

国泰保本混合型证券投资基金

2012 年 度 报 告	
基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金成立日期：二〇一二年六月二十日	基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司
基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司	基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司
基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司	基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司
基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司	基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司 基金托管人：招商证券股份有限公司

基金简称	国泰保本混合
基金代码	020022
交易代码	020022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月19日
报告期末基金份额总额	2,065,052,964.34份

投资目标 本基金在严格控制风险的前提下，为投资者提供投资金额安全的保障，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。

投资策略 本基金采取“稳健配置”策略，即在控制风险的前提下，通过选择具有良好流动性的股票、债券、货币市场工具、衍生品等资产，进行分散化投资，追求基金资产的长期增值。

业绩比较基准 本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	288,616,089.91	13.64
2	其中：股票	288,616,089.91	13.64
3	固定收益投资	1,618,999,554.60	76.54
4	其中：债券	1,618,999,554.60	76.54
5	货币市场工具	45,900,222.95	2.17
6	买入返售金融资产	45,900,222.95	2.17
7	其他资产	131,023,237.77	6.19
8	其他负债	30,826,325.51	1.46
9	合计	2,115,365,430.74	100.00

投资策略 本基金主要依据价值投资理念，投资于具有良好流动性和价值被低估的股票、债券、货币市场工具、衍生品等资产，进行分散化投资，追求基金资产的长期增值。

业绩比较基准 本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

风险收益特征 本基金为混合型证券投资基金，预期风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金，预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

所,决定投资于投资组合进行新增保值以及套期保值的规模及其比例。		合计	288,616,089.91	13.72			
D. 期货合约套期保值		5.3 股指期货套期保值	占基金资产净值比例(%)				
在套期保值的规模确认之后,根据期货合约的基本水平、流动性等因素选择套期保值的期货合约;运用多种量化模型计算套期保值所需的期货合约头寸;对套期保值的期货合约的价格、流动性、动态调整套期保值的期货头寸。		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(%)
C. 展期策略		1	002686	亿利洁能	1,150,000	18,400,000.00	0.87
在不套期保值的期间时间较长时,需要对套期保值合约进行展期。理论上,不同套期保值合约的价格存在一定的时间价差,套期保值的合约展期时,套期保值的损益和不同交割时间的期货合约的价格差,选择合约展期交易时机进行了优化。		2	600780	通江能源	2,109,814	13,438,753.80	0.67
D. 保证金管理		3	000209	中航地产	500,000	11,540,000.00	0.55
本基金根据套期保值的头寸,对套期保值的合约进行展期。理论上,不同套期保值合约的价格存在一定的时间价差,套期保值的合约展期时,套期保值的损益和不同交割时间的期货合约的价格差,选择合约展期交易时机进行了优化。		4	040066	平遥通泰	499,950	11,235,877.00	0.53
E. 流动性风险管理		5	002415	海康威视	399,816	10,874,995.20	0.52
本基金根据套期保值的头寸,对套期保值的合约进行展期。理论上,不同套期保值合约的价格存在一定的时间价差,套期保值的合约展期时,套期保值的损益和不同交割时间的期货合约的价格差,选择合约展期交易时机进行了优化。		6	600887	伊利股份	500,000	10,290,000.00	0.49
F. 套期保值策略		7	600315	上海家化	263,457	10,277,457.87	0.49
在套期保值的期间时间较长时,需要对套期保值合约进行展期。理论上,不同套期保值合约的价格存在一定的时间价差,套期保值的合约展期时,套期保值的损益和不同交割时间的期货合约的价格差,选择合约展期交易时机进行了优化。		8	000233	通江能源	207,251	10,051,815.49	0.48
G. 套期保值策略		9	002051	中国际	352,997	9,375,600.32	0.45
H. 套期保值策略		10	600422	昆明制药	500,000	9,315,000.00	0.44
I. 套期保值策略		5.4 股指期货套期保值	占基金资产净值比例(%)				
在套期保值的期间时间较长时,需要对套期保值合约进行展期。理论上,不同套期保值合约的价格存在一定的时间价差,套期保值的合约展期时,套期保值的损益和不同交割时间的期货合约的价格差,选择合约展期交易时机进行了优化。		序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)		
J. 套期保值策略		1	国家债券	-	-		
K. 套期保值策略		2	央行票据	29,273,000.00	1.38		
L. 套期保值策略		3	金融债券	80,404,000.00	3.81		