

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

[2012]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：二〇一二年四月二十一日

\$ 重要提示
基金管理人的董事、监事、高级管理人员和基金经理等人员不存在虚假记载、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。
基金托管人和中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月17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页，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金销售机构在销售基金过程中，应向投资人充分揭示投资风险，使投资人能够作出理性判断。基金销售机构不得以任何方式误导投资人，确保投资人充分了解基金的招募说明书、基金合同等法律文件。
本基金中财资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 国泰金鼎价值混合

基金主代码 519021

交易代码 519021

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2007年4月11日

报告期末基金份额总额 5,838,319,059.86份

投资目标 本基金为价值精选混合型基金，以量化指标分析为基础，在严密的风险控制前提下，不断谋超预期业绩比较基准的稳定回报。

投资策略

A、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、国家政策和货币政策、国家产业政策以及资本市场环境、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段股票、债券市场相对收益率的走势，主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。

B、股票投资策略
本基金主要以量化分析为基础，从上市公司的基本面分析入手，建立并完善股票投资模型，根据股票池中个股的估值水平和成长性，运用组合优化模型，积极创建并持续优化基金的股票组合，在有效控制组合总体风险的前提下，谋求超额收益。

C、债券投资策略
本基金的投资策略是以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的经济周期、宏观经济政策方向及收益率曲线分析，通过债券置换实现收益率曲线配置策略。实施积极的债券投资管理。

业绩比较基准 65%×上证综合指数收益率+35%×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

§ 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(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -95,597,138.25

2.本期利润 -84,127,363.44

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0143

4.期末基金资产净值 3,395,336,207.27

5.期末基金份额净值 0.582

(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，本期利润为期初至报告期末止期间的利润。

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将低于所列数字。

3.2报告期末基金资产净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

本基金资产净值增长率=基金累计份额净值增长率与其同期业绩比较基准收益率变动的比值

本基金资产净值增长率=基金累计份额净值增长率与其同期业绩比较基准收益率