国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

【2013】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2013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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	766,009,102.77份
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。通过定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。
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
基金保证人	重庆市三峡担保集团有限公司

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	14,216,281.51
2.本期利润	13,244,307.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0164
4.期末基金资产净值	778,358,284.58
5.期末基金份额净值	1.016

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对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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	净值增长率①	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	1.57%	0.20%	0.92%	0.00%	0.65%	0.20%

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

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金
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
(2008年6月12日至2013年3月31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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
沙骏	本基金的基金经理、国泰保本混合的基金经理、公司投资总监	2011-6-15	-	15	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月至2012年2月兼任公司投资副总监,2012年2月起兼任公司投资总监。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	2011-6-15	-	12	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。
徐佳	本基金的基金经理、国泰保本混合的基金经理	2012-6-13	-	6	学士。曾任职于中诚信国际信用评级有限责任公司公司评级部、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月至2012年6月担任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理助理,2011年6月至2012年6月担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理助理。2012年6月起担任国泰保本混合型证券投资基金和国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理。

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、勤勉尽责的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,本基金不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 公平交易专项说明

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,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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 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

2013年一季度A股市场在春节前继续保持上升态势,但在春节后就开始持续回落,最终整个季度沪深300指数下跌1.43%。一季度市场最明显的特征是风格指数的差异,相比沪深300指数的下跌,中小板指数和创业板指数分别有约10%和20%的涨幅。分行业看,金融、地产、有色和煤炭等偏周期性行业的表现较差,而医药、大众消费品、环保与军工等偏消费性行业与主题类公司表现较好。

本基金在一季度大幅度提升了股票资产配置比例,1月份主要增持了银行与券商股,在2月下旬“新国五条”政策出台后大幅度增持了房地产行业,但3月1日公布的严厉的税收细则超出了本基金和市场的预测,组合净值遭受了一定的损失。目前,组合资产主要配置在房地产、农业、金融和汽车等行业,这些行业本基本都具备大市值和低估值的特征,这与一季度的市场风格特征存在较大差异,所以净值表现欠佳。但是,本基金对这些行业未来的表现依旧充满信心,业绩增长的确定性与低估值提供的安全边际决定了未来会出现合理的价值回归。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为3.09%,同期业绩比较基准收益率为-0.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年二季度,本基认为,推动去年12月份强劲反弹的诸多理由中已有不少出现了不利变化,譬如经济复苏力度偏弱、超宽松流动性趋于正常化、海外新兴市场风险加大等,同时又添加了严厉的房地产调控和影子银行的监管,因而二季度A股市场存在一定的下行空间,如果4.5月份固定资产投资增速、尤其是房地产投资增速不理想的话,市场下行风险就更大。从投资方向看,偏消费类公司的估值普遍偏高,尽管业绩增长优于市场平均,但市场预期已较为充分,实际业绩超预期概率偏小,所以不看好这类股票在二季度中的表现。而偏周期类公司的业绩增长会受到宏观经济复苏偏弱的负面影响,不过这类股票一季度的表现反映出市场对此预期已很充分,继续下跌的空间不会很大,但要上涨也存在难度,所以二季度市场的投资机会不多,控制风险应该是投资策略的主基调。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	120,752,919.51	15.38
	其中:股票	120,752,919.51	15.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	610,775,582.80	77.77
	其中:债券	610,775,582.80	77.77
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	20,000,000.00	2.55
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	12,361,678.73	1.57
7	其他各项资产	21,477,761.71	2.73
8	合计	785,367,942.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,013,729.60	0.64
B	采矿业	2,589.00	0.00
C	制造业	93,466,934.07	12.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,860.00	0.00
E	建筑业	13,486,597.88	1.73
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,459,114.40	0.32
L	租赁和商务服务业	1,912,840.00	0.25
M	科学研究和技术服务业	64,675.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,309,579.56	0.55
S	综合	-	-
	合计	120,752,919.51	15.51

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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(%)
1	300034	钢研高纳	656,860	10,871,033.00	1.40
2	000999	华润三九	297,883	9,532,256.00	1.22
3	002466	天齐锂业	267,862	9,509,101.00	1.22
4	002353	杰瑞股份	119,901	9,358,273.05	1.20
5	002179	中航光电	499,946	7,179,224.56	0.92
6	002475	立讯精密	199,861	6,455,510.30	0.83
7	002457	青龙管业	499,947	5,419,425.48	0.70
8	600572	康恩贝	400,000	5,024,000.00	0.65
9	002477	雏鹰农牧	310,640	5,013,729.60	0.64
10	002051	中工国际	227,695	4,925,042.85	0.63

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	43,858,640.80	5.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	457,337,744.40	58.76
5	企业短期融资券	75,597,500.00	9.71
6	中期票据	30,695,000.00	3.94
7	可转债	3,286,697.60	0.42
8	其他	-	-
9	合计	610,775,582.80	78.47

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	098055	09豫投债	1,000,000	101,260,000.00	13.01
2	122958	09长经开	307,810	32,289,269.00	4.15
3	122932	09宜城债	300,000	31,518,000.00	4.05
4	122991	08海航债	301,650	31,100,115.00	4.00
5	098035	09闽交控债	300,000	30,213,000.00	3.88

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。
5.7 报告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。
5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。
本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。
本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。
法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	154,052.37
2	应收证券清算款	6,702,788.22
3	应收股利	-
4	应收利息	14,615,911.30
5	应收申购款	5,009.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,477,761.71

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末无处于转股期的可转换债券。
5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002051	中工国际	4,925,042.85	0.63	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	843,711,036.91
本报告期基金总申购份额	3,455,921.91
减:本报告期基金总赎回份额	81,157,856.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	766,009,102.77

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金合同
2、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金托管协议
3、关于同意国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(C期)募集的批复
4、报告期内披露的各项公告
5、法律法规要求备查的其他文件
7.2 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
7.3 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
二〇一三年四月二十二日

国泰金马稳健回报证券投资基金

【2013】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:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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2013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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31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	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月18日
报告期末基金份额总额	6,147,091,099.58份
投资目标	通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置,高度适应中国宏观经济的发展变化。紧盯不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司,最大程度地分享中国宏观经济的成长成果,为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。
投资策略	本基金采取定性与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、消费、进出口等因素的深层研究,准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司;通过个股选择,挖掘具有成长潜力且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、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资管理。基金组合投资的基本范围:股票资产40%-95%;债券资产55%-0;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于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%×[上证国债指数]
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	44,397,494.13
2.本期利润	133,645,620.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0215
4.期末基金资产净值	4,515,179,090.05
5.期末基金份额净值	0.735

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。

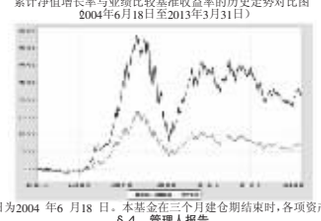
3.2 基金净值表现

3.2.1 本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	净值增长率①	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	3.09%	1.10%	-0.49%	0.77%	3.58%	0.33%

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2013年3月31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(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰平衡混合(原国泰金泰封闭)的基金经理	2008-4-3	-	13	硕士研究生,CFA。曾任职于申银万国证券研究所。2004年4月加盟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;2008年4月起任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2009年12月至2012年12月23日兼任金泰证券投资基金的基金经理,2010年2月至2011年12月兼任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理,2012年12月24日起兼任国泰金泰平衡混合型证券投资基金的基金经理。

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 公平交易专项说明

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,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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 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

2013年一季度A股市场在春节前继续保持上升态势,但在春节后就开始持续回落,最终整个季度沪深300指数下跌1.43%。一季度市场最明显的特征是风格指数的差异,相比沪深300指数的下跌,中小板指数和创业板指数分别有约10%和20%的涨幅。分行业看,金融、地产、有色和煤炭等偏周期性行业的表现较差,而医药、大众消费品、环保与军工等偏消费性行业与主题类公司表现较好。

本基金在一季度大幅度提升了股票资产配置比例,1月份主要增持了银行与券商股,在2月下旬“新国五条”政策出台后大幅度增持了房地产行业,但3月1日公布的严厉的税收细则超出了本基金和市场的预测,组合净值遭受了一定的损失。目前,组合资产主要配置在房地产、农业、金融和汽车等行业,这些行业本基本都具备大市值和低估值的特征,这与一季度的市场风格特征存在较大差异,所以净值表现欠佳。但是,本基金对这些行业未来的表现依旧充满信心,业绩增长的确定性与低估值提供的安全边际决定了未来会出现合理的价值回归。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为3.09%,同期业绩比较基准收益率为-0.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年二季度,本基认为,推动去年12月份强劲反弹的诸多理由中已有不少出现了不利变化,譬如经济复苏力度偏弱、超宽松流动性趋于正常化、海外新兴市场风险加大等,同时又添加了严厉的房地产调控和影子银行的监管,因而二季度A股市场存在一定的下行空间,如果4.5月份固定资产投资增速、尤其是房地产投资增速不理想的话,市场下行风险就更大。从投资方向看,偏消费类公司的估值普遍偏高,尽管业绩增长优于市场平均,但市场预期已较为充分,实际业绩超预期概率偏小,所以不看好这类股票在二季度中的表现。而偏周期类公司的业绩增长会受到宏观经济复苏偏弱的负面影响,不过这类股票一季度的表现反映出市场对此预期已很充分,继续下跌的空间不会很大,但要上涨也存在难度,所以二季度市场的投资机会不多,控制风险应该是投资策略的主基调。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,731,351,767.28	81.84
	其中:股票	3,731,351,767.28	81.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	534,708,563.90	11.73
	其中:债券	534,708,563.90	11.73
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	38,000,139.00	0.83
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	234,504,801.64	5.14
7	其他各项资产	20,806,937.03	0.46
8	合计	4,559,372,208.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,910,503,126.24	42.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	152,702,553.06	3.38
E	建筑业	81,689,018.88	1.81
F	批发和零售业	404,751,787.35	8.96
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	78,300,000.00	1.73
J	金融业	389,272,678.72	8.62
K	房地产业	714,132,603.03	15.82
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,731,351,767.28	82.64

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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(%)
1	002250	联化科技	15,563,142	393,124,966.92	8.71
2	002311	海大集团	18,240,051	312,087,272.61	6.91
3	601877	正泰电器	10,359,738	227,707,041.24	5.04
4	000002	万 科A	18,738,858	201,630,112.08	4.47
5	002385	大北农	8,346,759	176,116,614.90	3.90
6	600066	宇通客车	5,326,352	152,386,930.72	3.37
7	600795	国电电力	50,700,437	150,580,297.89	3.33
8	600153	建发股份	18,964,706	134,839,059.66	2.99
9	600376	首开股份	13,935,636	132,806,611.08	2.94
10	002244	滨江集团	15,723,003	130,343,694.87	2.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	55,176,000.00	1.22
2	央行票据	49,990,000.00	1.11
3	金融债券	40,293,000.00	0.89
	其中:政策性金融债	40,293,000.00	0.89
4	企业债券	134,456,000.00	2.98
5	企业短期融资券	100,485,000.00	2.23
6	中期票据	-	-
7	可转债	154,308,563.90	3.42
8	其他	-	-
9	合计	534,708,563.90	11.84

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	700,000	71,288,000.00	1.58
2	113002	工行转债	576,450	62,273,893.50	1.38
3	010308	03国债(8)	550,000	55,176,000.00	1.22
4	122186	12力帆02	500,000	51,840,000.00	1.15
5	1280211	12内江投资债	500,000	51,365,000.00	1.14

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。
5.7 报告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。
5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末未持有股指期货
5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。
本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。
本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。
法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,207,111.38
2	应收证券清算款	9,752,449.56
3	应收股利	-
4	应收利息	9,620,334.74
5	应收申购款	227,041.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,806,937.03

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	71,288,000.00	1.58
2	113002	工行转债	62,273,893.50	1.38

5.9.5 报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	6,271,208,293.12
本报告期基金总申购份额	14,322,365.13
减:本报告期基金总赎回份额	138,439,558.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,147,091,099.58

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、关于同意设立国泰金马稳健回报证券投资基金的批复
2、国泰金马稳健回报证券投资基金合同
3、国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议
4、报告期内披露的各项公告
5、法律法规要求备查的其他文件
7.2 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。
本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。
7.3 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
二〇一三年四月二十二日

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

【2013】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2013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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	1,594,762,709.79份
投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)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环境、证券市场走势的分析、预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy),核心投资主要以富时中国A股蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选