国泰金鹰增长证券投资基金

2011 年度报告摘要

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年三月二十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金鹰增长股票
基金主代码	020001
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月8日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,097,434,464.91份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保证基金资产安全前提下,主要通过投资增长型上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,同时确保基金资产必要的流动性,将投资风险控制在较低的水平。
投资策略	资产配置和行业配置采用自上而下的方法;股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围:股票资产60%-95%;债券资产0%-35%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中中长期投资占股票投资比例的80%以上;短期投资占股票投资比例不超过20%。 股票投资方面,本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司,从基本面分析入手选择增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象:①公司所处的行业增长前景明朗,公司在该行业内具有一定的行业地位,或者具有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇;②经营业务中至少有一项突出的产品或服务,依靠商业模式和管理水平取胜;③公司主营业务收入或利润增长较快;④财务状况趋于良性,具有合理的现金流状况;⑤公司管理层敬业负责,经营规范,具有敏锐的商业触觉和创新精神。 本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估;以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心,综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场(行业)平均水平,以及增长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,适时作出具体的投资决策。 债券投资方面,本基金可投资于国债、金融债和企业债等(包括可转换债)。按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。 本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平,信用风险的大小、流动性的好坏等因素。通过宏观经济分析、相对价值分析建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。
业绩比较基准	本基金以上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金追求中性偏低的风险收益,通过组合投资于增长型股票,力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的65%,大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的60%;年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	张咏东
	联系电话	021-38561600转	021-32169999
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		(021)38569000,400-888-8688	95559
传真		021-38561800	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-182,483,695.95	94,631,769.89	201,068,803.06
本期利润	-971,676,869.88	134,470,098.73	415,799,993.49
加权平均基金份额本期利润	-0.2566	0.0712	0.4742
本期基金份额净值增长率	-23.69%	5.33%	83.62%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2371	0.0024	0.0762
期末基金资产净值	3,126,026,219.09	2,884,023,070.64	1,121,111,940.73
期末基金份额净值	0.763	1.002	1.076

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-8.51%	1.29%	-6.76%	1.24%	-1.75%	0.05%
过去六个月	-16.97%	1.19%	-20.37%	1.22%	3.40%	-0.03%
过去一年	-23.69%	1.17%	-21.63%	1.15%	-2.06%	0.02%
过去三年	47.58%	1.38%	20.52%	1.53%	27.06%	-0.15%
过去五年	72.44%	1.70%	-18.15%	2.01%	90.59%	-0.31%
自基金合同生效起至今	340.27%	1.39%	32.27%	1.71%	308.00%	-0.32%

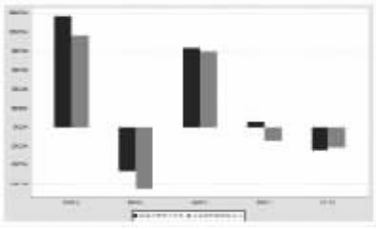
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金鹰增长证券投资基金
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2002年5月8日至2011年12月31日)

注:本基金的合同生效日为2002年5月8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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金鹰增长证券投资基金
过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	0.020	3,158,402.99	2,575,291.18	5,733,694.17	-
2010年	1.290	134,722,084.03	109,272,672.41	243,994,756.44	-
2009年	-	-	-	-	-
合计	1.310	137,880,487.02	111,847,963.59	249,728,450.61	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日,是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币,公司注册地为上海,并在北京和深圳设有分公司。

截至2011年12月31日,本基金管理人共管理3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、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式),以及19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、国泰金鹿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)、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金。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14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。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张玮	本基金的基金经理、国泰中小盘成长股票(LOF)的基金经理、公司投资副总监兼研究部总监	2008-05-17	-	11	硕士研究生。2000年11月至2004年6月就职于申银万国证券研究所,任行业研究员。2004年7月至2007年3月就职于银河基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理。2007年3月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹰增长基金的基金经理助理,2008年5月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理,2009年4月至2009年10月兼任国泰金盛封闭的基金经理,2009年10月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理。2010年7月至2011年6月任研究部副总监,2011年6月起任公司投资副总监兼研究部总监。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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,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本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人管理的国泰中小盘成长股票、国泰区位优势股票、国泰金牛创新股票、国泰价值经典股票、国泰事件驱动股票均为股票型基金。其中,本基金与国泰金牛创新股票的业绩表现差异超过5%,主要由于个股选择差异所致;鉴于国泰事件驱动股票运作期不满一年,不适合与本基金进行比较。

4.3.3异常交易行为的专项说明

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管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年的全球与中国经济均较为复杂,国外有欧债危机、美国等国家主权评级下调等事件的出现,国内有通胀高企以及宏观经济紧缩带来的经济增长减速。内外结合,从而使得全年上市公司盈利增速与估值出现双双下降的局面。上证指数与沪深300指数跌幅均超过20%,是继2010年以来的连续第二年下跌;而过去两年持续上涨的中小板指数与2010年表现良好的创业板指数在2011年出现大幅下跌,跌幅均超过30%,远逊于大盘股指数,一定程度上反映了市场风格在2011年发生了较大的变化,中小市值股票与大市值股票的估值差得到了一定程度的缓解与回归。

出于对经济增长的谨慎判断与中小盘股票估值风险的担忧,本基金的配置较为均衡。基于估值安全与成长性考虑,我们重点配置了机械、金融、采掘、信息技术等行业,同时,基于对大消费领域的看好,重点配置了传播文化、汽车、医药、玩具等行业,相对减配了食品饮料、化工、社会服务等行业。

本基金对中长期业绩表现稳健良好的执着追求继续得到了广大持有人的认可,基金份额继续增长,在2010年增长18亿份的基础上,2011年继续增长12亿份,增速超过40%。我们衷心感谢基金持有人的持续信任。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金2011年度净值增长率为-23.69%,同期业绩比较基准为-21.63%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在作经济与市场展望之前我们首先需要清醒地认识到,目前的A股市场整体估值水平处于历史低位,已经很大程度地隐含了对经济与股市较为悲观的预期。

展望2012年,从目前的经济形势来看,欧美经济的困局与全球经济复苏之路仍然十分曲折;从国内经济情况来看,宏观调控政策面临着控通胀与稳增长的"两难"抉择,而经济增长方式转变与经济结构调整又迫在眉睫,国内宏观经济发展的不确定性增大。我们认为,随着通胀的见顶回落,预计紧缩政策会出现一定程度上的松动,货币紧缩对经济增长的负作用将逐步减少,股票市场可能呈现震荡筑底后缓升的走势。在此期间,超跌蓝筹股的估值修复与高估值中小盘股的风险释放可能会交织进行。

从中长期来看,我们保持乐观,经历经济结构调整的阵痛后,中国经济有望成功转型,并成为全球最大和最有活力的经济体。目前A股市场正步入中长期的底部区域,战略性买入机会逐渐凸显。无论消费品行业还是投资品行业,均将出现企业间的分化,同时也给我们较好的买入优秀公司的机会,这些机会包括但不限于:拥有国际竞争力的、从中国走向全球市场的行业龙头企业;为产业结构升级和经济结构调整服务的优质企业;拥有稀缺资源或高效资源的供应企业;有长期稳健增长潜力的泛消费型品牌公司等。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定,设有估值委员会,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责,成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干,均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金已于2011年实施利润分配5,733,694.17元。

截止本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,本基金无应分配但尚未实施的利润。

§5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年度,基金托管人在国泰金鹰增长证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年度,国泰基金管理有限公司在国泰金鹰增长证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了1次收益分配,分配金额为5,733,694.17元,符合基金合同的规定。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2011年度,由国泰基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国泰金鹰增长证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

本基金2011年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:国泰金鹰增长证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	59,559,131.94	76,394,275.65
结算备付金	107,952,261.12	50,521,202.06
存出保证金	853,913.63	853,913.63
交易性金融资产	2,886,033,550.38	2,709,455,190.93
其中:股票投资	2,683,813,098.42	2,557,590,190.93
基金投资	-	-
债券投资	202,220,451.96	151,865,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	75,000,552.50	47,500,191.25
应收证券清算款	-	21,422,285.24
应收利息	3,054,247.37	2,442,171.17
应收股利	-	-
应收申购款	1,337,493.28	4,837,688.05
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,133,791,150.22	2,913,426,917.98
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	1,055,504.59	22,165,560.27
应付管理人报酬	4,183,667.55	3,646,632.77
应付托管费	697,277.92	607,772.13
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	391,500.52	1,797,372.29
应交税费	527,764.81	527,764.81
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	909,215.74	658,745.07
负债合计	7,764,931.13	29,403,847.34
所有者权益:		
实收基金	4,097,434,464.91	2,877,228,644.85
未分配利润	-971,408,245.82	6,794,425.79
所有者权益合计	3,126,026,219.09	2,884,023,070.64
负债和所有者权益总计	3,133,791,150.22	2,913,426,917.98

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.763元,基金份额总额4,097,434,464.91份。

7.2利润表

会计主体:国泰金鹰增长证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-905,363,766.88	173,217,485.75
1.利息收入	12,698,686.85	5,930,639.40
其中:存款利息收入	3,261,889.87	1,683,079.54
债券利息收入	5,975,249.56	3,828,555.03
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,461,547.42	419,004.83
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-129,949,130.21	126,272,652.16
其中:股票投资收益	-164,888,294.90	119,249,826.21
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,047,177.17	-464,596.60
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	35,986,341.86	7,487,422.55
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-789,193,173.93	39,838,328.84
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,079,850.41	1,175,865.35
减:二、费用	66,313,103.00	38,747,387.02
1.管理人报酬	51,584,326.46	27,469,128.96
2.托管费	8,597,387.75	4,578,188.20
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	5,691,469.86	6,162,153.04
5.利息支出	3,682.34	208,222.60
其中:卖出回购金融资产支出	3,682.34	208,222.60
6.其他费用	436,236.59	329,694.22
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-971,676,869.88	134,470,098.73
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列	-971,676,869.88	134,470,098.73

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰金鹰增长证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,877,228,644.85	6,794,425.79	2,884,023,070.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-971,676,869.88	-971,676,869.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,220,205,820.06	-792,107.56	1,219,413,712.50
其中:1.基金申购款	2,275,354,326.17	-111,152,221.49	2,164,202,104.68
2.基金赎回款	-1,055,148,506.11	110,360,113.93	-944,788,392.18
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-5,733,694.17	-5,733,694.17
五、期末所有者权益(基金净值)	4,097,434,464.91	-971,408,245.82	3,126,026,219.09
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,041,719,827.37	79,392,113.36	1,121,111,940.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	134,470,098.73	134,470,098.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,835,508,817.48	36,926,970.14	1,872,435,787.62
其中:1.基金申购款	2,891,622,239.49	48,683,251.43	2,940,305,490.92
2.基金赎回款	-1,056,113,422.01	-11,756,281.29	-1,067,869,703.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-243,994,756.44	-243,994,756.44
五、期末所有者权益(基金净值)	2,877,228,644.85	6,794,425.79	2,884,023,070.64

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:金旭,主管会计工作负责人:巴立康,会计机构负责人:王骏

7.4报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明。

7.4.1.1会计政策变更的说明

本基金本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.2会计估计变更的说明

本基金本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.3差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

7.4.2关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司("中国建投")	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
宏源证券股份有限公司("宏源证券")	基金代销机构、受中国建投控制的公司
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1股票交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.3.1.2权证交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.3.1.3应支付关联方的佣金

本基金本期末及上年度末无应支付关联方的佣金。

7.4.3.2关联方报酬

7.4.3.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	51,584,326.46	27,469,128.96
其中:支付销售机构的客户维护费	5,872,412.64	3,625,181.18

注:支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.3.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	8,597,387.75	4,578,188.20

注:支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.3.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.3.4各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.3.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.3.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	59,559,131.94	1,293,953.32	76,394,275.65	754,210.57

注:本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管,按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2011年12月31日的相关余额在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示(2010年12月31日:同)。

7.4.3.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
宏源证券	112051	11报喜02	新债网下发行	300,000	30,000,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
宏源证券	112051	11报喜02	-	-	-

7.4.3.7其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.4期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.4.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601100	恒立油缸	2011-10-21	2012-01-30	网下中签	23.00	16.71	157,009	3,611,207.00	2,623,620.39	-
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	网下中签	23.25	27.87	34,976	813,192.00	974,781.12	-
002649	博彦科技	2011-12-28	2012-04-06	网下中签	22.00	22.00	1,000,000	22,000,000.00	22,000,000.00	-
300275	梅安森	2011-10-27	2012-02-02	网下中签	26.00	34.60	580,000	15,080,000.00	20,068,000.00	-
300284	苏交科	2011-12-29	2012-04-10	网下中签	13.30	13.30	1,200,000	15,960,000.00	15,960,000.00	-
600489	中金黄金	2011-08-18	2012-08-13	非公开发行	24.97	17.51	2,000,000	49,940,000.00	35,020,000.00	-
000598	兴蓉投资	2011-04-18	2012-04-19	非公开发行	17.20	8.27	1,800,000	30,960,000.00	14,886,000.00	-
000598	兴蓉投资	2011-08-16	2012-04-19	非公开发行-送股	-	8.27	1,800,000	-	14,886,000.00	-

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

7.4.4.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600132	重庆啤酒	2011-12-23	公告重要事项	28.45	2012-01-10	25.61	320,000	10,616,044.53	9,104,000.00	-
000716	南方食品	2011-06-27	资产重组	9.57	2012-01-19	8.61	1,487,255	14,090,560.30	14,233,030.35	-
300043	星辉车模	2011-10-26	资产重组	15.62	2012-01-09	16.07	5,402,582	85,918,899.97	84,388,330.84	-

注:本基金截至2010年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.4.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1银行间市场债券正回购

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.4.3.2交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.5有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2011年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为2,544,867,189.19元,属于第二层级的余额为341,166,361.19元,无属于第三层级的余额(2010年12月31日:第一层级2,567,359,561.93元,第二层级142,095,629.00元,无第三层级)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末,本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2010年12月31日:同)。本基金本期净转入/(转出)第三层级14,578,735.84元,计入损益的第三层级金融工具公允价值变动-14,578,735.84元(2010年度:无),涉及重庆啤酒股份有限公司("重庆啤酒")发行的股票。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项

§8 投资组合报告

8.1期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,683,813,098.42	85.64
	其中:股票	2,683,813,098.42	85.64
2	固定收益投资	202,220,451.96	6.45
	其中:债券	202,220,451.