

国泰金马稳健回报证券投资基金

更新招募说明书摘要

（2009年第二号）

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

重要提示

国泰金马稳健回报证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2004年4月27日发布的证监基金字[2004]62号文批准发起设立。本基金的基金合同于2004年6月18日成立正式生效。

国泰基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”或“基金管理人”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资者拟申购本基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金的基金合同已经根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关规定作了修订并已于中国证监会指定报刊或网站进行了公告。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书中涉及的与托管相关的基金信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所

载内容截止日为2009年12月18日，投资组合报告为2009年3季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2009年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：国泰基金管理有限公司

成立日期：1998年3月5日

注册地址：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A

办公地址：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼

法定代表人：陈勇胜

注册资本：1.1亿元人民币

联系人：何晔

联系电话：(021) 38561743

股本结构：

股东名称	股权比例
中国建银投资有限责任公司	70%
万联证券有限责任公司	20%
中国电力财务有限公司	10%

（二）基金管理人管理基金的基本情况

截至2009年12月18日，本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金，以及12只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金（二期）、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（由金盛证券投资基金转型而来）。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月

24日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前国内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

（三）主要人员情况

1、董事会成员：

陈勇胜，董事长，硕士研究生，高级经济师，16年证券从业经历。1982年起在中国建设银行总行、中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理（主持工作）。1992年起任国泰证券有限公司国际业务部总经理，公司总经理助理兼北京分公司总经理，1998年3月起任国泰基金管理有限公司董事、总经理，1999年10月起任公司董事长、党委书记。

陈良秋，董事，大学本科。1993年7月起在中国建设银行厦门市分行工作，历任业务科副经理、办公室副总经理、支行副行长、行长。2006年10月起在中国建银投资有限责任公司工作，任企业管理部总经理助理、副总经理，兼任中投科信科技股份有限公司董事。2007年11月起任国泰基金管理有限公司董事。

梁凤玉，董事，硕士研究生。1994年8月至2006年7月在中国建设银行辽宁省分行工作，历任葫芦岛分行房贷部副主任、城内支行副行长、葫芦岛分行国际业务部副主任、计划财务部副主任、辽宁省分行计划财务部副主任科员、四级财务分析师；2006年7月调入中国建银投资有限责任公司，期间曾任中国投资咨询公司财务总监，现任中国建银投资有限责任公司财务会计部计划财务一处高级副经理。2009年12月起任国泰基金管理有限公司董事。

张和之，董事，硕士研究生、高级会计师。曾任水利电力部机关财务处主任科员，能源部机关财务处副处长，电力部机关事务局经营财务处处长，国家电力公司中兴实业发展总公司副总经理、总会计师、副董事长、中国电力财务有限公司副董事长、党组副书记（正局级）。现任中国电力财务有限公司正局级调研员。2004年2月起任国泰基金管理有限公司董事。

王耀南，董事，大专，15年证券从业经历。1993年至1997年任职广州珠江信托投资公司证券部。1997年至2001年任职广州珠江实业集团财务公司。2001年至今在万联证券有限责任公司，历任办公室主任、工会主席、行政总监、董事、党总支书记。2006年4月起任国泰基金管理有限公司董事。

金旭，董事，硕士研究生，15年证券从业经历。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作，历任法规处副处长、深圳监管专员办事处机构处副处长、基金监管部综合处处长。

2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任党支部副书记、副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年5月担任国泰基金管理有限公司总经理。2007年11月起任公司董事、总经理、党委副书记。

龚浩成，独立董事，硕士研究生，教授。长期从事金融证券研究和管理，1979年起历任上海财经学院副教授、教授、副院长，中国人民银行上海分行副行长、行长，国家外汇管理局上海市分局副局长、局长，上海证券交易所常务理事（主持理事会工作），上海证券期货学院院长、教授。2001年5月起任国泰基金管理有限公司独立董事。

曹尔阶，独立董事，大学本科，研究员。长期从事金融证券研究和管理，1979年起历任中国建设银行总行投资研究所副所长、中国建设银行总行投资调查部主任、中国投资咨询公司总经理、中国国际金融公司高级顾问等。2001年5月起任国泰基金管理有限公司独立董事。

吴鹏，独立董事，博士研究生。著名律师，执业范围包括金融证券。曾在日本著名律师事务所从事与中国相关法律工作，日本西南大学讲授中国法律。1993年回国从事律师工作，现为北京中伦律师事务所合伙人，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。2001年5月起任国泰基金管理有限公司独立董事。

2、监事会成员：

万树斌，监事会主席，大学本科，高级会计师。1984年起在中国建设银行总行工作，历任会计部副处长、计财部副处长、处长、资债部高级经理。2005年1月起任中国建银投资有限责任公司财会部副总经理，兼任建投中信资产管理公司监事长。2007年11月起任国泰基金管理有限公司监事会主席。

李芝樑，监事，硕士研究生。曾任中建一局集团第五建筑工程公司宣传部干事，中国电力财务有限公司债券基金部副经理、经理，投资银行部主任，现任中国电力财务有限公司发展研究中心主任兼董事会办公室常务副主任。2004年2月起任国泰基金管理有限公司监事。

黄晓坤，监事，博士研究生，经济师。7年证券从业经历。1996年7月起在广州五星化工厂任工程师。2000年4月起在广东省电信公司研究员。2001年6月起任南方证券高级经理。2004年5月起任银华基金管理有限公司高级经理。2005年10月起任万联证券研究发展中心总经理，万联证券副总裁。2007年11月起任国泰基金管理有限公司监事。

王骏，监事，硕士研究生，曾任国泰君安证券公司会计、清算部经理，2001年10月加入国泰基金管理有限公司，从事基金登记核算工作，现任运营管理部副总监。2007年11月

起任公司职工监事。

3、高级管理人员

陈勇胜，董事长，简历情况见董事会成员介绍。

金旭，总经理，简历情况见董事会成员介绍。

巴立康，副总经理，男，硕士研究生，16年证券基金从业经历。曾任华夏证券有限公司计划财务部副总经理兼上海分公司财务部经理，华夏基金管理有限公司基金运营总监、稽核总监。2007年12月加盟国泰基金管理有限公司，现任国泰基金管理有限公司副总经理。

初伟斌，副总经理，男，硕士，14年证券基金从业经历。曾任中国证监会基金监管部副处长，景顺长城基金管理有限公司法律监察稽核总监、副总经理。2008年6月加盟国泰基金管理有限公司，现任国泰基金管理有限公司副总经理。

李峰，督察长，女，硕士研究生，13年银行证券基金从业经历。曾任荷兰商业银行上海分行中国区监察主管，国联安基金管理有限公司监察稽核专员，信诚基金管理有限公司督察长，美国雷曼兄弟亚洲投资有限公司上海代表处中国区合规总监。2009年2月加盟国泰基金管理有限公司，现任国泰基金管理有限公司督察长。

4、本基金的基金经理及助理

（1）现任基金经理

余荣权，男，硕士研究生，16年证券基金从业经验。1993年7月至2000年6月在深圳赛格集团财务公司投资部任经理；2000年6月至2002年11月在上海华宝信托投资公司投资管理部任总经理；2002年11月至2007年7月在华宝兴业基金管理有限公司任投资总监；2003年7月至2004年5月兼任宝康灵活配置基金的基金经理；2006年4月至2007年4月兼任华宝兴业多策略增长基金的基金经理；2007年8月加盟国泰基金管理有限公司，2007年8月至2009年3月任投资总监；2008年4月起任本基金的基金经理。

程洲，男，硕士研究生，CFA，9年证券基金从业经验。2000年7月至2004年3月在上海申银万国证券研究所策略研究部任策略分析师；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月起任本基金的基金经理，2009年12月起兼任金泰证券投资基金的基金经理。

（2）历任基金经理

2004年6月至2008年3月，由何江旭担任基金经理；2008年4月至今由余荣权、程洲担任基金经理。

5、投资决策委员会成员

本基金管理人设有公司投资决策委员会，其成员在公司总经理、分管副总经理、投资总监、研究开发部、固定收益部、基金管理部、财富管理中心、市场体系等负责人员中产生。公司总经理可以推荐上述人员以外的投资管理相关人员担任成员，督察长和运营体系负责人列席公司投资决策委员会会议。公司投资决策委员会主要职责是根据有关法规和基金合同，审议并决策公司投资研究部门提出的公司整体投资策略、基金大类资产配置原则，以及研究相关投资部门提出的重大投资建议等。

投资决策委员会成员组成如下：

余荣权先生：拟任副总经理

归江先生：投资总监

初伟斌先生：副总经理

梁之平先生：总经理助理兼财富管理中心总经理

刘夫先生：固定收益类资产投资副总监兼财富管理中心投资总监

张则斌先生：财富管理中心投资副总监

黄焱先生：基金管理部副总监

6、上述成员之间均不存在近亲属或家属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：尹东

联系电话：(010)67595003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于 1954

年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后建设银行的已发行股份总数为：233,689,084,000股（包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股）。

2009年上半年，中国建设银行实现净利润558.41亿元，同比下降4.86%，每股盈利为0.24元（半年），同比减少0.01元，盈利水平符合预期；年化平均资产回报率、年化平均股东权益回报率分别为1.34%和22.54%，较上年全年分别提高0.03和1.86个百分点，整体盈利趋势向好；总资产达到91,101.71亿元，较上年末增长20.58%；资产质量稳步上升，不良贷款额和不良贷款率实现双降，信贷资产质量持续改善，不良贷款率为1.71%，较上年末下降0.5个百分点；拨备水平充分，拨备覆盖率为150.51%，较上年末提升18.93个百分点。

中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约设有分行，在伦敦设有全资子公司、在悉尼设有代表处。中国建设银行在香港拥有建行亚洲和建银国际两家全资子公司。全行已安装运行自动柜员机（ATM）31,896台，居全球银行业首位。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，在2009年上半年共获得40多个国内外奖项。中国建设银行在英国《银行家》杂志公布的“全球金融品牌500强”、“全球银行1000强”中分列第9位和第12位，被《亚洲货币》杂志评为2009年度“中国最佳银行”，被《欧洲货币》杂志评为2009年度“中国最佳银行”，连续两年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”，荣获《亚洲银行家》杂志颁发的“中国风险管理成就奖”，中国扶贫基金会颁发的“20年特别贡献奖”等奖项，被中国红十字基金会评为“最具责任感企业”，连续两年荣获香港《财资》杂志“中国最佳境外客户境内托管银行奖”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室，现有员工130余人。2008年，中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会（AICPA）颁布的审计准则公告第70号（SAS70）进行的内部控制审计，安永会计师事务所为此提交了“业内最干净

的无保留意见的报告”，中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的 SAS70 国际专项认证的托管银行。

（二）主要人员情况

罗中涛，投资托管服务部总经理，曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

截止到 2009 年 9 月 30 日，中国建设银行已托管华夏兴华封闭、华夏兴和封闭、嘉实泰和封闭、国泰金鑫封闭、国泰金盛封闭、融通通乾封闭、银河银丰封闭等 7 只封闭式证券投资基金，以及华夏成长混合、融通新蓝筹混合、博时价值增长混合、华宝兴业宝康配置混合、华宝兴业宝康消费品股票、华宝兴业宝康债券、博时裕富指数、长城久恒平衡混合、银华保本增值混合、华夏现金增利货币、华宝兴业多策略股票、国泰金马稳健混合、银华一道琼斯 88 指数、上投摩根中国优势混合、东方龙混合、博时主题行业股票（LOF）、华富竞争力优选混合、华宝兴业现金宝货币、上投摩根货币、华夏红利混合、博时稳定价值债券、银华价值优选股票、上投摩根阿尔法股票、中信红利股票、工银货币、长城消费增值股票、华安上证 180ETF、上投摩根双息平衡混合、泰达荷银效率优选混合（LOF）、华夏中小板 ETF、交银稳健配置混合、华宝兴业收益增长混合、华富货币、工银精选平衡混合、鹏华价值优势股票（LOF）、中信稳定双利债券、华安宏利股票、上投摩根成长先锋股票、博时价值增长贰号混合、海富通风格优势股票、银华富裕主题股票、华夏优势增长股票、信诚精萃成长股票、工银稳健成长股票、信达澳银领先增长股票、诺德价值优势股票、工银增强收益债券、国泰金鼎价值混合、富国天博创新股票、融通领先成长股票（LOF）、华宝兴业行业精选股票、工银红利股票、泰达荷银市值优选股票、长城品牌优选股票、交银蓝筹股票、华夏全球股票（QDII）、易方达增强回报债券、南方盛元红利股票、交银增利债券、工银添利债券、宝盈资源优选股票、华安稳定收益债券、兴业社会责任股票、华宝兴业海外中国股票（QDII）、海富通中国

海外股票（QDII）、宝盈增强收益债券、鹏华丰收债券、博时特许价值股票、华富收益增强债券、信诚盛世蓝筹股票、东方策略成长股票、中欧新蓝筹混合、汇丰晋信 2026 周期混合、信达澳银精华配置混合、大成强化收益债券、交银环球精选股票（QDII）、长城稳健增利债券、华商盛世成长股票、信诚三得益债券、长盛积极配置债券、鹏华盛世创新股票（LOF）、华安核心股票、富国天丰强化债券、光大保德信增利收益债券、诺德灵活配置混合、东吴优信稳健债券、银华增强收益债券、东方稳健回报债券、华富策略精选混合、长城双动力股票、上投摩根中小盘股票、华商收益增强债券、泰达荷银品质生活股票、光大保德信均衡精选股票、银河行业优选股票、海富通领先成长股票、诺德增强收益债券、工银瑞信沪深 300 指数、信诚经典优债债券、国泰双利债券、民生加银品牌蓝筹混合、信达澳银稳定价值债券、中欧稳健收益债券、万家精选股票、浦银安盛精致生活混合、长盛同庆可分离交易股票、富国优化增强债券、长城景气行业龙头混合、天治趋势精选灵活配置混合、中欧价值发现股票、长信恒利优势股票、民生加银增强收益债券、国联安主题驱动股票、宝盈货币市场基金、博时策略灵活配置混合、信诚优胜精选股票、易方达沪深 300 指数、中银中证 100 指数增强、鹏华精选成长股票、金元比联价值增长股票、诺德成长优势股票、摩根士丹利华鑫领先优势、华宝兴业中证 100 指数、华安上证 180ETF 联接基金、农银汇理策略价值股票基金等 125 只开放式证券投资基金。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

序号	机构名称	机构信息	
1	国泰基金管理有限 公司上海直销柜台	地址：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼	
		电话：021-38561727	传真：021-68775881
		客户服务专线：400-888-8688，021-38569000	
		联系人：靖研	网址： www.gtfund.com
2	国泰基金管理有限 公司北京直销柜台	地址：中国北京市西城区金融大街7号第5层	
		电话：010-66553055	传真：010-66553082
		联系人：魏文	
3	国泰基金电子交易 平台	网站： www.gtfund.com 登录网上交易页面	
		电话：021-38561735	联系人：杨荣华

2、代销机构

序号	机构名称	机构信息	
1	中国建设银行股份 有限公司	注册地址：北京市西城区金融大街25号	
		办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼	
		法定代表人：郭树清	客服电话：95533
		网址： www.ccb.com	
2	中国银行股份有限 公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号	
		法定代表人：肖钢	联系人：客户服务中心
		客服电话：95566	网址： www.boc.cn
3	中国农业银行股份 有限公司	注册地址：北京市东城区建国门内大街69号	
		办公地址：北京市东城区建国门内大街69号	
		法定代表人：项俊波	客户服务电话：95599
		联系人：蒋浩	传真：010-85109219
		网址： www.95599.cn	
4	中国工商银行股份 有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号（100005）	
		办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号（100005）	
		法定代表人：姜建清	电话：95588
		网址： www.icbc.com.cn	
5	交通银行股份有限 公司	注册地址：上海市银城中路188号	
		法定代表人：胡怀邦	客服电话：95559
		联系人：曹榕	电话：021-58781234
		网址： www.bankcomm.com	
6	招商银行股份有限 公司	注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦	
		法定代表人：秦晓	联系人：马强
		电话：0755-83198888	传真：0755-83195109
		客户服务热线：95555	网址： www.cmbchina.com
7	上海浦东发展银行 股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号	
		办公地址：上海市中山东一路12号	
		法定代表人：吉晓辉	电话：021-61618888
		联系人：汤嘉惠、虞谷云	客户服务热线：95528
		网址： www.spdb.com.cn	

8	华夏银行股份有限 公司	注册地址：北京市东城区建国门内大街22号	
		办公地址：北京市东城区建国门内大街22号	
		法定代表人：吴建	客服服务热线：95577
		网址： www.hxb.com.cn	
9	中信银行股份有限 公司	注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座	
		法定代表人：孔丹	联系人：李博
		电话：010-65557060	传真：010-65550827
		客服电话：95558	网址： bank.ecitic.com
10	中国民生银行股份 有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号	
		法定代表人：董文标	联系人：董云巍、吴海鹏
		电话：010-58351666	传真：010-83914283
		客服电话：95568	网址： www.cmbc.com.cn
11	北京银行股份有限 公司	注册地址：北京市西城区金融大街17号	
		法定代表人：阎冰竹	联系人：王曦
		电话：010-66223584	传真：010-66226073
		客服电话：010-96169	
		网址： www.bankofbeijing.com.cn	
12	中国邮政储蓄银行 有限责任公司	注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号	
		法定代表人：刘安东	联系人：陈春林
		客服电话：95580	网址： www.psbc.com
13	上海农村商业银行 股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区浦东大道981号	
		法定代表人：李秀仑	联系人：吴海平
		电话：021-38576977	传真：021-50105124
		客服电话：021-962999	网址： www.srcb.com
14	中国建银投资证券 有限责任公司	注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层	
		法定代表人：杨小阳	联系人：刘权
		电话：0755-82026521	客服电话：400-600-8008
		网址： www.cjis.cn	
15	国泰君安证券股份 有限公司	注册地址：上海市浦东新区商城路618号	
		法定代表人：祝幼一	联系人：芮敏祺

		电话：021-38676161	传真：021-38670161
		客服电话：400-888-8666	网址： www.gt.ja.com
16	宏源证券股份有限 公司	注册地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路2号宏源大厦	
		法定代表人：冯戎	联系人：李茂俊
		电话：010-62294608	传真：010-62296854
		客服电话：400-800-0562	网址： www.hysec.com
17	万联证券有限责任 公司	注册地址：广州市中山二路18号电信广场36、37层	
		法定代表人：张建军	联系人：罗创斌
		电话：020-37865017	传真：020-37865030
		客服电话：400-888-8133	网址： www.wlzq.com.cn
18	中信建投证券有限 责任公司	注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼	
		法定代表人：张佑君	联系人：魏明
		电话：010-85130588	传真：010-65182261
		客服电话：400-888-8108	网址： www.csc108.com
19	海通证券股份有限 公司	注册地址：上海市淮海中路98号	
		法定代表人：王开国	联系人：李笑鸣
		电话：021-23219000	传真：021-23219100
		客服电话：400-888-8001（全国），021-95553	
		网址： www.htsec.com	
20	中国银河证券股份 有限公司	注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座	
		法定代表人：胡关金	联系人：李洋
		电话：010-66568047	传真：010-66568536
		网址： www.chinastock.com.cn	
21	中信金通证券有限 责任公司	注册地址：杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座	
		法定代表人：刘军	联系人：俞会亮
		电话：0571-85776115	客服电话：0571-96598
		网址： www.bigsun.com.cn	
22	申银万国证券股份 有限公司	注册地址：上海市常熟路171号	
		法定代表人：丁国荣	联系人：邓寒冰
		电话：021-54033888	传真：021-54038844

		客服电话：021-962505	网址： www.sw2000.com.cn
23	东方证券股份有限公司	注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层	
		法定代表人：王益民	联系人：吴宇
		电话：021-63325888	传真：021-63326173
		客服电话：95503	网址： www.dfzq.com.cn
24	东吴证券有限责任公司	注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦	
		法定代表人：吴永敏	联系人：方晓丹
		电话：0512-65581136	传真：0512-65588021
		客服电话：0512-33396288	网址： www.dwzq.com.cn
25	广发证券股份有限公司	注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼	
		办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、41和42楼	
		法定代表人：王志伟	联系人：黄岚
		电话：020-87555888	传真：020-87555305
		客服电话：95575	网址： www.gf.com.cn
26	国盛证券有限责任公司	注册地址：江西省南昌市永叔路15号	
		办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼	
		法定代表人：管荣升	联系人：徐美云
		电话：0791-6285337	传真：0791-6288690
		网址： www.gsstock.com	
27	民生证券有限责任公司	注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室	
		法定代表人：岳献春	联系人：赵明
		电话：010-85252656	传真：010-85252655
		客服电话：400-619-8888	网址： www.msza.com
28	上海证券有限责任公司	注册地址：上海市西藏中路336号	
		法定代表人：蒋元真	联系人：王伟力
		电话：021-53519888	传真：021-62470244
		客服电话：021-962518	网址： www.962518.com
29	光大证券股份有限公司	注册地址：上海市静安区新闻路1508号	
		法定代表人：徐浩明	联系人：刘晨

		电话：021-22169999	传真：021-22169134
		客服电话：10108998、400-888-8788	
		网址： www.ebscn.com	
30	中信万通证券有限责任公司	注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层1507-1510	
		办公地址：青岛市东海西路28号	
		法定代表人：史洁民	联系人：刘光明
		电话：0532-85022273	传真：0532-85022605
		客服电话：0532-96577	网址： www.zxwt.com.cn
31	中信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层	
		法定代表人：王东明	联系人：陈忠
		电话：010-84588888	传真：010-84865560
		网址： www.ecitic.com	
32	华泰证券有限责任公司	注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦	
		办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦	
		法定代表人：吴万善	联系人：张小波
		电话：025-84457777	网址： www.htzq.com.cn
		客服电话：95597	
33	长江证券股份有限公司	注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦	
		法定代表人：胡运钊	联系人：李良
		电话：021-63219781	传真：021-51062920
		客服电话：400-888-8999、027-85808318	
		网址： www.95579.com	
34	国海证券有限责任公司	注册地址：广西南宁市滨湖路46号	
		法定代表人：张雅锋	联系人：武斌
		电话：0755-83707413	传真：0755-83700205
		客服电话：400-888-8100（全国）、96100（广西）	
		网址： www.ghzq.com.cn	
35	渤海证券股份有限公司	注册地址：天津市经济技术开发区第一大街29号	
		办公地址：天津市河西区宾水道3号	
		法定代表人：张志军	联系人：王兆权

		电话：022-28451861	传真：022-28451892
		客服电话：400-651-5988	网址： www.ewww.com.cn
36	华泰联合证券有限责任公司	注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、25层	
		法定代表人：马昭明	联系人：盛宗凌
		电话：0755-82492000	传真：0755-82492962
		客服电话：400-888-8555或95513	
		网址： www.lhzq.com	
37	中原证券股份有限公司	注册地址：郑州市经三路15号广汇国际贸易大厦	
		办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号17层	
		法定代表人：石保上	联系人：程月艳、耿铭
		电话：0371-65585670	传真：0371-65585665
		客服电话：400-813-9666/0371-967218	
		网址： www.ccnew.com	
38	国信证券股份有限公司	注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦	
		法定代表人：何如	联系人：齐晓燕
		电话：0755-82130833	传真：0755-82133302
		客服电话：95536	网址： www.guosen.com.cn
39	招商证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层	
		法定代表人：宫少林	联系人：黄健
		电话：0755-82943666	传真：0755-82943636
		网址： www.newone.com.cn	
		客服电话：400-888-8111\95565	
40	兴业证券股份有限公司	注册地址：福建省福州市湖东路99号标力大厦	
		法定代表人：兰荣	联系人：谢高得
		电话：021-38565785	传真：021-38565783
		客服电话：400-888-8123	
		网址： www.xyzq.com.cn	
41	齐鲁证券有限公司	注册地址：山东省济南市经十路20518号	
		办公地址：山东省济南市经十路20518号	
		法定代表人：李玮	联系人：傅咏梅

		电话：0531-81283728	传真：0531-81283735
		客服电话：95538	网址： www.qlzq.com.cn
42	安信证券股份有限 公司	注册地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元	
		法定代表人：牛冠兴	联系人：张勤
		联系电话：021-68801217	传真：021-68801119
		客服电话：400-800-1001	网址： www.essences.com.cn
43	东莞证券有限责任 公司	注册地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼	
		法定代表人：游锦辉	联系人：罗绍辉
		电话：0769-22119351	传真：0769-22119423
		客服电话：0769-961130	网址： www.dgzq.com.cn
44	恒泰证券股份有限 公司	注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号	
		法定代表人：刘汝军	联系人：常向东
		电话：0471-4913998	传真：0471-4930707
		客服电话：0471-4961259	网址： www.cnht.com.cn
45	厦门证券有限公司	注册地址：厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼	
		法定代表人：傅毅辉	联系人：叶朝辉
		电话：0592-5161816	传真：0592-5161102
		客服电话：0592-5163588	网址： www.xmzq.cn
46	华宝证券有限责任 公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层	
		法定代表人：陈林	联系人：刘闻川
		电话：021-50122222	传真：021-50122200
		客服电话：021-38929908	网址： www.cnhbstock.com
47	英大证券有限责任 公司	注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层	
		法定代表人：赵文安	联系人：王睿
		电话：0755-26982993	传真：0755-83007167
		客服电话：0755-26982993	网址： www.ydsc.com.cn
48	中国国际金融有限 公司	注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层	
		法定代表人：李剑阁	联系人：邓力伟
		电话：010-65051166	传真：010-65051156

	网址： www.cicc.com.cn
--	--

(二) 注册登记机构

序号	机构名称	机构信息	
1	国泰基金管理有限 公司	注册地址：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A	
		办公地址：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼	
		法定代表人：陈勇胜	传真：021-38561800
		联系人：何晔	
		客户服务专线：400-888-8688，021-38569000	

(三) 律师事务所和经办律师

序号	机构名称	机构信息	
1	北京市金杜律师事 务所	注册地址：北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层	
		负责人：王玲	联系人：王建平、王恩顺
		电话：010-58785588	传真：010-58785599
		经办律师：王建平、王恩顺	

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

序号	机构名称	机构信息	
1	普华永道中天会计 师事务所有限公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室	
		办公地址：上海湖滨路202号普华永道中心11楼	
		法人代表：杨绍信	联系人：陈宇
		电话：021-61238888	传真：021-61238800
		经办注册会计师：薛竞、陈宇	

四、基金名称

国泰金马稳健回报证券投资基金

五、基金类型

契约型开放式基金

六、投资理念

价格终将反映价值。

七、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，为基金份额持有人谋求稳健增长的长期回报。

八、投资范围

限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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%。如果法律法规对投资比例限制有最新规定的，本基金从其规定。

九、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。

十、业绩比较基准

业绩基准=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〕（在其它较理想的业绩基准出现以后，经一定程序会对现有业绩基准进行替换）

十一、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。

十二、基金投资组合报告

本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根据本基金合同规定，于2009年10月23日复核了投资组合报告内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止2009年9月30日，本报告所列财务数据未经审计。

（一）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	6,271,277,517.45	79.48
	其中：股票	6,271,277,517.45	79.48
2	固定收益投资	489,549,031.46	6.20
	其中：债券	489,549,031.46	6.20
	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	1,106,982,720.76	14.03
6	其他资产	23,070,958.12	0.29
7	合计	7,890,880,227.79	100.00

（二）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	95,727,966.85	1.22
B	采掘业	110,679,376.45	1.41
C	制造业	2,395,849,537.59	30.47
C0	食品、饮料	850,293,785.75	10.81
C1	纺织、服装、皮毛	153,531,285.84	1.95
C2	木材、家具	17,886,733.28	0.23
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	159,710,000.00	2.03
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	502,287,260.98	6.39

C7	机械、设备、仪表	158,265,259.89	2.01
C8	医药、生物制品	553,875,211.85	7.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	624,678,397.51	7.94
E	建筑业	386,309,791.78	4.91
F	交通运输、仓储业	518,332,237.53	6.59
G	信息技术业	1,337,240.13	0.02
H	批发和零售贸易	784,081,056.63	9.97
I	金融、保险业	900,280,779.68	11.45
J	房地产业	242,630,411.90	3.09
K	社会服务业	42,308,912.16	0.54
L	传播与文化产业	62,266,747.24	0.79
M	综合类	106,795,062.00	1.36
	合计	6,271,277,517.45	79.76

（三）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	600153	建发股份	47,155,578	529,085,585.16	6.73
2	600519	贵州茅台	2,958,015	487,658,352.90	6.20
3	600900	长江电力	23,976,971	320,572,102.27	4.08
4	000778	新兴铸管	26,384,069	265,951,415.52	3.38
5	600887	*ST 伊利	11,017,977	216,723,607.59	2.76
6	601006	大秦铁路	21,249,300	196,981,011.00	2.51
7	601166	兴业银行	5,589,884	188,882,180.36	2.40
8	600036	招商银行	11,666,530	172,431,313.40	2.19
9	600897	厦门空港	10,415,708	163,318,301.44	2.08
10	600486	扬农化工	5,000,000	159,710,000.00	2.03

（四）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	248,582,515.90	3.16
2	央行票据	49,835,000.00	0.63

3	金融债券	99,325,000.00	1.26
	其中：政策性金融债	99,325,000.00	1.26
4	企业债券	90,675,011.56	1.15
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,131,504.00	0.01
7	其他	-	-
8	合计	489,549,031.46	6.23

（五）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	010004	20 国债(4)	691,550	70,254,564.50	0.89
2	010110	21 国债(00)	577,650	59,359,314.00	0.75
3	080017	08 国债 17	500,000	51,825,000.00	0.66
4	060229	06 国开 29	500,000	50,000,000.00	0.64
5	0901037	09 央行票据 37	500,000	49,835,000.00	0.63

（六）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。

（七）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。

（八）投资组合报告附注

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。

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。

3、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,367,199.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	800,997.21
4	应收利息	5,820,821.33

5	应收申购款	15,081,940.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,070,958.12

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、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	600486	扬农化工	60,440,000.00	0.77	非公开定向增发

十三、基金的业绩

基金业绩截止日为2009年6月30日，并经基金托管人复核。

基金管理人依照恪守信守、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，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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
2004年6月18日至 2004年12月31日	-3.50%	0.62%	-6.93%	0.81%	3.43%	-0.19%
2005年度	-0.31%	0.90%	1.18%	0.82%	-1.49%	0.08%
2006年度	128.01%	1.27%	75.25%	0.86%	52.76%	0.41%
2007年度	113.20%	1.88%	54.80%	1.32%	58.40%	0.56%
2008年度	-53.79%	2.66%	-44.25%	1.70%	-9.54%	0.96%
2009年上半年	62.15%	1.49%	34.19%	1.07%	27.96%	0.42%
自2004年6月18日 至2009年6月30日	250.40%	1.71%	91.11%	1.19%	159.29%	0.52%

十四、基金费用与税收

(一) 与基金运作有关的费用

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、证券交易费用；
- 4、基金信息披露费用（国家另有规定的从其规定）；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、与基金相关的会计师费和律师费（国家另有规定的从其规定）；
- 7、照国家有关规定可以列入的其它费用。

（二）基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值1.5%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

2、基金托管费

本基金应给付基金托管人托管费，按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算，每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首两个工作日内从基金资产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

3、上述（一）中3到7项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

（三）与基金销售有关的费用

1、本基金根据每次申购金额的大小，采用比例费率收取申购费，若投资人在一天之内如果同时有多笔申购，则适用费率按不同的单笔分别计算。

本基金申购费率为：

申购规模（M）

50 万元以下	1.5%
50 万元（含）-500 万元	1.0%
500 万元（含）-1000 万元	0.6%
1000 万元（含）以上	1000 元（单笔）

本基金的申购费用由申购人承担，由基金管理人收取，用于市场推广、销售等各项费用。

2、本基金赎回费随基金持有时间的增加而递减，赎回费率为：

持有时间少于一年	0.5%；
持有时间超过一年（含）少于两年	0.2%；
持有时间超过两年（含）	0

（注：1 年指 365 天，2 年为 730 天，以此类推。）

赎回费用由赎回人承担，其中 25% 归基金资产，其余部分用于支付注册登记费和手续费。

3、转换费

（1）基金转换费用由转出基金的赎回费和转出和转入基金的申购费补差两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定。基金管理人将另行公告各基金之间的转换费率。基金转换费用由基金持有人承担。

1）转出基金赎回费：按转出基金正常赎回时的赎回费率收取费用。其中 25% 归转出基金基金财产，其余作为注册登记费和相关的手续费。

2）转入基金申购补差费：按照转入基金与转出基金的申购费率的差额收取补差费。转出基金金额所对应的转出基金申购费率低于转入基金的申购费率的，补差费率为转入基金和转出基金的申购费率差额；转出基金金额所对应的转出基金申购费率高于转入基金的申购费率的，补差费为零。

（2）计算基金转换费用所涉及的赎回费率和申购费率均按正常费率执行。

注：转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位。

（四）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费等不列入基金费用。

（五）基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费和基金托管费。

（六）本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2009年8月1日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

- 1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截止日期。
- 2、更新了“第三节 基金管理人”的“基金管理人概况”、“基金管理人管理基金的基本情况”、“主要人员情况”、“投资决策委员会成员”等内容。
- 3、更新了“第四节 基金托管人”的“基金托管人基本情况”的相关信息。
- 4、更新了“第五节 相关服务机构”的相关信息，增加了华宝证券有限责任公司、英大证券有限责任公司、中国国际金融有限公司等为本基金的代销机构。
- 5、更新了“第九节 基金的投资”中基金投资组合报告为本基金2009年3季度报告内容。
- 6、更新了“第十节 基金的业绩”，该部分内容均按有关规定编制，并经基金托管人复核；
- 7、更新了“第二十一节 对基金份额持有人的服务”中的相关信息。
- 8、更新了“第二十二节 其他应披露的事项”，披露了自上次招募说明书披露以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要，详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文，可登录国泰基金管理有限公司网站www.gtfund.com。

国泰基金管理有限公司

二〇一〇年一月二十九日