

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:二〇一一年四月二十二日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事局及董事声明本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其实质内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金合同中关于基金的申购和赎回的条款约定，于2011年4月18日复核了本报告中的财务数据、净值表现和投资组合报告，基金合同不包含虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2011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	2,136,295,356.98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)技术及结构化的投资策略，通过定期化的资产配置达到在保证本金安全的前提下，实现基金的现金净流入，来冲销风险资产组合潜在的重大亏损，并通过投资可转换债券等风险投资来获得资金利润。
业绩比较基准	本基金以2年期定期存款利率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	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(2011年1月1日-2011年3月31日)

1.本期已实现收益 2,386,035.21

2.本期利润 -10,453,862.19

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0047

4.期末基金资产净值 2,147,659,735.77

5.期末基金份额净值 1.005

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基金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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期中财务费用和营业收入情况

4.3 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 -0.50% 0.92% 0.00% -1.42% 0.17%

3.2.2 基金合同生效以来基金份额净值增长率及其走势对比图

国泰金鹿保本混合型证券投资基金 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2011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。

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

[2011] 第一季度报告

§ 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

吴晨 本基金的基金经理,国泰金鹿债券的基金经理 2010-9-18 - 9 硕士研究生, CFA, FRM, 2001年6月加入国泰基金管理有限公司,历任风险管理部研究员、基金经理助理、2005年10月-2008年3月任国泰金鹿保本混合基金助理经理;2008年4月-2010年3月任国泰金鹿保本混合基金基金经理助理;2010年3月起兼任国泰金龙债券的基金经理助理,2010年4月起担任国泰金龙债券的基金经理,2010年5月起兼任国泰金鹿保本混合基金基金经理。

范迪利 本基金的基金经理,国泰金龙债券的基金经理 2010-6-7 - 11 硕士研究生, 曾任国泰基金管理有限公司基金经理,2005年1月-2009年9月任国泰金鹏债券混合和国泰金鑫债券的基金经理助理,2009年9月起兼任国泰金龙债券的基金经理,2010年7月起兼任国泰金鹿保本混合基金基金经理。

翁锐 本基金的基金经理,国泰金龙债券的基金经理 2010-6-7 - 7 硕士研究生, 曾任国泰基金管理有限公司基金经理,2006年1月-2008年8月任国泰金鹏债券混合基金基金经理,2009年12月起兼任国泰金龙债券的基金经理,2010年6月起兼任国泰金鹿保本混合基金基金经理。

4.2 报告期内基金运作遵守信情况的说明

本报告期内,基金管理人严格遵守《基金法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书的约定,诚实信用,勤勉尽责,最大限度地保护投资人合法权益,并根据基金合同的规定和基金托管人的原则,运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期中财务费用和营业收入情况

4.3 公平交易情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见(试行)》,准确识别不同投资组合之间的交易行为,并对其进行交易行为的监控、分析评估和报告,确保公平交易制度的执行情况。

4.3.2 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

本基金在本基金组合内不存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.3 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.4 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.5 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.6 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.7 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.8 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.9 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.10 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.11 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.12 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.13 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.14 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.15 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.16 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.17 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.18 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.19 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.20 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.21 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.22 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.23 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.24 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.25 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.26 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.27 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.28 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.29 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.30 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.31 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.32 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.33 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.34 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.35 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.36 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.37 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.38 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.39 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.40 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.41 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.42 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.43 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.44 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.45 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.46 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.47 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.48 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.49 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.50 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.51 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.52 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.53 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.54 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.55 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.56 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.57 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.58 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.59 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.60 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.61 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.62 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.63 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.64 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.65 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.66 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.67 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.68 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.69 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.70 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.71 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.72 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.73 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.74 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.75 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.76 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.77 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益输送的情况。

4.3.78 本报告期未发现本基金存在内幕交易行为。

4.3.79 本报告期未发现本基金存在利用未公开信息交易行为。

4.3.80 本报告期未发现本基金存在不公平交易和利益