国泰金马稳健回报证券投资基金

【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	6,271,208,293.12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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-126,295,830.65
2.本期利润	243,136,875.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0380
4.期末基金资产净值	4,473,510,666.22
5.期末基金份额净值	0.713

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。

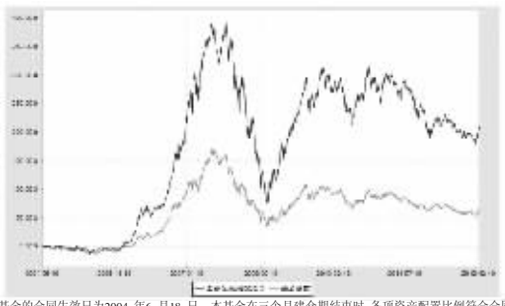
3.2 基金净值表现

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	5.63%	0.74%	5.46%	0.66%	0.17%	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12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	-	12	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同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

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A股市场呈现出先抑后扬的走势,在12月初上证综指创下1949点本年新低之后出现强劲反弹,最终12月份单月涨幅高达14.6%,一举收复今年失地。分行业看,银行、保险、券商和房地产行业的涨幅最大,而医药、食品饮料和交通运输等偏防御类的行业则涨幅较小。

本基金在四季度基本保持了较低的股票资产比例,在10月和11月相对受益,但在12月份的大涨行情下落后较多,主要是低估了反弹的力度。从操作上看,在10月和11月主要增持了跌幅较大、估值偏低,公司基本面稳定的商业股和软件股,减持了部分业绩增长存在风险的个股。从行业配置看,组合重点配置了销量增速同升且估值较低的交运设备行业,以及城镇化相关的农业股。

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5.63%,同期业绩比较基准收益率为5.46%。

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年一季度,本基金认为,去年12月份的强劲反弹很大程度上反映了经济企稳的宏观基本面因素、超跌的市场面因素和对新一届政府改革期待的政策面因素,后续将逐步进入证伪的阶段,所以市场在一季度前期会维持活跃上行态势,之后将开始受到新的经济数据和政策动向的考验。在操作上,组合调整将围绕“新城镇化”,继续布局农业现代化相关产业,小股上选择资本开支小、资产负债表健康的稳健型公司,风格上侧重估值安全。

§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	2,874,210,981.02	62.83
	其中:股票	2,874,210,981.02	62.83
2	固定收益投资	940,013,002.80	20.55
	其中:债券	940,013,002.80	20.55
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	289,331,234.01	6.32
	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	460,149,927.63	10.06
6	其他各项资产	11,029,632.88	0.24
7	合计	4,574,734,778.34	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	采掘业	17,087,594.72	0.38
C	制造业	1,940,687,353.61	43.38
C0	食品、饮料	466,777,440.00	10.43
C1	纺织、服装、皮毛	77,850,000.00	1.74
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	398,518,871.00	8.91
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	85,870,927.14	1.92
C7	机械、设备、仪表	732,228,681.06	16.37
C8	医药、生物制品	179,441,434.41	4.01
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	199,213,098.62	4.45
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	123,783,325.64	2.77
H	批发和零售贸易	458,439,608.43	10.25
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	135,000,000.00	3.02
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,874,210,981.02	64.25

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	18,045,844	351,893,958.00	7.87
2	002311	海大集团	17,480,000	298,908,000.00	6.68
3	601877	正泰电器	12,952,364	237,934,926.68	5.32
4	600066	宇通客车	8,800,000	221,760,000.00	4.96
5	000987	广州友谊	13,000,000	151,840,000.00	3.39
6	002385	大北农	7,000,000	151,200,000.00	3.38
7	600104	上汽集团	8,000,000	141,120,000.00	3.15
8	000402	金融街	20,000,000	135,000,000.00	3.02
9	600056	中国医药	6,650,000	134,263,500.00	3.00
10	601607	上海医药	11,500,000	127,765,000.00	2.86

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	55,192,500.00	1.23
2	央行票据	49,975,000.00	1.12
3	金融债券	40,021,000.00	0.89
	其中:政策性金融债	40,021,000.00	0.89
4	企业债券	132,860,000.00	2.97
5	企业短期融资券	99,943,000.00	2.23
6	中期票据	-	-
7	可转债	562,021,502.80	12.56
8	其他	-	-
9	合计	940,013,002.80	21.01

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	113002	工行转债	1,491,240	163,410,079.20	3.65
2	113001	中行转债	1,432,850	138,055,097.50	3.09
3	110020	南山转债	1,152,550	122,227,927.50	2.73
4	110011	歌华转债	1,256,900	116,527,199.00	2.60
5	010308	03国债(8)	550,000	55,192,500.00	1.23

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	2,213,054.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,686,205.14
5	应收申购款	130,373.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,029,632.88

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	113002	工行转债	163,410,079.20	3.65
2	113001	中行转债	138,055,097.50	3.09
3	110011	歌华转债	116,527,199.00	2.60
4	110015	石化转债	20,582,000.00	0.46
5	110016	川投转债	1,219,199.60	0.03

5.8.5 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	6,445,671,993.29
本报告期基金总申购份额	12,209,603.94
减:本报告期基金总赎回份额	186,673,304.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,271,208,293.12

§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
二〇一三年一月十九日

金鑫证券投资基金

【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	国泰金鑫封闭
基金主代码	500011
交易代码	500011
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年10月21日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	本基金是以具有良好成长性的国企股为投资重点的成长型基金;所追求的投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成,其中股票投资部分主要包括稳定成长型国企股和快速成长型国企股。 稳定成长型股票的判断标准为:成长性来自于企业自身主营业务的增长潜力,具体表现为企业主营业务的行业地位和市场地位突出、主营业务的增长是公司利润长期持续增长的主要源泉,有产品、技术、销售渠道、特许权等方面的竞争优势等特点。 快速成长型股票的判断标准为:成长性来自于因企业的重大实质性变化而带来的公司业绩的高速增长潜力。本基金的快速成长国企股部分将侧重于具有资产重组题材股票的投资。 在遵循以上投资组合目标和范围的基础上,基金管理人将根据具体情况变化,适时调整投资组合。
业绩比较基准	无。
风险收益特征	承担中等风险,获取中等的超额收益。
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	-47,192,726.50
2.本期利润	159,627,202.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0532
4.期末基金资产净值	3,054,819,993.85
5.期末基金份额净值	1.0183

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

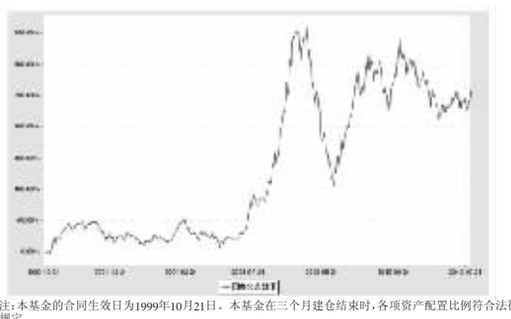
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.51%	2.19%	-	-	-	-

注:本基金根据基金合同无业绩比较基准。

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

金鑫证券投资基金
累计份额净值增长率历史走势图
(1999年10月21日至2012年12月31日)



注:本基金的合同生效日为1999年10月21日。本基金在三个月建仓结束时,各项资产配置比例符合法律法规和基金合同的规定。

§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		
王航	本基金的基金经理、国泰事件驱动策略的基金经理	2010-4-7	-	11	硕士研究生,CFA,曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理;2010年4月起兼任金鑫证券投资基金的基金经理;2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

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

四季度以来,虽然不断向好的经济数据增加了市场对经济见底的乐观预期,但这种环比改善并不足以扭转市场颓势,市场回升的驱动力主要来自于对深化改革的憧憬,改革的美好蓝图使得市场对中国未来政治经济前景信心增强,市场风险偏好上升,资金进场买入低估值品种,最终引发估值修复,这在某种程度上也是反身性理论的印证。四季度以来以银行股大面积跌破净资产为契机引发低估值大盘股强劲反弹,以金融、地产、汽车和家电为代表的业绩增长确定且估值便宜的品种更具有持续性,而受制于过剩产能的水泥、钢铁和工程机械等虽然反弹初期表现出色但后继乏力。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年第四季度的净值增长率为5.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前上证指数10倍多的估值,无论纵向还是横向和世界其他主要股指比仍处在低位,改革所带来的结构性机会即所谓改革红利,以及效率提升,都是2013年乃至未来几年中国资本市场的投资机会所在。在金融、垄断行业、收入分配、价格形成机制、国有企业以及更深层次制度建设方面的改革仍将是一条明确清晰的投资主线。当然我们也应该清醒地认识到改革已进入深水区,在深水区摸石头过河并非易事,因此各领域改革的进展和实效仍是决定行业配置的关键考量。我们也应当认识到市场上涨能否持续最终还是要体现在经济增长和企业盈利上,单纯建立在改革预期——估值提升这样自我强化的循环中必然最终导致崩溃,所以2013年投资配置决策有赖于对经济见底回升以及上市公司盈利增长的印证上:自下而上选取成长确定估值合理的品种将是本基金组合构建的基础,并自上而下地从以下三个角度选取出投资标的交集:1、经济转型和结构调整受益行业:主要是大消费服务和部分战略新兴产业;2、制度红利:受益于改革的相关领域:金融改革、收入分配改革、资源价格改革以及国有企业改革等;3、新城镇化建设受益相关行业:从广度上看,农业产业化,城镇基建等;从深度上看:智慧城市和消费升级等是我们重点关注的产业方向。

§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	2,327,437,617.25	75.20
	其中:股票	2,327,437,617.25	75.20
2	固定收益投资	622,802,850.00	20.12
	其中:债券	622,802,850.00	20.12
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	130,857,075.67	4.23
6	其他各项资产	13,873,851.13	0.45
7	合计	3,094,971,394.05	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	采掘业	150,283,143.12	4.92
C	制造业	1,447,168,406.01	47.37
C0	食品、饮料	190,466,495.26	6.23
C1	纺织、服装、皮毛	82,898,096.32	2.71
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	243,714,404.49	7.98
C5	电子	301,905,000.00	9.88
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	537,261,114.69	17.59
C8	医药、生物制品	90,923,295.25	2.98
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	208,714,853.24	6.83
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	79,460,600.86	2.60
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	138,500,000.00	4.53
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	303,310,614.02	9.93
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,327,437,617.25	76.19

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	600315	上海家化	4,779,651	243,714,404.49	7.98
2	600587	新华医疗	7,147,099	222,346,249.89	7.28
3	002236	大华股份	4,500,000	208,575,000.00	6.83
4	601633	长城汽车	7,794,209	184,722,753.30	6.05
5	002353	杰瑞股份	3,154,558	150,283,143.12	4.92
6	600597	光明乳业	15,144,142	146,526,915.86	4.80
7	600763	通策医疗	6,380,715	131,634,150.45	4.31
8	000651	格力电器	5,105,573	130,192,111.50	4.26
9	600011	华能国际	17,602,995	125,685,384.30	4.11
10	002400	省广股份	4,832,387	111,676,463.57	3.66

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	392,765,850.00	12.86
2	央行票据	159,895,000.00	5.23
3	金融债券	70,142,000.00	2.30
	其中:政策性金融债	70,142,000.00	2.30
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	622,802,850.00	20.39

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	1001042	10央行票据42	1,000,000	99,930,000.00	3.27
2	019006	10国债06	800,000	79,816,000.00	2.61
3	019201	12国债01	679,000	67,933,950.00	2.22
4	020053	12贴债03	600,000	58,842,000.00	1.93
5	010308	03国债(8)	550,000	55,192,500.00	1.81

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	1,750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,123,851.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,873,851.13

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	600597	光明乳业	17,320,000.00	0.57	非公开发行

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.25

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、关于同意设立金鑫证券投资基金的批复
2、金鑫证券投资基金合同
3、金鑫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

国泰金鹰增长证券投资基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	国泰金鹰增长股票
基金主代码	020001
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月8日
报告期末基金份额总额	2,462,303,851.18份
投资目标	在保证基金资产安全前提下,主要通过投资增长型上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,同时确保基金资产必要的流动性,将投资风险控制在较低的水平。
投资策略	资产配置和行业配置采用自上而下的方法;股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围:股票资产60%-95%;债券资产0%-35%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中中长期投资占股票投资比例的80%以上;短期投资占股票投资比例不超过20%。 股票投资方面,本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司,从基本面分析入手选择增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象:①公司所处的行业增长前景明朗,公司在该行业内具有一定的行业地位,或者具有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇;②经营业务中至少有一项突出的产品或服务,依靠商业模式和管理水平取胜;③公司主营业务收入或利润增长较快;④财务状况趋于良性,具有合理的现金流状况;⑤公司管理层敬业负责,经营规范,具有敏锐的商业触觉和创新精神。 本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估;以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心,综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场(行业)平均水平,以及增长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,适时作出具体的投资决策。 债券投资方面,本基金可投资于国债、金融债和企业债等(包括可转换债)。按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,通过宏观经济分析、相对价值分析建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。
业绩比较基准	本基金以上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金追求中性偏低的风险收益,通过组合投资于增长型股票,力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的65%,大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的60%;年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-63,731,418.51
2.本期利润	73,547,265.37
3.加权平均基金份额本期利润