

国泰金马稳健回报证券投资基金

[2012] 第三季度报告

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:二〇一二年十月二十五日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配政策、基金净值等数据，保证复核结果不存在虚假记载、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 国泰金马稳健混合

基金主代码 020005

交易代码 020005

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2004年6月18日

报告期末基金份额总额 6,445,671,993.29份

投资目标 本基金的资产配置在定量分析相结合的方式，通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险；通过对不同时期与GDP增长密切相关的投资，挖掘具有成长潜力并被当前市场低估的重点上市公司，通过一个股票池，挖掘具有成长潜力并被当前市场低估的重点上市公司，在债券投资方面，主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期，宏观政策方向和收益率曲线分析，实施积极的债券投资策略。基金组合的投资范围股票资产40%~95%，债券资产5%~60%，现金或到期日在一年内的政府债券不高于5%。

业绩比较基准 本基金的业绩比较基准=60%[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%[中证国债指数]

风险收益特征 本基金属于中低风险的平衡型基金产品，基金的预期收益高于债券型基金，风险程度低于激进的股票型基金。

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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)

1.本期已实现收益 -269,885,336.94

2.本期利润 -268,412,444.62

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0443

4.期末基金份额净值 4,348,612,567.34

5.期末基金份额净值 0.675

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、减去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 本期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的比较

阶段 净值增长净值增长标准差 业绩比较基准收益率① 业绩比较基准收益率② ①-③ ②-④

过去三个月 -5.73% 0.74% -3.51% 0.61% -2.22% 0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

国泰金马稳健回报证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2004年6月18日至2012年9月30日



注:本基金的合同生效日为2004年6月18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 基金经理(基金经理小组)简介

姓名 职务 任期本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

程洲 本基金的基金经理,国泰基金封闭式基金的基金经理 2008-4-3 - 12 硕士研究生, CFA。曾任项目手册万国证券研究所。2004年任国泰基金管理有限公司,历任高级策略分析师、基金经理助理4年,后任国泰金马稳健回报基金经理,2009年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2010年2月至2011年12月兼任国泰金马稳健回报基金经理,2011年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2012年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2013年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2014年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2015年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2016年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2017年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2018年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2019年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2020年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2021年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2022年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2023年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2024年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2025年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2026年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2027年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2028年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2029年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2030年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2031年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2032年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2033年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2034年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年4月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年5月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年6月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年7月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年8月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年9月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年10月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年11月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2035年12月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2036年1月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2036年2月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,2036年3月起兼任国泰金马稳健回报基金经理,203