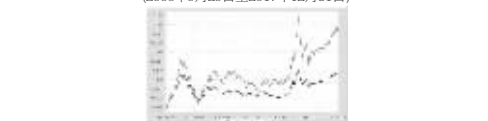


国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

(2006年9月29日至2017年12月31日)



注1: 本基金的合同生效日为2006年9月29日。本基金在6个月建仓期结束时, 各项资产配置比例符合合同约定。
2. 本基金自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原“60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数”, 变更为“60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数”

基金管理人公告

姓名	职务	任职起始日期	离任日期	证券从业年限	说明
王鹏	基金经理	2016-07-05	-	7年	硕士研究生学历, 2010年7月加入国泰基金管理有限公司, 曾任国泰基金权益投资部副经理, 2016年9月调任权益投资部基金经理, 负责本基金的投资管理工作。

注1: 此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日, 聘任基金经理, 任职日期为基金合同生效日。
2. 证券从业的含义参照行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人对于报告期内本基金基金运作是否合规的说明
本报告期内, 本基金管理人严格遵守《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、最大限制保护基金份额持有人利益的原则, 在控制风险的前提下, 严格执行投资决策程序, 本基金管理人严格遵守法律法规, 未发生损害基金份额持有人的利益的行为, 未发生内幕交易、操纵市场和其他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, 本基金管理人保持独立运作, 并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控制体系, 有效保障投资者的合法权益。

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《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》的相关规定, 通过严格的内外部风险控制制度和流程, 对各个环节的投资风险和管理工作进行有效控制, 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, 确保公平对待所有管理的具有基金和投资组合, 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
2017年四季度市场分化显著: 以沪深300为代表的核心资产涨幅明显, 上证综指、深证综指、创业板指等主要指数均不同程度地下跌。分行业来看, 食品饮料、家电为代表的消费品板块领涨, 保险、银行表现出较强韧性, 业绩增长乏力, 仍在消化估值压力; 化工、传媒、通信板块表现疲弱。前期表现较好的医药板块, 在四季度有所回调。四季度我们总体保持中性仓位, 以结构调整为重, 增持了白酒、乳制品、地产等稳健增长的蓝筹股, 减持了新能源汽车、电子, 同时对周期股做了波段操作。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本基金在2017年第四季度的净值增长率为5.58%, 同期业绩比较基准收益率为5.24%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
国内经济整体稳中向好, 微观结构上表现出超预期的韧性, 政府调控经济周期、

稳增长的政策预期, 出于对风险的中长期考虑在稳步推动金融降杠杆并释放出商品远期战略储备, 海外宏观经济复苏势头延续为国内提供了较为温和的9项。从流动性来看, 央行扩大定向降准范围表明对实体经济的呵护态度。综上, 我们对市场持谨慎乐观的态度, 维持持有仓位, 重点寻找结构投资机会, 结合今年九政策导向, 关注具备核心竞争力和细分行业龙头。

从中期来看, 过去几个月经济结构调整初见成效, 一方面, 产能出清较为彻底, 部分周期行业走出通缩阴影, 具备明显优势的龙头企业市场竞争中持续领先; 另一方面, 在新兴产业中也涌现出一批业绩快速增长、体现出充分市场竞争力的优秀企业。展望近期, 投资者期待深化改革下一个黄金机遇期奠定基础。

我们会在注重控制风险的同时保持开放心态, 把握投资机会, 努力做到自上而下和自下而上相结合。本基金下一阶段持续关注以下几个方面的投资机会: (1) 央企国企改革带来的资产注入和个股, 包括央企、地方国企、受益于混合所有制改革的非国企; (2) 业绩增长确定性强的食品饮料、地产等行业龙头; (3) 符合经济结构转型方向的成长性行业, 如新能源汽车、环保、电子等; (4) 受益于全球经济复苏或国内产能出清的大宗商品, 如石油、铜、维生素等。

本基金始终一如既往地恪守基金契约, 在价值投资理念的指导下, 保持积极心态, 做优资产配置, 行动积极主动, 在个股选择上, 注重组合的性价比, 力争在有效控制风险的前提下为投资者创造最大的价值。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

基金管理人公告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	513,645,442.19	81.64
2	固定收益投资	20,384,049.00	3.24
3	银行存款	20,384,049.00	3.24
4	其他资产	-	-
5	合计	554,413,540.19	88.12

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	29,620,216.00	4.77
B	制造业	318,004,706.36	51.20
C	建筑业	16,143.20	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	交通运输、仓储和邮政业	14,600,911.72	2.36
F	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.00	0.01
G	金融业	98,151,523.00	15.48
H	房地产业	68,746,502.24	10.98
I	租赁和商务服务业	-	-
J	科学研究和技术服务业	22,323.00	0.01
K	水利、环境和公共设施管理业	-	-
L	卫生和社会工作	-	-
M	文化、体育和娱乐业	-	-
N	综合	513,645,442.19	82.70

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	000060	二六零	2,236,000	41,007,677.46	6.60
2	600019	贵州茅台	54,166	38,062,264.44	6.13
3	000007	华仪股份	1,138,000	36,661,191.00	5.86
4	601077	明泰铝业	671,000	27,796,962.00	4.48
5	600036	招商银行	894,000	25,366,411.30	3.79
6	600000	中信证券	1,269,328	23,174,170.79	3.73
7	600028	中国石化	3,763,200	22,068,414.00	3.57
8	601126	杭钢股份	740,461	21,666,160.30	3.49
9	000216	浙江医药	1,476,440	19,843,380.00	3.19
10	000001	平安银行	1,410,430	18,861,612.38	3.04

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170034	17国债04	200,000	39,960,000.00	6.31
2	132004	13国债04	4,484	424,040.00	0.07

5.5 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资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170034	17国债04	200,000	39,960,000.00	6.31
2	132004	13国债04	4,484	424,040.00	0.07

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170034	17国债04	200,000	39,960,000.00	6.31
2	132004	13国债04	4,484	424,040.00	0.07

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170034	17国债04	200,000	39,960,000.00	6.31
2	132004	13国债04	4,484	424,040.00	0.07

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.11 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.12 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.13 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.14 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.15 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.16 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.17 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.18 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.19 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.20 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.21 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.22 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.23 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.24 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.25 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.26 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.27 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.28 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.29 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.30 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.31 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.32 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.33 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.34 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.35 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.36 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.37 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.38 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.39 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.40 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.41 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.42 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.43 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.44 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.45 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.46 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.47 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.48 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.49 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.50 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.51 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.52 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.53 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.54 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.55 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.56 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.57 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.58 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.59 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.60 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.61 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.62 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.63 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.64 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.65 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.66 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.67 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.68 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.69 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.70 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.71 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.72 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.73 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.74 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.75 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.76 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.77 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.78 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.79 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.80 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.81 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.82 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.83 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.84 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.85 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.86 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.87 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.88 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.89 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.90 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.91 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.92 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.93 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.94 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.95 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.96 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.97 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.98 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.99 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.100 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.101 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.102 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.103 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.104 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.105 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.106 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.107 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.108 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.109 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.110 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.111 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.112 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.113 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.114 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.115 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.116 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.117 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.118 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.119 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.120 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.121 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.122 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.123 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.124 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.125 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.126 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.127 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.128 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.129 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.130 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.131 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.132 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.133 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.134 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.135 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.136 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.137 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.138 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.139 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.140 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.141 本报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细