业	1,659,000.00	0.16
O	交通运输、仓储业	34,484,651.64	3.29
P	信息技术业	82,662,859.20	7.88
Q	批发和零售贸易	48,420,213.42	4.62
R	金融、保险业	52,790,000.00	5.03
S	房地产业	2,014,500.00	0.19
T	社会服务业	-	-
U	传播与文化产业	18,540,319.70	1.77
V	综合类	-	-
W	合计	802,736,806.59	76.54

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	000895	汇源发展	1,014,280	71,151,742.00	6.78
2	000401	黄金白银	2,200,000	61,600,000.00	5.87
3	000063	中兴通讯	1,800,000	54,000,000.00	5.15
4	600276	恒顺医药	1,100,000	30,446,000.00	2.91
5	600036	招商银行	3,000,000	42,270,000.00	4.03
6	000566	ST 东源	3,127,800	38,628,330.00	3.70
7	600089	贵州茅台	2,959,888	34,484,651.64	3.29
8	600519	贵州茅台	180,000	32,373,000.00	3.09
9	000538	云南白药	580,000	32,364,000.00	3.09
10	600261	阳光照明	1,000,000	32,080,000.00	3.06

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债券	9,331,731.20	0.89
2	央行票据	20,023,000.00	1.91
3	金融债券	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	6,389,383.00	0.61
7	其他	-	-
8	合计	35,744,114.20	3.41

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801047	08央行票据47	100,000	10,016,000.00	0.95
2	0801041	08央行票据41	100,000	10,007,000.00	0.95
3	010110	21国债01	93,280	9,331,731.20	0.89
4	110015	石化转债	99,150	6,389,383.00	0.61

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	0801047	08央行票据47	100,000	10,016,000.00	0.95
2	0801041	08央行票据41	100,000	10,007,000.00	0.95
3	010110	21国债01	93,280	9,331,731.20	0.89
4	110015	石化转债	99,150	6,389,383.00	0.61

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	000895	汇源发展	1,014,280	71,151,742.00	6.78
2	000401	黄金白银	2,200,000	61,600,000.00	5.87
3	000063	中兴通讯	1,800,000	54,000,000.00	5.15
4	600276	恒顺医药	1,100,000	30,446,000.00	2.91
5	600036	招商银行	3,000,000	42,270,000.00	4.03
6	000566	ST 东源	3,127,800	38,628,330.00	3.70
7	600089	贵州茅台	2,959,888	34,484,651.64	3.29
8	600519	贵州茅台	180,000	32,373,000.00	3.09
9	000538	云南白药	580,000	32,364,000.00	3.09
10	600261	阳光照明	1,000,000	32,080,000.00	3.06

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

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	000895	双汇发展	1,711,742.00	6.78	6.78

注:2011年3月31日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于双汇发展股票估值政策调整的公告》。

国泰纳斯达克100指数证券投资基金

【2011】第一季度报告

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:二〇一一年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构均不存在虚假记载、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2011年4月18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2011年1月1日起至3月31日止。

基金产品概况	
基金名称	国泰纳斯达克100指数(QDII)
基金代码	160213
交易代码	160213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月29日
报告期末基金份额总额	305,312,197.64份
投资目标	通过严格的投资程序和对数量化风险管理手段,以低成本、低换手率实现本基金对纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index,以下简称"标的指数")的有效跟踪,追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数的成份股及其权重的变动进行相应调整,但特殊情况下导致基金无法按照标的指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合时,基金管理人将采用其他合理的方法构建基金股票投资组合,追求尽可能接近目标指数的表现。
业绩比较基准	纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index)收益率(总收益指数收益率)(注:以美元计价计算)。
风险收益特征	本基金为股票型基金,预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,本基金为指数型基金,跟踪标的指数市场表现,目标为获取市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金品种。
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
境外资产托管人英文名称	State Street Bank and Trust Company
境外资产托管人中文名称	美国富达银行

§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元	
3.1 主要财务指标	报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-54,699.57
2.本期利润	9,146,922.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0357
4.期末基金资产净值	343,959,782.48
5.期末基金份额净值	1.127

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	4.03%	0.96%	5.62%	1.08%	-1.59%	-0.12%

注:同期业绩比较基准以上述计价,不包含人民币升值变动等因素产生的影响。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:①本基金的合同生效日为2010年4月29日,截止至2011年03月31日不满一年。本基金在六月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

②当期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币升值变动等因素产生的影响。

§4 管理人报告	
4.1 基金管理人(或基金经理小组)简介	
姓名	职务
刘翔	本基金基金经理 任本基金基金经理期间 2010-4-29
说明	硕士研究生,曾就职于中国进出口银行,2007年7月加盟国泰基金管理有限公司,历任基金研究员,2007年7月起任国泰纳斯达克100指数基金基金经理,2