

信息披露 Disclosure

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

重要提示
基金管理人的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，并对其中的真伪负责。并承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告出自中财数据统计。

本报告出自2011年1月1日起至3月31日。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰区位优势股票
基金主代码	020015
交易代码	020015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月27日
报告期末基金份额总额	860,439,505.10份

基金管理目标是通过投资于具有区位优势且受益于区域经济发展优势的行业（如基础设施、特别的产业链等）的上市公司股票，在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。

本基金的大宗资产配置主要侧重于对宏观经济走势的预测分析、评价未来一段时期的市场走势、证券投资品种以及现金类资产的配置比例。

本基金的投资策略为：坚持基本面投资原则以区域经济发展优势为龙头，选取行业景气度较高的行业，精选个股，择优买入。

业绩比较基准：深证成份指数*80%+沪深300指数*20%+上证国债指数收益率*5%。

风险收益特征：本基金为股票基金，风险高于货币基金、债券型基金和混合型基金，属于高风险、高收益品种。

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

主要财务指标 报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)

1.本期已实现收益 195,851,819.96

2.本期利润 -116,573,931.49

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0868

4.期末基金份额净值 1,048,821,973.46

5.期末基金份额总额 1,219

注：(1)本基金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)上述基金业绩报酬指标不包括持有人认购或交易本基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列示的基金净值表现。

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变动的比较

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 基金合同生效以来基金份额净值的年化增长率与业 绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年5月27日至2011年3月31日)

注：本基金的合同生效日为2009年5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 任职日期 离任日期 说明

邓时峰 基金经理 2009-5-27 - 硕士研究生，曾任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司，历任研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鹰基金基金经理助理，2009年5月起兼任国泰区位优势基金经理。

4.2 非因基金管理人人事变动原因辞职的情况

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券法》、《基金法》管理公司公平交易制度，指导意见、操作办法及法规的规定，严格遵守基金管理人和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责最大限度保护投资人合法权益的原则和履行基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生影响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，不存在损害基金份额持有人利益的现象。

本基金的基金经理根据基金合同的有关规定，对各行业的投资风险进行有效控制，确保公平对待所有投资人。

4.3 公平交易执行情况

4.3.1 公平交易制度执行情况

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券法》、《基金法》管理公司公平交易制度，指导意见、操作办法及法规的规定，严格遵守基金管理人和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责最大限度保护投资人合法权益的原则和履行基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生影响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，不存在损害基金份额持有人利益的现象。

4.3.2 投资组合与其他投资风格相同的基金的比较

本报告期内，本基金和国泰新兴增长股票基金的业绩表现差异并不显著，但两者在投资风格上存在较大差异。A股市场在一季度呈现震荡小幅震荡的走势，上证综指上涨4.27%，其中黑色金属、房地产、家用电器、建筑材料等行业涨幅领先，而医药、食品饮料、电子元器件和农林牧渔等行业表现相对弱势，整体涨幅落后于医药、食品饮料、医药和电子元器件行业，包括金融和地产等行业。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.3.4 公平交易制度执行情况

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券法》、《基金法》管理公司公平交易制度，指导意见、操作办法及法规的规定，严格遵守基金管理人和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责最大限度保护投资人合法权益的原则和履行基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生影响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，不存在损害基金份额持有人利益的现象。

4.4 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.1 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.2 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.3 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.4 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.5 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.6 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.7 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.8 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.9 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.10 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.11 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.12 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.13 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.14 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.15 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.16 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.17 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.18 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.19 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.20 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.21 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.22 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.23 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.24 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.25 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.26 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.27 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.28 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.29 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.30 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.31 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.32 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.33 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.34 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.35 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.36 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.37 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.38 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.39 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.40 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.41 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.42 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.43 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.44 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.45 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.46 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.47 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.48 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.49 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.50 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.51 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.52 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.53 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.54 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.55 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.56 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.57 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.58 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.59 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.60 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.61 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.62 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.63 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.64 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.65 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.66 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.67 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.68 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.69 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.70 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.71 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.72 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.73 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.74 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.75 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.76 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.77 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.78 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.79 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.80 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.81 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.82 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.83 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.84 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.85 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.86 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.87 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.88 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.89 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.90 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.91 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.92 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.93 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.94 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.95 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.96 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.97 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.98 报告期内基金投资组合运作分析

4.4.99 报告期内基金投资组合运作分析