

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

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：二〇一一年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 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。本半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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
7 投资组合报告.....	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	40

7.9 投资组合报告附注.....	40
8 基金份额持有人信息.....	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	41
9 开放式基金份额变动.....	41
10 重大事件揭示.....	41
10.1 基金份额持有人大会决议.....	41
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
10.8 其他重大事件.....	43
11 备查文件目录.....	43
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	44
11.3 查阅方式.....	44

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰金鹿保本增值混合证券投资基金
基金简称	国泰金鹿保本混合
基金主代码	020018
交易代码	020018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月12日
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
报告期末基金份额总额	1,948,852,801.06份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保证本金安全的前提下，力争在本基金保本期结束时，实现基金财产的增值。
投资策略	本基金采用固定比例组合保险（CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance）技术和基于期权的组合保险（OBPI，Option-Based Portfolio Insurance）技术相结合的投资策略。通过量化的资产类属配置达到本金安全。用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损，并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本利得。
业绩比较基准	本基金以2年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	唐州徽
	联系电话	021-38561600 转	010-66594855

	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	95566
传真		021-38561800	010-66594942
注册地址		上海市世纪大道 100 号上海 环球金融中心 39 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		上海市世纪大道 100 号上海 环球金融中心 39 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		陈勇胜	肖钢

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人 互联网网址	http://www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国泰基金管理有限公司登记注册中 心	上海市世纪大道 100 号上海环球金 融中心 39 楼
基金保证人	中国建银投资有限责任公司	北京市西城区闹市口大街 1 号院 2 号楼 7-14 层

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-8,919,375.59
本期利润	-16,879,608.02
加权平均基金份额本期利润	-0.0079
本期加权平均净值利润率	-0.79%
本期基金份额净值增长率	-0.79%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	607,053,634.44
期末可供分配基金份额利润	0.3115

期末基金资产净值	1,952,741,739.67
期末基金份额净值	1.002
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	8.02%

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
过去一个月	0.10%	0.07%	0.34%	0.00%	-0.24%	0.07%
过去三个月	-0.30%	0.09%	1.03%	0.00%	-1.33%	0.09%
过去六个月	-0.79%	0.13%	1.96%	0.00%	-2.75%	0.13%
过去一年	0.22%	0.14%	3.46%	0.00%	-3.24%	0.14%
过去三年	8.02%	0.14%	9.70%	0.00%	-1.68%	0.14%
自基金成立起至今	8.02%	0.14%	9.93%	0.00%	-1.91%	0.14%

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

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

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

(2008年6月12日至2011年6月30日)



注：本基金的合同生效日为 2008 年 6 月 12 日，本基金在三个月建仓期结束时，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金字[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 6 月 30 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 17 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。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		
吴晨	本基金的基金 经理、国 泰金龙债券 的基金经理	2010-09-18	-	9	硕士研究生，CFA，FRM。2001 年 6 月加入国泰基金管理有限公司，历任股票交易员、债券交易员；2004 年 9 月至 2005 年 10 月，英国城市大学卡斯商学院金融系学习；2005 年 10 月至 2008 年 3 月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理；2008 年 4 月至 2009 年 3 月在长信基金管理有限公司从事债券研究；2009 年 4 月至 2010 年 3 月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010 年 4 月起担任国泰金龙债券的基金经理；2010 年 9 月起担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理。
沙骏	本基金的基金 经理、国 泰保本混合 的基金经理	2011-06-15	-	13	硕士研究生。曾任职于国泰君安证券、平安保险集团、宝盈基金管理有限公司。2008 年 2 月加入国泰基金管理有限

					公司；2008 年 2 月至 2009 年 8 月任交易部总监；2009 年 9 月至 2011 年 6 月任研究部总监；2011 年 1 月起兼任投资副总监。2011 年 4 月起任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理；2011 年 6 月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理。
邱晓华	本基金的基金经理、国泰保本混合的基金经理	2011-06-15	-	10	硕士研究生。曾任职于新华通讯社、北京首都国际投资管理有限公司、银河证券。2007 年 4 月加入国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理；2011 年 4 月起任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理；2011 年 6 月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理。
翁锡赟	本基金的基金经理、国泰货币的基金经理	2010-06-07	2011-06-15	7	硕士研究生。曾任职于兴业基金公司、万家基金公司。2008 年 7 月加盟国泰基金管理有限公司，2008 年 8 月至 2011 年 6 月担任国泰货币的基金经理，2010 年 6 月至 2011 年 6 月任国泰金鹿保本混合的基金经理。
范迪钊	本基金的基金经理、国泰金牛创新股票的基金经理、国泰双利债券的基金经理	2010-06-07	2011-06-15	11	学士。曾任职于上海银行、香港百德能控股公司上海代表处、华一银行、法国巴黎百富勤有限公司上海代表处，2005 年 3 月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、高级行业研究员、社保基金经理助理，2009 年 5 月至

					2009年9月任国泰金鹏蓝筹混合和国泰金鑫封闭的基金经理助理。2009年9月起任国泰双利债券的基金经理，2009年12月起兼任国泰金牛创新股票的基金经理，2010年6月至2011年6月任国泰金鹿保本混合的基金经理。
徐佳	本基金的基金经理助理、国泰保本混合的基金经理助理	2011-06-15	-	4	学士。曾任职于中诚信国际信用评级有限责任公司信用评级部、中诚信证券评估有限公司。2009年3月加盟国泰基金，任固定收益部高级信用分析师。2011年4月起担任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理助理。

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合规守信情况的说明

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

本报告期内，与本基金投资风格相同的国泰保本混合基金运作期不满半年，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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年证券市场的外部环境形势严峻。国际经济复苏缓慢且出现反复，作为中国最重要的出口目的地，欧洲依旧深陷债务危机。而在国内，在通胀压力不断增加的情况下，货币政策相应不断紧缩，在加息和提高存款准备金率并行的手段下，流动性迅速收紧，M1 和 M2 下降至近年来相对底部的位置。流动性也可以通过资金市场的供求情况进行侧面观察，继 1 月底 7 天回购利率一度超过 8% 后，6 月份又再度超过 8%。紧张的流动性使中小企业再度出现资金困难，而通胀则使中游企业承受成本上升和需求下降的双重挤压。

在这种情况下，上半年沪深 300 跌幅 2.69%，小幅下跌。但是同期创业板指数跌幅达 25.64%，中小板指数跌幅 14.83%，远远超过沪深 300 的跌幅。很多从上市时起就估值虚高的中小市值股票开始为之付出代价。这不是偶然，而是部分投资者对中小市值股票预期过高，而当实际业绩达不到预期时，下跌就成为必然。

在债券市场上，则由于提高存款准备金率、加息以及银行贷存考核方式的变更，资金面愈发紧张，从而使收益率不断上行。特别是在 6 月，出现了股债双杀的极端情况。在如此不利的市场环境下，本基金有效的降低了仓位，较好地控制住了净值下跌的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2011 年上半年净值增长率为-0.79%，同期业绩比较基准收益率为 1.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年下半年市场环境将有显著变化。首先，通胀压力将在 6 月达到高点，政府已经表态下半年通胀可控。这意味着目前非常严厉的调控局面有可能发生变化，也许放松不会在短期来临，但至少不会变得更糟糕。另一方面，我们需要清晰地认识到目前所处的经济周期阶段。从库存角度看，去库存已经达到一个高点；经济整体正处于寻找新的增长点状态，从中长期看，这是从底部缓慢爬升的过程，增长率是否恢复取决于经济转型是否成功，能否寻找到新的增长点。最后，我们需要看到，自改革开放以来的制度红利正在逐步消失，因为体制改革而带来的生产率提高将逐步下降。

综合以上三个周期，我们判断，下半年经济将呈现缓慢复苏回升的态势，但是过程或许不像投资者想象的那样乐观。不确定因素包括通胀的反复，政策放松的时点方向以及经济结构转型推进是否顺利等。

在证券市场上，市场将维持震荡格局，可能向上。因此在操作策略上将从上半年的积极防御转向积极进攻，捕捉市场超跌带来的个股投资机会。下半年重点配置行业包括房地产、装备制造、消费品等，同时将以自下而上的个股选择作为重要策略。

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，并制订了相关制度及流程。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、会计核算等证券投资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

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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(以下称“本基金”)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、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告中的数据核对无误。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	39,061,179.17	79,987,412.24
结算备付金		3,047,088.98	2,724,424.03
存出保证金		510,194.74	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	1,463,221,285.77	2,356,168,324.94
其中: 股票投资		52,145,214.25	329,470,971.54
基金投资		-	-
债券投资		1,411,076,071.52	2,026,697,353.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	536,152,044.23	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	18,484,797.81	17,151,523.53
应收股利		291,600.00	-
应收申购款		59,443.00	8,880.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,060,827,633.70	2,456,290,565.13
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		65,000,000.00	70,000,000.00
应付证券清算款		31,090,157.56	29,412,286.75
应付赎回款		5,257,865.92	2,005,400.35
应付管理人报酬		1,788,391.59	2,243,663.33
应付托管费		325,162.11	407,938.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	917,212.58	536,166.29
应交税费		3,099,950.97	3,055,309.67
应付利息		19,626.15	5,924.25
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	587,527.15	821,250.41
负债合计		108,085,894.03	108,487,939.81
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	1,345,688,105.23	1,604,873,481.57
未分配利润	6.4.7.10	607,053,634.44	742,929,143.75

所有者权益合计		1,952,741,739.67	2,347,802,625.32
负债和所有者权益总计		2,060,827,633.70	2,456,290,565.13

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.002 元，基金份额总额 1,948,852,801.06 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-659,025.19	-34,091,036.26
1.利息收入		24,944,051.55	15,720,208.06
其中：存款利息收入	6.4.7.11	464,292.50	1,208,314.87
债券利息收入		22,145,840.24	12,968,779.33
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,333,918.81	1,543,113.86
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-18,219,835.98	-30,789,634.15
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-17,468,596.92	-33,631,253.15
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,674,650.77	2,472,381.47
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	923,411.71	369,237.53
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	-7,960,232.43	-19,535,249.89
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	6.4.7.17	576,991.67	513,639.72
减：二、费用		16,220,582.83	14,008,999.07
1. 管理人报酬		11,758,148.41	10,335,506.14
2. 托管费		2,137,845.13	1,879,182.92
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,806,127.19	1,562,886.36
5. 利息支出		337,519.64	66,167.94

其中：卖出回购金融资产支出		337,519.64	66,167.94
6. 其他费用	6.4.7.19	180,942.46	165,255.71
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-16,879,608.02	-48,100,035.33
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-16,879,608.02	-48,100,035.33

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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)	1,604,873,481.57	742,929,143.75	2,347,802,625.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-16,879,608.02	-16,879,608.02
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)	-259,185,376.34	-118,995,901.29	-378,181,277.63
其中：1. 基金申购款	7,648,067.56	3,513,193.49	11,161,261.05
2. 基金赎回款	-266,833,443.90	-122,509,094.78	-389,342,538.68
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,345,688,105.23	607,053,634.44	1,952,741,739.67
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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)	1,385,694,817.71	777,037,942.32	2,162,732,760.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-48,100,035.33	-48,100,035.33
三、本期基金份额交易产	603,052,417.55	268,182,388.54	871,234,806.09

生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1. 基金申购款	1,051,310,806.51	472,487,230.34	1,523,798,036.85
2. 基金赎回款	-448,258,388.96	-204,304,841.80	-652,563,230.76
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）	-	-105,654,968.41	-105,654,968.41
五、期末所有者权益（基金净值）	1,988,747,235.26	891,465,327.12	2,880,212,562.38

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(原名为国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期))(以下简称“本基金”)是经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]583号文《关于核准国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)募集的批复》核准,由原国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(以下简称“原国泰金鹿保本基金”)转型而来。根据原《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金合同》的有关规定,原国泰金鹿保本基金为契约型开放式,存续期限不定,自基金合同生效之日(即2006年4月28日)起至两年后对应日(即2008年4月28日)止为基金保本期,由上海国有资产经营有限公司担任担保人,为原国泰金鹿保本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。原国泰金鹿保本基金上一个保本期期满后,在符合基金合同规定的保本基金存续的条件下,转入下一个保本期,下一个保本期的基金名称同时变更为“国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)”。

本基金于原国泰金鹿保本基金保本期到期后自2008年4月29日至2008年6月5日止期间内向社会公开募集,不包括认购资金利息共募集人民币2,540,606,319.51元,拟于本基金合同生效日转入本基金的原国泰金鹿保本基金于到期转换日2008年6月10日的基金资产净值为人民币645,419,842.89元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第082号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰金鹿保本增值混合

证券投资基金(二期)基金合同》于 2008 年 6 月 12 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 3,186,908,566.53 份基金份额,其中由原国泰金鹿保本基金默认转入的资本即原国泰金鹿保本基金基金份额对应的基金资产净值折合 645,419,842.89 份基金份额,募集期内公开发售所募集的资本折合 2,540,606,319.51 份基金份额,认购资金利息折合 882,404.13 份基金份额。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,自基金合同生效之日(即 2008 年 6 月 12 日)起至 2010 年 6 月 17 日止的两年期基金保本期结束后,依据《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)基金合同》约定的基金合同变更程序,本基金的基金管理人将《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)基金合同》更新为《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金合同》,同时将本基金基金名称变更为“国泰金鹿保本增值混合证券投资基金”。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。本基金的担保人为中国建银投资有限责任公司,为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。

根据《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的保本期一般每两年为一个周期;在本基金募集期内认购本基金的基金份额持有人、在本基金过渡期限定期限内申购本基金的基金份额持有人以及从本基金上一个保本期默认选择转入当期保本期的基金份额持有人持有本基金至当期保本期到期的,如可赎回金额加上保本期内的累计分红金额高于或等于其投资净额,本基金的基金管理人将按可赎回金额支付给基金份额持有人;如可赎回金额加上保本期内的累计分红金额低于其投资净额,本基金的担保人将保证向符合上述条件的本基金份额持有人承担上述差额部分的偿付并及时清偿。但上述基金份额持有人未持有到期而赎回的,赎回部分不适用保本条款;基金份额持有人在保本期申购的基金份额也不适用保本条款。

本基金(包括原国泰金鹿保本基金)于各保本期的情况如下:

保本期起止日	保本投资金额	担保期内累计单位分红	截止保本期到期日
基金份额净值			

第一个保本期2006年4月28日			
至2008年4月28日	2,517,710,461.09	0.025	1.488
第二个保本期2008年6月12日			
至2010年6月17日	3,186,908,566.53	0.102	0.974

本基金(包括原国泰金鹿保本基金)于各保本期到期后过渡期内申购及份额折算的情况如下:

过渡期起止日	过渡期内申购金额(不包括利息)	过渡期后份额折算日	份额折算比例
--------	-----------------	-----------	--------

第一个保本期后	2008年4月29日		
至2008年6月5日	2,540,606,319.51	2008年6月10日	1.483423312
第二个保本期后	2010年6月24日		
至2010年6月25日	1,008,673,421.37	2010年7月1日	0.976184297

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和修订后的《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许投资的其他金融工具。本基金投资于债券的比例不低于基金资产的60%,投资于股票、权证等其他资产不高于基金资产的30%,其中权证投资比例不高于基金资产净值的3%,现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为2年期银行定期存款税后收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于2011年8月25日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露

XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修订后的《国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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

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。

6.4.5 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	39,061,179.17
定期存款	-
其他存款	-
合计	39,061,179.17

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		50,474,230.98	52,145,214.25	1,670,983.27
债券	交易所市场	304,126,327.42	304,015,071.52	-111,255.90
	银行间市场	1,110,479,496.30	1,107,061,000.00	-3,418,496.30
	合计	1,414,605,823.72	1,411,076,071.52	-3,529,752.20
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,465,080,054.70	1,463,221,285.77	-1,858,768.93

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间	536,152,044.23	-
合计	536,152,044.23	-

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	7,362.42

应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,234.08
应收债券利息	17,155,062.39
应收买入返售证券利息	1,321,138.92
应收申购款利息	-
其他	-
合计	18,484,797.81

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	906,384.15
银行间市场应付交易费用	10,828.43
合计	917,212.58

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	188,761.44
应付后端申购费	-
预提费用	148,765.71
合计	587,527.15

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,324,222,841.83	1,604,873,481.57
本期申购	11,075,305.65	7,648,067.56
本期赎回（以“-”号填列）	-386,445,346.42	-266,833,443.90
本期末	1,948,852,801.06	1,345,688,105.23

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	941,550,817.83	-198,621,674.08	742,929,143.75
本期利润	-8,919,375.59	-7,960,232.43	-16,879,608.02
本期基金份额交易产生的变动数	-152,136,682.85	33,140,781.56	-118,995,901.29
其中：基金申购款	4,493,481.47	-980,287.98	3,513,193.49
基金赎回款	-156,630,164.32	34,121,069.54	-122,509,094.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	780,494,759.39	-173,441,124.95	607,053,634.44

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	445,211.33
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	19,080.77
其他	0.40
合计	464,292.50

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	668,025,582.26
减：卖出股票成本总额	685,494,179.18
买卖股票差价收入	-17,468,596.92

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,419,836,066.28
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,401,107,700.55
减：应收利息总额	20,403,016.50
债券投资收益	-1,674,650.77

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	923,411.71
基金投资产生的股利收益	-
合计	923,411.71

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-7,960,232.43
——股票投资	-13,861,059.87
——债券投资	5,900,827.44
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-7,960,232.43

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	545,987.67
转换费收入	16,004.00
债券手续费收入	15,000.00
合计	576,991.67

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和转入基金申购补差费构成，其中赎回费部分的 25% 归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	1,791,702.19
银行间市场交易费用	14,425.00
合计	1,806,127.19

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	99,177.14
银行费用	23,076.75
债券账户服务费	9,000.00
其他费用	100.00
合计	180,942.46

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期和本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	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, 基金担保人
中国国际金融有限公司(“中金公司”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	11,758,148.41	10,335,506.14
其中：支付销售机构的客户 维护费	814,841.52	1,356,698.80

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 1.1%

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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.1\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,137,845.13	1,879,182.92

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	99,875,957.69	-	-	-	156,800,000.00	27,585.23

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	-	49,999,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	49,999,000.00
期末持有的基金份额	-	-

期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-
-------------------	---	---

6.4.10.4.2 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

无。

6.4.10.5 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6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	39,061,179.17	445,211.33	2,884,584,863.80	1,199,891.13

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 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6月30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
中金公司	110013	国投转债	新债网下发行	3,590	359,000.00
中金公司	110015	石化转债	新债网下发行	59,150	5,915,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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
中信建投	002405	四维图新	新股网上发行	500	12,800.00

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金由中国建投作为担保人，为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。保证担保的范围为：在本保本期到期时，基金份额持有人持有到期的基金份额的可赎回金额加上本保本期内本基金的累计分红金额，低于投资净额时的差额部分。基金份额持有人指在本基金上一个保本期转入本次保本期的过渡期限定期限内申购本基金的基金份额持有人及从本基金上一个保本期默认转入本保本期的基金份额持有人。持有到期指在本基金上一个保本期转入本次保本期的过渡期限定期限内申购本基金的基金份额持有人及从本基金上一个保

本期默认转入本保本期的基金份额持有人在本保本期内一直持有其在本基金的过渡期限定期限内申购及默认转入本保本期的基金份额。本基金的担保费由本基金的基金管理人按基金资产净值 0.2% 的年费率从基金管理费收入中列支。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 65,000,000.00 元，于 2011 年 7 月 4 日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“在保证本金安全的前提下，力争在本基金保本期末结束时，实现基金财产的增值”的投资目标。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和

出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年末 2010年12月31日
A-1	709,427,000.00	837,617,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	587,275,000.00	824,002,000.00
合计	1,296,702,000.00	1,661,619,000.00

注：本基金持有的未评级的债券均为国债、中央银行票据或政策性金融债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年末 2010年12月31日
AAA	61,853,328.70	629,246.40
AAA 以下	2,485,742.82	5,042,107.00
未评级	50,035,000.00	359,407,000.00
合计	114,374,071.52	365,078,353.40

注：本基金持有的未评级的债券均为国债、中央银行票据或政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金份额持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值或者基金净资产的 40%。

除卖出回购金融资产款余额 65,000,000.00 元将在一个月内到期且计息外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
-----------------------	------	------	------	-----	----

资产					
银行存款	39,061,179.17	-	-	-	39,061,179.17
结算备付金	3,047,088.98	-	-	-	3,047,088.98
存出保证金	-	-	-	510,194.74	510,194.74
交易性金融资产	1,401,931,594.90	1,153,875.72	7,990,600.90	52,145,214.25	1,463,221,285.77
买入返售	536,152,044.23	-	-	-	536,152,044.23
应收利息	-	-	-	18,484,797.81	18,484,797.81
应收申购款	-	-	-	59,443.00	59,443.00
应收股利	-	-	-	291,600.00	291,600.00
资产总计	1,980,191,907.28	1,153,875.72	7,990,600.90	71,491,249.80	2,060,827,633.70
负债					
卖出回购金融资产	65,000,000.00	-	-	-	65,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	31,090,157.56	31,090,157.56
应付管理人报酬	-	-	-	1,788,391.59	1,788,391.59
应付托管费	-	-	-	325,162.11	325,162.11
应付交易费用	-	-	-	917,212.58	917,212.58
应付赎回款	-	-	-	5,257,865.92	5,257,865.92
应付赎回费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	3,099,950.97	3,099,950.97
应付利息	-	-	-	19,626.15	19,626.15
其他负债	-	-	-	587,527.15	587,527.15
负债总计	65,000,000.00	-	-	43,085,894.03	108,085,894.03
利率敏感度缺口	1,915,191,907.28	1,153,875.72	7,990,600.90	28,405,355.77	1,952,741,739.67
上年度末 2010年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

资产					
银行存款	79,987,412.24	-	-	-	79,987,412.24
结算备付金	2,724,424.03	-	-	-	2,724,424.03
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	1,970,751,000.00	54,587,445.00	1,358,908.40	329,470,971.54	2,356,168,324.94
应收利息	-	-	-	17,151,523.53	17,151,523.53
应收申购款	-	-	-	8,880.39	8,880.39
资产总计	2,053,462,836.27	54,587,445.00	1,358,908.40	346,881,375.46	2,456,290,565.13
负债					
卖出回购金融资产	70,000,000.00	-	-	-	70,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	29,412,286.75	29,412,286.75
应付管理人报酬	-	-	-	2,243,663.33	2,243,663.33
应付托管费	-	-	-	407,938.76	407,938.76
应付交易费用	-	-	-	536,166.29	536,166.29
应付赎回款	-	-	-	2,005,400.35	2,005,400.35
应交税费	-	-	-	3,055,309.67	3,055,309.67
应付利息	-	-	-	5,924.25	5,924.25
其他负债	-	-	-	821,250.41	821,250.41
负债总计	70,000,000.00	-	-	38,487,939.81	108,487,939.81
利率敏感度缺口	1,983,462,836.27	54,587,445.00	1,358,908.40	308,393,435.65	2,347,802,625.32

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）

	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
市场利率上升25个基点	减少约189	减少约291
市场利率下降25个基点	增加约190	增加约292

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金按照基于投资组合保险技术的保本策略对安全资产和风险资产的投资比例进行动态调整，投资组合中投资于风险资产的比例上限随着基金前期收益情况和基金净值水平，按照固定比例组合保险技术进行动态调整。

本基金投资组合中债券的比例不低于基金资产的 60%，投资于股票、权证等其他资产不高于基金资产的 30%，其中权证投资比例不高于基金资产净值的 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	52,145,214.25	2.67	329,470,971.54	14.03

衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	52,145,214.25	2.67	329,470,971.54	14.03

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日, 本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 2.67% (2010 年 12 月 31 日: 14.03%), 因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2010 年 12 月 31 日: 同)。

6.4.14 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

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) 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)。

于 2011 年 6 月 30 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 356,160,287.77 元, 属于第二层级的余额为 1,107,061,000.00 元, 无属于第三层级的余额 (2010 年 12 月 31 日: 第一层级 374,934,324.94 元, 第二层级 1,981,234,000.00 元, 无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票, 本基金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转入的层级。

对于采用指数收益法进行估值调整的重大事项停牌股票, 本基金将相关股票公允价值所

属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2010 年度：同)。

(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。

7 投资组合报告

7.1 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	52,145,214.25	2.53
	其中：股票	52,145,214.25	2.53
2	固定收益投资	1,411,076,071.52	68.47
	其中：债券	1,411,076,071.52	68.47
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	536,152,044.23	26.02
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	42,108,268.15	2.04
6	其他各项资产	19,346,035.55	0.94
7	合计	2,060,827,633.70	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	2,531,834.82	0.13
C	制造业	20,835,918.07	1.07
C0	食品、饮料	714,400.00	0.04
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-

C5	电子	9,738,469.64	0.50
C6	金属、非金属	6,111,557.75	0.31
C7	机械、设备、仪表	153,000.00	0.01
C8	医药、生物制品	4,118,490.68	0.21
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	8,283,337.68	0.42
I	金融、保险业	12,600,000.00	0.65
J	房地产业	7,894,123.68	0.40
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	52,145,214.25	2.67

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601288	农业银行	4,500,000	12,600,000.00	0.65
2	002236	大华股份	194,782	8,821,676.78	0.45
3	600704	物产中大	349,950	6,187,116.00	0.32
4	000671	阳光城	649,953	5,433,607.08	0.28
5	000423	东阿阿胶	99,818	4,118,490.68	0.21
6	000656	ST 东源	232,300	3,182,510.00	0.16
7	600581	八一钢铁	199,935	2,929,047.75	0.15
8	000968	煤气化	99,954	2,531,834.82	0.13
9	002244	滨江集团	200,042	2,460,516.60	0.13
10	002269	美邦服饰	69,944	2,096,221.68	0.11
11	002415	海康威视	23,334	916,792.86	0.05
12	000858	五粮液	20,000	714,400.00	0.04
13	600335	*ST 盛工	10,000	153,000.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600000	浦发银行	36,442,243.83	1.55
2	002415	海康威视	32,195,249.61	1.37
3	600028	中国石化	30,719,106.62	1.31
4	601166	兴业银行	27,085,885.00	1.15
5	002236	大华股份	23,037,911.18	0.98
6	600089	特变电工	22,726,064.57	0.97
7	600068	葛洲坝	22,107,306.79	0.94
8	601668	中国建筑	21,115,372.00	0.90
9	300134	大富科技	20,330,017.47	0.87
10	000566	海南海药	19,786,847.67	0.84
11	601117	中国化学	15,720,058.53	0.67
12	600030	中信证券	13,946,000.00	0.59
13	002273	水晶光电	12,387,745.18	0.53
14	600688	S 上石化	11,964,555.64	0.51
15	600570	恒生电子	11,672,587.90	0.50
16	000786	北新建材	10,898,426.57	0.46
17	601288	农业银行	10,443,000.00	0.44
18	600527	江南高纤	9,690,936.50	0.41
19	000972	新中基	9,297,428.01	0.40
20	002050	三花股份	7,178,156.07	0.31

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300134	大富科技	39,730,441.70	1.69
2	601668	中国建筑	39,721,604.00	1.69
3	601006	大秦铁路	36,180,945.23	1.54
4	600000	浦发银行	33,953,478.25	1.45
5	002529	海源机械	33,234,767.09	1.42
6	601166	兴业银行	30,862,005.28	1.31
7	600028	中国石化	30,622,798.14	1.30
8	002415	海康威视	26,709,839.82	1.14
9	601288	农业银行	26,565,000.00	1.13
10	600157	永泰能源	24,336,788.57	1.04
11	600089	特变电工	20,019,675.24	0.85
12	000566	海南海药	19,486,142.49	0.83
13	600527	江南高纤	18,809,908.61	0.80

14	002236	大华股份	18,122,151.87	0.77
15	600327	大东方	17,350,107.09	0.74
16	600068	葛洲坝	17,026,397.07	0.73
17	601117	中国化学	16,537,993.81	0.70
18	600583	海油工程	13,732,292.30	0.58
19	600030	中信证券	13,568,708.03	0.58
20	600176	中国玻纤	12,892,130.03	0.55

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	422,029,481.76
卖出股票的收入（成交）总额	668,025,582.26

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	239,676,000.00	12.27
2	央行票据	347,599,000.00	17.80
3	金融债券	50,035,000.00	2.56
	其中：政策性金融债	50,035,000.00	2.56
4	企业债券	55,194,594.90	2.83
5	企业短期融资券	709,427,000.00	36.33
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,144,476.62	0.47
8	其他	-	-
9	合计	1,411,076,071.52	72.26

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1101018	11 央行票据 18	2,100,000	202,839,000.00	10.39
2	019021	10 国债 21	2,000,000	199,840,000.00	10.23
3	1081419	10 苏交通 CP03	1,000,000	99,960,000.00	5.12
4	1181183	11 津城建 CP01	1,000,000	99,650,000.00	5.10

5	1101030	11 央行票据 30	1,000,000	96,490,000.00	4.94
---	---------	------------	-----------	---------------	------

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	510,194.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	291,600.00
4	应收利息	18,484,797.81
5	应收申购款	59,443.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,346,035.55

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110011	歌华转债	539,355.60	0.03
2	126729	燕京转债	375,247.60	0.02

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
21,787	89,450.26	76,223,966.72	3.91%	1,872,628,834.34	96.09%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	681,430.79	0.03%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年6月12日)基金份额总额	3,186,908,566.53
本报告期期初基金份额总额	2,324,222,841.83
本报告期基金总申购份额	11,075,305.65
减：本报告期基金总赎回份额	386,445,346.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,948,852,801.06

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

2011 年 4 月 2 日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第六次会议审议通过，同意副总经理初伟斌先生因个人原因离职。

报告期内基金托管人的基金托管部门的重大人事变动如下：

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

国泰君安证 券股份有限 公司	2	1,083,836,116.42	100.00%	906,384.15	100.00%	-
----------------------	---	------------------	---------	------------	---------	---

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期回 购成交总 额的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
国泰君安证 券股份有限 公司	60,563,734.66	100.00%	1,785,000,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2011-06-17

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、关于同意国泰金鹿保本增值混合证券投资基金募集的批复

- 2、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金合同
- 3、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金托管协议
- 4、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金年度报告、半年度报告及收益分配公告
- 5、报告期内披露的各项公告
- 6、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

11.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。

11.3 查阅方式

可咨询本基金管理人：部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 38569000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 38569000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司
二〇一一年八月二十九日