国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月十九日

§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1月16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2012年10月1日起至12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	843,711,036.91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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	10,045,833.26
2.本期利润	20,689,368.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0232
4.期末基金资产净值	865,781,726.59
5.期末基金份额净值	1.026

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)。

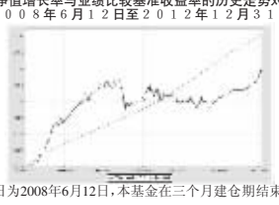
3.2 基金净值表现

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	2.40%	0.08%	0.94%	0.00%	1.46%	0.08%

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2012年12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	-	14	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	-	11	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	-	5	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、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

2012年四季度最重要的事件就是十八大的召开。会议召开之后消除了此前市场上的一些不确定因素,新领导层对改革的表述也增强了投资者的信心。在四季度伊始,一些宏观经济数据业已出现见底迹象,虽然从长期看我们经济转型的路依然很漫长,何时复苏仍有待观察,但是见底企稳就是第一步。

回顾12月市场的上涨,可以归结为改革预期,QFII等海外资金进入,经济复苏预期增强等因素。另外市场此前深度下跌也有一定非理性的因素,在投资者预期发生变化时,估值水平自然会有所修复。

本基金在十八大之后开始增加权益仓位,投资围绕着新型城镇化与业绩增长预期明确两条主线,较好地分享到了12月的市场行情。

整个四季度中债综合净价指数小幅下跌0.31%,延续了7月份以来的下跌趋势,趋势趋缓。分品种看,信用类债券走势平稳,长久期国债和金融债跌幅较大。年底资金面的季节性收紧、股票市场的上涨、超日信用事件的发生都是四季度债券走势的直接促发因素,但从根源上仍在于宏观基本面的向好变化。本基金四季度在总体债券仓位和久期控制方面谨慎,更加看好权益类产品的表现,重点投资高流动性可转债和一级新发信用债,实现了基金净值的平稳正增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年四季度的净值增长率为2.40%,同期业绩比较基准收益率为0.94%。

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,经济已经见底的可能性较大,但是复苏依然困难,可能性较大的是温和复苏。经济结构转型从来不是短期能够见成效的事情,想要在年内扭转经济下滑趋势,重新走上增长轨道,依旧需要依靠投资。

至少在两会前,我们看到政府对房地产的容忍度正在提高,一个繁荣的房地产市场可以有效地拉动投资。但房价是一个重要的观察指标,如果出现快速且全面的上涨,也就意味着新的调控政策有可能出台。但是城镇化并不能简单等同于房地产,从国外经验看,绿色城市、智能城市才是未来的发展方向,因此环保、智能电子、园林装饰、安防等产业未来将在城镇化的进程中受益。

此次行情的驱动因素在一季度继续存在,两会前后将是重要的证伪时间,在此之前,权益市场仍将有较好机会。本基金在权益上将适当增加仓位,但主要在结构与精选个股方面着力。

在固定收益方面,一季度由于春节因素,资金成本和通胀水平会出现季节性走高,加之超日债的停牌处理。综合看,信用债预计将仍处于调整中;可转债市场的下一步走势更多依赖股票市场走势,一季度存在波段操作机会。下一季度,本基金债券投资策略维持相对谨慎,关注可转债波段性操作机会。

§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	83,812,915.52	9.57
	其中:股票	83,812,915.52	9.57
2	固定收益投资	631,637,737.80	72.15
	其中:债券	631,637,737.80	72.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	107,894,606.84	12.32
	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	13,750,799.13	1.57
6	其他各项资产	38,399,322.74	4.39
7	合计	875,495,382.03	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	18,774,005.98	2.17
B	采掘业	-	-
C	制造业	24,456,677.04	2.82
C0	食品、饮料	3,464,000.00	0.40
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	-	-
C6	金属、非金属	7,430,447.04	0.86
C7	机械、设备、仪表	13,562,230.00	1.57
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,474,124.90	2.48
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	7,775,389.50	0.90
K	社会服务业	7,381,811.70	0.85
L	传播与文化产业	3,950,906.40	0.46
M	综合类	-	-
	合计	83,812,915.52	9.68

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	002477	雏鹰农牧	741,117	13,858,887.90	1.60
2	300197	铁汉生态	397,283	13,030,882.40	1.51
3	300034	钢研高纳	469,984	7,430,447.04	0.86
4	000656	金科股份	399,951	5,799,289.50	0.67
5	002482	广田股份	249,884	5,160,104.60	0.60
6	000998	隆平高科	239,996	4,915,118.08	0.57
7	002051	中工国际	227,695	4,638,147.15	0.54
8	000338	潍柴动力	173,000	4,378,630.00	0.51
9	300133	华策影视	235,173	3,950,906.40	0.46
10	601717	郑煤机	360,000	3,715,200.00	0.43

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	59,926,002.40	6.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	378,578,361.60	43.73
5	企业短期融资券	135,296,500.00	15.63
6	中期票据	10,005,000.00	1.16
7	可转债	47,831,873.80	5.52
8	其他	-	-
9	合计	631,637,737.80	72.96

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	020054	12贴债04	599,980	59,926,002.40	6.92
2	110015	石化转债	421,430	43,369,361.30	5.01
3	1180065	11沈国资债	300,000	31,110,000.00	3.59
4	098035	09闽交控债	300,000	30,285,000.00	3.50
5	122541	12宁上陵	249,980	25,947,924.00	3.00

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	29,220,066.84
3	应收股利	-
4	应收利息	8,659,613.57
5	应收申购款	19,642.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,399,322.74

5.8.4 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	110015	石化转债	43,369,361.30	5.01
2	110013	国投转债	2,287,312.50	0.26
3	110016	川投转债	2,175,200.00	0.25

5.8.5 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	4,638,147.15	0.54	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	954,142,615.36
本报告期基金总申购份额	917,294.57
减:本报告期基金总赎回份额	111,348,873.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	843,711,036.91

§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
二〇一三年一月十九日

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月十九日

§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1月16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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鼎价值混合
基金主代码	519021
交易代码	519021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月11日
报告期末基金份额总额	5,454,741,517.33份
投资目标	本基金为价值精选混合型基金,以量化指标分析为基础,在严密的风险控制前提下,不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	A.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运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。 B.股票资产投资策略 本基金以量化分析为基础,从上市公司的基本面分析入手,建立基金的一、二级股票池。根据股票池中个股的估值水平和α值,运用组合优化模型,积极创建并持续优化基金的股票组合,在有效控制组合总体风险的前提下,谋求超额收益。 C.债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	65%上证综合指数收益率+35%上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。
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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-174,378,473.48
2.本期利润	-35,491,806.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0067
4.期末基金资产净值	3,071,409,593.31
5.期末基金份额净值	0.563

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。

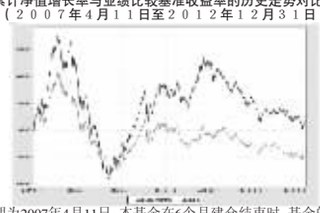
3.2 基金净值表现

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	-1.23%	0.79%	5.97%	0.71%	-7.20%	0.08%

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

国泰金鼎价值精选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
(2007年4月11日至2012年12月31日)



注:本基金转型日期为2007年4月11日,本基金在6个月建仓结束时,基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰区位优势股票的基金经理	2008-4-3	-	12	硕士研究生。曾任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理,2008年4月起任国泰金鼎价值混合的基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势股票的基金经理。

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

四季度欧美经济呈现缓慢复苏的迹象,虽然2012年12月美国消费者信心指数降至65.1%,创8月以来最低水平,但是其12月的新增非农就业人数、工作小时数和平均每小时收入等数据均表现良好,同时房屋销售和房屋价格数据持续变好,目前投资者对明年美国的经济增长普遍较为乐观。欧元区2012年12月PMI上升至47.3%,创9个月以来的最高值,显示虽然欧元区商业活动持续萎缩,但萎缩幅度缩小。四季度我国的宏观经济在房地产和汽车等行业销售回暖的拉动下,呈现出企稳回升的迹象,最新公布的12月份的PMI指数上升到50.6%,表明虽然目前的经济有所复苏,但是复苏的力度相对有限。四季度A股市场呈现先跌后涨的V型反转走势,上证综指上涨8.77%,其中12月份上涨14.6%,为30个月以来的最大单月涨幅。从行业角度来看四季度的房地产、金融和家电等行业涨幅突出,而食品饮料、信息服务、电子和商业贸易等行业的表现最差。

由于对经济企稳回升的持续性存在疑虑,本基金在四季度未能及时提高组合的股票仓位,因此业绩表现不佳,在此向基金的持有人表示深深的歉意。本基金在四季度增持了农业和电力等行业,减持了食品饮料等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年四季度的净值增长率为-1.23%,同期业绩比较基准收益率为5.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然目前欧美经济呈现出缓慢复苏的迹象,但是其复苏的基础还不稳固,未来的变数还比较大,对于我国出口拉动的效果依然还不显著,四季度以来一线城市房地产销售的回暖带来了价格的回升,未来房地产市场的调控措施是否会加码还存在着较多的不确定性, 未来我们将密切关注宏观经济政策的走向和实体经济的回暖情况。总体而言我们对一季度的行情相对谨慎,因此我们将在有效控制风险的情况下,积极把握结构性的投资机会。本基金下一阶段将在股票仓位方面保持一定的灵活性,关注以下几个方面的投资机会:①具有核心竞争力,估值水平合理的优质消费品行业龙头;②未来市场空间广阔、成长性好的新兴产业龙头企业;③符合国家产业结构调整规划,在未来产业升级过程中受益的优势装备制造业;④受益于未来新型城镇化建设,具有技术和市场优势的优质公司;⑤受益于未来资源价格改革的行业龙头公司。

本基金将一如既往的恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,精选个股,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

§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	1,854,895,842.25	58.71
	其中:股票	1,854,895,842.25	58.71
2	固定收益投资	365,185,595.60	11.56
	其中:债券	365,185,595.60	11.56
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	84,482,486.73	2.67
	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	848,617,263.67	26.86
6	其他各项资产	6,001,740.05	0.19
7	合计	3,159,182,928.30	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	10,240,000.00	0.33
B	采掘业	22,980,000.00	0.75
C	制造业	1,075,491,822.22	35.02
C0	食品、饮料	303,505,743.82	9.88
C1	纺织、服装、皮毛	16,509,995.50	0.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,878,215.50	0.22
C5	电子	2,317,500.00	0.08
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	83,270,888.70	2.71
C8	医药、生物制品	663,009,478.70	21.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	114,747,742.99	3.74
E	建筑业	24,462,918.40	0.80
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	76,471,160.20	2.49
H	批发和零售贸易	353,991,175.33	11.53
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	130,129,490.50	4.24
K	社会服务业	46,381,532.61	1.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,854,895,842.25	60.39

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	600518	康美药业	19,020,175	249,925,099.50	8.14
2	600276	恒瑞医药	6,467,517	194,672,261.70	6.34
3	600511	国药股份	10,891,265	158,685,731.05	5.17
4	600697	欧亚集团	7,008,006	155,227,332.90	5.05
5	000671	阳 光 城	8,395,451	130,129,490.50	4.24
6	600887	伊利股份	5,907,010	129,836,079.80	4.23
7	000538	云南白药	1,708,744	116,194,592.00	3.78
8	002311	海大集团	5,523,705	94,455,355.50	3.08
9	600795	国电电力	18,074,521	47,535,990.23	1.55
10	002051	中工国际	2,276,953	46,381,532.61	1.51

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	39,359,000.00	1.28
2	央行票据	49,980,000.00	1.63
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	240,532,000.00	7.83
6	中期票据	-	-
7	可转债	35,314,595.60	1.15
8	其他	-	-
9	合计	365,185,595.60	11.89

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	011247001	12华润SCP001	500,000	50,010,000.00	1.63
2	1001032	10央行票据32	500,000	49,980,000.00	1.63
3	041258060	12魏桥CP002B	400,000	40,168,000.00	1.31
4	041260034	12晋路桥CP001	400,000	40,080,000.00	1.30
5	041256033	12桂交投CP002	400,000	40,032,000.00	1.30

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,293,866.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,629,964.84
5	应收申购款	77,908.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,001,740.05

5.8.4 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	110015	石化转债	35,314,595.60	1.15

5.8.5 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	46,381,532.61	1.51	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	5,344,733,585.59
本报告期基金总申购份额	223,702,223.70
减:本报告期基金总赎回份额	113,694,291.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,454,741,517.33

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于核准金鼎证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复

2、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同

3、国泰金鼎价值精选混合型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
二〇一三年一月十九日

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月十九日

§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1月16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2012年10月1日起至12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	1,625,371,759.73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