

# 国泰保本混合型证券投资基金

## 2012 年半年度报告摘要

2012 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十七日

## 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 基金简称       | 国泰保本混合            |
| 基金主代码      | 020022            |
| 交易代码       | 020022            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式            |
| 基金合同生效日    | 2011年4月19日        |
| 基金管理人      | 国泰基金管理有限公司        |
| 基金托管人      | 招商银行股份有限公司        |
| 报告期末基金份额总额 | 2,065,052,964.34份 |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，为投资人提供投资金额安全的保证，并在此基础上力争基金资产的稳定增值。  |
| 投资策略 | <p>本基金采用恒定比例组合保险（CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance）策略动态调整基金资产在股票、债券及货币市场工具等投资品种间的配置比例，以实现保本和增值的目标。</p> <p>(1)采用CPPI 策略进行资产配置</p> <p>本基金以恒定比例组合保险策略为依据，动态调整风险资产和无风险资产的配置比例,即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过无风险资产部分所产生的收益。无风险资产一般是指固定收益类资产，风险资产一般是指股票等权益类资产。</p> <p>CPPI 是国际通行的一种投资组合保险策略，它主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整、修正风险资产的可放大倍数（风险乘数），以确保投资组合在一段时间以后的价值不低于事先设定的某一目标价值，从而达到对投资组合保值增值的目的。在风险资产可放大倍数的管理上，基金管理人的金融工程小组在定量分析的基础上，根据CPPI 数理机制、历史模拟和目前市场状况定期出具保本基金资产配置建议报告，给出放大倍数的合理上限的建议，供基金管理人投资决策委员会和基金经理作为基金资产配置的参考。</p> <p>(2)股票投资策略</p> |

本基金注重对股市趋势的研究，根据CPPI 策略，控制股票市场下跌风险，分享股票市场成长收益。

本基金的股票投资以价值选股、组合投资为原则，通过选择高流动性股票，保证组合的高流动性；通过选择具有高安全边际的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险与集中性风险。

在投资组合的构建过程中，本基金依托公司的三级股票池，采用定量分析与定性分析相结合的方法，构建基金的股票投资组合，通过组合管理有效规避个股的非系统性风险，通过分散化投资增加风险组合的流动性，增加股市大幅波动时的变现能力。

#### 1)三级股票池建立

以市盈率、市净率、现金流量、净利润及净利润增长率等基本面指标为标准，在上市公司中遴选个股，构建一级股票池；

在一级股票池的基础上，综合考虑以下指标构建二级股票池：

A：主业清晰，在产品、技术、营销、营运、成本控制等方面具有较强竞争优势，销售收入或利润超过行业平均水平；

B：具有较强或可预期的盈利增长前景；

C：盈利质量较高，经营性现金流加上投资收益超过净利润；

D：较好的公司治理结构，财务报表和信息披露较为透明、规范；

在二级股票池的基础上，采用实地调研等方式，选取主业清晰，具有持续的核心竞争力，管理透明度较高，流动性好且估值具有高安全边际的个股构建核心股票池（三级股票池）。

估值分析主要运用国际化视野，采用专业的估值模型，合理使用估值指标，选择其中价值被低估的公司。具体采用的方法包括市盈率法、市净率法、市销率、PEG、EV/EBITDA、股息贴现模型等。

#### 2)投资组合建立和调整

本基金将在核心股票池中选择个股，建立买入和卖出股票名单，并选择合理时机，稳步建立和调整投资组合。在投资组合管理过程中，本基金还将注重投资对象的交易活跃程度，以保证整体组合具有良好的流动性。

#### (3)债券投资策略

1) 基本持有久期与保本期相匹配的债券，主要按买入并持有方式操作以保证债券组合收益的稳定性，尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。

2) 综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。积极性策略主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资、把握市场上的无风险套利机会，利用杠杆原理以及各种衍生工具，增加盈利性、控制风险等等，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>3) 利用银行间市场和交易所市场现券存量进行国债回购所得的资金积极参与新股申购和配售, 以获得股票一级市场可能的投资回报。</p> <p>(4) 权证投资策略</p> <p>本基金在进行权证投资时, 将通过对权证标的证券基本面的研究, 结合权证定价模型寻求其合理估值水平, 并积极利用正股和权证之间的不同组合来套取无风险收益。</p> <p>本基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征, 通过资产配置、品种与类属选择, 谨慎进行投资, 追求较稳定的当期收益。</p> <p>(5) 股指期货交易策略</p> <p>本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征, 通过资产配置、品种选择, 谨慎进行投资, 以降低投资组合的整体风险。</p> <p><b>A: 套保时机选择策略</b></p> <p>根据本基金对经济周期运行不同阶段的预测和对市场情绪、估值指标的跟踪分析, 决定是否对投资组合进行套期保值以及套期保值的现货标的及其比例。</p> <p><b>B: 期货合约选择和头寸选择策略</b></p> <p>在套期保值的现货标的确认之后, 根据期货合约的基差水平、流动性等因素选择合适的期货合约; 运用多种量化模型计算套期保值所需的期货合约头寸; 对套期保值的现货标的Beta值进行动态的跟踪, 动态的调整套期保值的期货头寸。</p> <p><b>C: 展期策略</b></p> <p>当套期保值的时间较长时, 需要对期货合约进行展期。理论上, 不同交割时间的期货合约价差是一个确定值; 现实中, 价差是不断波动的。本基金将动态的跟踪不同交割时间的期货合约的价差, 选择合适的交易时机进行展仓。</p> <p><b>D: 保证金管理</b></p> <p>本基金将根据套期保值的时间、现货标的的波动性动态地计算所需的结算准备金, 避免因保证金不足被迫平仓导致的套保失败。</p> <p><b>E: 流动性管理策略</b></p> <p>利用股指期货的现货替代功能和其金融衍生品交易成本低廉的特点, 可以作为管理现货流动性风险的工具, 降低现货市场流动性不足导致的交易成本过高的风险。在基金建仓期或面临大规模赎回时, 大规模的股票现货买进或卖出交易会造成市场的剧烈动荡产生较大的冲击成本, 此时基金管理人将考虑运用股指期货来化解冲击成本的风险。</p> |
| 业绩比较基准 | 保本期开始时3年期银行定期存款税后收益率   |
| 风险收益特征 | 本基金为保本基金, 属于证券投资基金中的低风险品种。   |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目      |      | 基金管理人   | 基金托管人  |
|---------|------|---|--|
| 名称      |      | 国泰基金管理有限公司  | 招商银行股份有限公司   |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 李峰  | 张燕   |
|         | 联系电话 | 021-38561600 转  | 0755-83199084  |
|         | 电子邮箱 | <a href="mailto:xinxipilugu@gtfund.com">xinxi pilu@gtfund.com</a> | <a href="mailto:yan_zhang@cmbchina.com">yan_zhang@cmbchina.com</a> |
| 客户服务电话  |      | (021) 38569000,<br>400-888-8688                                   | 95555  |
| 传真      |      | 021-38561800  | 0755-83195201  |

### 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a> |
| 基金半年度报告备置地点          | 上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼                                |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益       | -12,646,494.58                       |
| 本期利润          | 99,349,236.27                        |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0447                               |
| 本期基金份额净值增长率   | 4.62%                                |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2012 年 6 月 30 日)                |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0044                              |
| 期末基金资产净值      | 2,103,373,131.48                     |
| 期末基金份额净值      | 1.019                                |

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 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         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | 0.89%    | 0.14%       | 0.39%      | 0.00%         | 0.50%  | 0.14% |
| 过去三个月      | 3.03%    | 0.10%       | 1.18%      | 0.00%         | 1.85%  | 0.10% |
| 过去六个月      | 4.62%    | 0.12%       | 2.36%      | 0.00%         | 2.26%  | 0.12% |
| 过去一年       | 1.70%    | 0.19%       | 4.76%      | 0.00%         | -3.06% | 0.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.90%    | 0.17%       | 5.71%      | 0.00%         | -3.81% | 0.17% |

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

#### 国泰保本混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011 年 4 月 19 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：本基金的合同生效日为 2011 年 4 月 19 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基金字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册

地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 3 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、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式)，以及 23 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、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（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金（LOF）、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金（LOF）。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 14 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，成为目前业内少数拥有“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。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

| 姓名 | 职务                      | 任本基金的基金经理（助理）期限 |      | 证券从业年限 | 说明   |
|----|-------------------------|-----------------|------|--------|--|
|    |                         | 任职日期            | 离任日期 |        |  |
| 沙昶 | 本基金的基金经理、国泰保本混合的基金经理、公司 | 2011-04-19      | -    | 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 |



|     |                      |            |   |    |   |
|-----|----------------------|------------|---|----|---|
|     | 投资总监                 |            |   |    | 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 | 2011-04-19 | - | 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 | 2012-06-13 | - | 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 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，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，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 管理人对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 年上半年证券市场悲喜参半。上半年国内经济处于“GDP 增速下行、通胀下行”的经济衰退周期，唯一可以欣慰的是货币政策逐步宽松等多种因素导致了市场资金价格的下降，从而迎来了久违的债券市场牛市。股票市场则受制于“宏观货币政策宽松”和“微观企业盈利快速下滑”的拉锯状态，处于震荡状态，上半年沪深 300 涨幅为 4.94%，小幅上涨。

本基金在严格遵守 CPPI 投资策略的前提下，依照国泰基金自主完善的国泰投资时钟进行大类资产配置。在上半年经济处于投资时钟的衰退阶段，大类资产配置方面首选债券资产，在利率收益率曲线陡峭化下移的过程中，海龙信用事件的顺利平息，使得信用利差快速收窄，信用债成为收益表现更为优异的品种。本基金在上半年集中配置于信用债，6 月份开始兑现部分收益。

股票投资方面，一季度有选择地配置了“早周期”行业，受益了“早周期”行业的业绩提升带来的价格上升，并在 6 月份逐步完成了“早周期”行业向成长型子行业和个股的配置切换。股指期货方面，本基金从 5 月份开始逐步使用股指期货对冲股票组合的系统性风险，以期在降低波动率的前提下，获得同样的组合收益率，并取得了一定成果。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2012 年上半年的净值增长率为 4.62%，同期业绩比较基准收益率为 2.36%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年下半年中国经济将在目标区间内缓慢转暖，更多地体现“稳中求进”。首先，

CPI 将在三季度达到低点，货币政策出现再次宽松的窗口，但由于四季度 CPI 可能止跌回升，因此货币政策宽松的空间有限。其次经济会在下半年逐月回升，但受到经济增长方式转型的制约，回升力度有限。我们预期下半年存在一次下调存款准备金率和一次降息的时间和空间。依照国泰基金自主完善的国泰投资时钟，未来 4 个季度，经济依然处于衰退周期的后段，但 GDP 增速和 CPI 均会在区间内缓慢上行，存在向弱复苏周期切换的可能性，同时货币政策年底前存在从“宽松”转向“中性”的可能。

我们预计债券市场三季度将进入高位震荡行情，投资方向上持有收益为主，品种集中在久期适中、资质中等的信用债。而到了四季度，随着库存调整进入尾声以及政策累积效果的显现，经济预计将企稳回升，通胀会有所反弹，短期债券市场可能存在风险。

下半年股票投资仍然处于以博弈为主的主题投资阶段，创新和成长性子行业、确定成长个股是配置的首选。我们会继续以降低净值波动率为目的，使用股指期货工具进行系统性风险的对冲，以期持有人继续获得低风险的超预期回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责，成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国泰保本混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产     | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------------|--------------------------|
| 资 产：    |                        |                          |
| 银行存款    | 55,031,544.80          | 21,680,665.49            |
| 结算备付金   | 75,991,692.97          | 3,283,717.31             |
| 存出保证金   | 250,000.00             | -                        |
| 交易性金融资产 | 1,907,615,644.51       | 2,139,026,027.99         |
| 其中：股票投资 | 288,616,089.91         | 192,499,760.70           |

|                 |                        |                         |
|-----------------|------------------------|-------------------------|
| 基金投资            | -                      | -                       |
| 债券投资            | 1,618,999,554.60       | 1,946,526,267.29        |
| 资产支持证券投资        | -                      | -                       |
| 衍生金融资产          | -                      | -                       |
| 买入返售金融资产        | 45,900,222.95          | 69,060,503.59           |
| 应收证券清算款         | 643,954.75             | -                       |
| 应收利息            | 29,928,085.60          | 39,962,249.77           |
| 应收股利            | -                      | -                       |
| 应收申购款           | 4,285.16               | 12,472.73               |
| 递延所得税资产         | -                      | -                       |
| 其他资产            | -                      | -                       |
| 资产总计            | 2,115,365,430.74       | 2,273,025,636.88        |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>本期末</b>             | <b>上年度末</b>             |
|                 | <b>2012 年 6 月 30 日</b> | <b>2011 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负 债：</b>     |                        |                         |
| 短期借款            | -                      | -                       |
| 交易性金融负债         | -                      | -                       |
| 衍生金融负债          | -                      | -                       |
| 卖出回购金融资产款       | -                      | -                       |
| 应付证券清算款         | 1,059,085.11           | -                       |
| 应付赎回款           | 7,376,295.92           | 1,654,893.72            |
| 应付管理人报酬         | 2,093,114.46           | 2,354,435.29            |
| 应付托管费           | 348,852.41             | 392,405.89              |
| 应付销售服务费         | -                      | -                       |
| 应付交易费用          | 591,399.17             | 621,895.24              |
| 应交税费            | 45,057.50              | -                       |
| 应付利息            | -                      | -                       |
| 应付利润            | -                      | -                       |
| 递延所得税负债         | -                      | -                       |
| 其他负债            | 478,494.69             | 115,946.32              |
| 负债合计            | 11,992,299.26          | 5,139,576.46            |
| <b>所有者权益：</b>   |                        |                         |
| 实收基金            | 2,065,052,964.34       | 2,329,494,373.44        |
| 未分配利润           | 38,320,167.14          | -61,608,313.02          |
| 所有者权益合计         | 2,103,373,131.48       | 2,267,886,060.42        |
| 负债和所有者权益总计      | 2,115,365,430.74       | 2,273,025,636.88        |

注：1、报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.019 元，基金份额总额 2,065,052,964.34 份。

2、比较财务报表的实际编制期间为 2011 年 4 月 19 日（基金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 日。

## 6.2 利润表

会计主体：国泰保本混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目                        | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 年<br>6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2011 年 4 月 19 日（基金合<br>同生效日）至 2011 年 6 月<br>30 日 |
|----------------------------|--|---|
| <b>一、收入</b>                | <b>116,407,970.90</b>                    | <b>11,644,852.43</b>  |
| 1.利息收入                     | 45,544,436.45                            | 17,100,485.23   |
| 其中：存款利息收入                  | 289,065.05                               | 333,085.92  |
| 债券利息收入                     | 43,869,784.62                            | 4,894,976.64  |
| 资产支持证券利息收入                 | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入                 | 1,385,586.78                             | 11,872,422.67   |
| 其他利息收入                     | -  | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           | -42,272,874.46                           | 80,534.42   |
| 其中：股票投资收益                  | -62,090,223.20                           | 123,698.02  |
| 基金投资收益                     | -  | -   |
| 债券投资收益                     | 19,618,053.08                            | -94,208.60  |
| 资产支持证券投资收益                 | -  | -   |
| 衍生工具收益                     | -1,303,500.00                            | -   |
| 股利收益                       | 1,502,795.66                             | 51,045.00   |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 111,995,730.85                           | -5,687,016.97   |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          | -  | -   |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 1,140,678.06                             | 150,849.75  |
| <b>减：二、费用</b>              | <b>17,058,734.63</b>                     | <b>7,422,373.60</b>   |
| 1. 管理人报酬                   | 13,189,100.70                            | 6,203,261.45  |
| 2. 托管费                     | 2,198,183.45                             | 1,033,876.90  |
| 3. 销售服务费                   | -  | -   |
| 4. 交易费用                    | 1,482,296.63                             | 113,536.28  |
| 5. 利息支出                    | 1,583.33                                 | -   |
| 其中：卖出回购金融资产支出              | 1,583.33                                 | -   |
| 6. 其他费用                    | 187,570.52                               | 71,698.97   |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>99,349,236.27</b>                     | <b>4,222,478.83</b>   |
| 减：所得税费用                    | -  | -   |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>99,349,236.27</b>                     | <b>4,222,478.83</b>   |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰保本混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日                |                |                  |
|--|--|----------------|------------------|
|  | 实收基金   | 未分配利润          | 所有者权益合计          |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 2,329,494,373.44                                     | -61,608,313.02 | 2,267,886,060.42 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 99,349,236.27  | 99,349,236.27    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -264,441,409.10                                      | 579,243.89     | -263,862,165.21  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 6,468,054.63   | 59,407.49      | 6,527,462.12     |
| 2. 基金赎回款                               | -270,909,463.73                                      | 519,836.40     | -270,389,627.33  |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -  | -              | -                |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 2,065,052,964.34                                     | 38,320,167.14  | 2,103,373,131.48 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2011 年 4 月 19 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日 |                |                  |
|  | 实收基金   | 未分配利润          | 所有者权益合计          |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 2,624,813,914.75                                     | -              | 2,624,813,914.75 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 4,222,478.83   | 4,222,478.83     |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -28,555,629.81                                       | -18,946.24     | -28,574,576.05   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 1,593,803.58   | 1,458.17       | 1,595,261.75     |
| 2. 基金赎回款                               | -30,149,433.39                                       | -20,404.41     | -30,169,837.80   |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -  | -              | -                |

|                 |                  |              |                  |
|-----------------|------------------|--------------|------------------|
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 2,596,258,284.94 | 4,203,532.59 | 2,600,461,817.53 |
|-----------------|------------------|--------------|------------------|

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：金旭，主管会计工作负责人：巴立康，会计机构负责人：王骏

#### 6.4 报表附注

##### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

##### 6.4.2 差错更正的说明

无。

##### 6.4.3 关联方关系

###### 6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期和本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

###### 6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称                | 与本基金的关系             |
|----------------------|---------------------|
| 国泰基金管理有限公司（“国泰基金”）   | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司（“招商银行”）   | 基金托管人、基金代销机构        |
| 中国建银投资有限责任公司（“中国建投”） | 基金管理人的控股股东          |
| 宏源证券股份有限公司（“宏源证券”）   | 基金代销机构、受中国建投控制的公司   |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

###### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.4.1.1 股票交易

无。

###### 6.4.4.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

无。

###### 6.4.4.2 关联方报酬

###### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|



|                 |                      |                                |
|-----------------|----------------------|--------------------------------|
|                 | 2012年1月1日至2012年6月30日 | 2011年4月19日（基金合同生效日）至2011年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 13,189,100.70        | 6,203,261.45                   |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 5,517,783.94         | 2,593,801.11                   |

注：支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.2% / 当年天数。

#### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

|                |                            |   |
|----------------|----------------------------|---|
| 项目             | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间<br>2011年4月19日（基金合同生效日）至2011年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,198,183.45               | 1,033,876.90                              |

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

##### 6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

|       |                            |            |   |            |
|-------|----------------------------|------------|---|------------|
| 关联方名称 | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |            | 上年度可比期间<br>2011年4月19日（基金合同生效日）至<br>2011年6月30日 |            |
|       | 期末余额                       | 当期利息收入     | 期末余额  | 当期利息收入     |
| 招商银行  | 55,031,544.80              | 199,237.32 | 29,673,648.06                                 | 249,364.30 |

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

##### 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

|                            |      |      |      |           |
|----------------------------|------|------|------|-----------|
| 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |      |      |      |           |
| 关联方名称                      | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 |

|  |        |        |      |                |              |
|--|--------|--------|------|----------------|--------------|
|  |        |        |      | 数量（单位：<br>股/张） | 总金额          |
| 宏源证券   | 122141 | 12天士01 | 网下发行 | 50,000         | 5,000,000.00 |
| 上年度可比期间<br>2011 年 4 月 19 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日 |        |        |      |                |              |
| 关联方名称  | 证券代码   | 证券名称   | 发行方式 | 基金在承销期内买入      |              |
|  |        |        |      | 数量（单位：<br>股/张） | 总金额          |
| -  | -      | -      | -    | -              | -            |

#### 6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.5 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.5.1.1 受限证券类别：股票 |      |            |            |          |       |        |           |               |               |    |
|---------------------|------|------------|------------|----------|-------|--------|-----------|---------------|---------------|----|
| 证券代码                | 证券名称 | 成功认购日      | 可流通日       | 流通受限类型   | 认购价格  | 期末估值单价 | 数量（单位：股）  | 期末成本总额        | 期末估值总额        | 备注 |
| 002029              | 七匹狼  | 2012-06-26 | 2013-06-27 | 非公开发行    | 23.00 | 23.08  | 500,000   | 11,500,000.00 | 11,540,000.00 | -  |
| 600261              | 阳光照明 | 2012-03-27 | 2013-03-25 | 非公开发行    | 16.50 | 11.16  | 500,000   | 8,250,000.00  | 5,580,000.00  | -  |
| 600261              | 阳光照明 | 2012-05-23 | 2013-03-25 | 非公开发行-送股 | -     | 11.16  | 250,000   | -             | 2,790,000.00  | -  |
| 002686              | 亿利达  | 2012-06-26 | 2012-07-03 | 网下申购     | 16.00 | 16.00  | 1,150,000 | 18,400,000.00 | 18,400,000.00 | -  |

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

2、本基金于 2012 年 3 月 27 日获配浙江阳光照明电器集团股份有限公司 2011 年度非公开发行 A 股，获配数量 500,000 股，总成本 8,250,000 元，总成本占当日基金资产净值比例 0.37%，2012 年 3 月 27 日账面价值 8,250,000 元，账面价值占当日基金资产净值比例 0.37%，锁定期 12 个月。

3、本基金于 2012 年 6 月 26 日获配福建七匹狼实业股份有限公司非公开发行 A 股，获

配数量 500,000 股，总成本 11,500,000 元，总成本占当日基金资产净值比例 0.55%，2012 年 6 月 26 日账面价值 11,510,000 元，账面价值占当日基金资产净值比例 0.55%。锁定期 12 个月。

#### 6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期       | 停牌原因   | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股)     | 期末成本总额        | 期末估值总额        | 备注 |
|--------|------|------------|--------|--------|------|--------|-----------|---------------|---------------|----|
| 600780 | 通宝能源 | 2012-01-18 | 公告重要事项 | 6.70   | 未知   | 未知     | 2,109,814 | 17,244,843.92 | 14,135,753.80 | -  |

注：本基金截至 2012 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

###### (b) 以公允价值计量的金融工具

###### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日, 本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 570,618,558.52 元, 属于第二层级的余额为 1,336,997,085.99 元, 无属于第三层级的余额。(2011 年 12 月 31 日: 第一层级的余额为 586,242,011.32 元, 属于第二层级的余额为 1,552,784,016.67 元, 无属于第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

| 序号 | 项目                 | 金额               | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|--------------------|------------------|---------------|
| 1  | 权益投资               | 288,616,089.91   | 13.64         |
|    | 其中: 股票             | 288,616,089.91   | 13.64         |
| 2  | 固定收益投资             | 1,618,999,554.60 | 76.54         |
|    | 其中: 债券             | 1,618,999,554.60 | 76.54         |
|    | 资产支持证券             | -                | -             |
| 3  | 金融衍生品投资            | -                | -             |
| 4  | 买入返售金融资产           | 45,900,222.95    | 2.17          |
|    | 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       | 131,023,237.77   | 6.19          |
| 6  | 其他各项资产             | 30,826,325.51    | 1.46          |
| 7  | 合计                 | 2,115,365,430.74 | 100.00        |

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位: 人民币元

| 代码 | 行业类别     | 公允价值          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------|---------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业 | 7,229,648.51  | 0.34          |
| B  | 采掘业      | 12,739,109.02 | 0.61          |

|     |                |                |       |
|-----|----------------|----------------|-------|
| C   | 制造业            | 163,893,812.49 | 7.79  |
| C0  | 食品、饮料          | 10,290,000.00  | 0.49  |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 25,979,297.14  | 1.24  |
| C2  | 木材、家具          | -              | -     |
| C3  | 造纸、印刷          | 412,466.60     | 0.02  |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 16,115,851.17  | 0.77  |
| C5  | 电子             | 32,005,505.09  | 1.52  |
| C6  | 金属、非金属         | -              | -     |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 37,998,877.00  | 1.81  |
| C8  | 医药、生物制品        | 41,091,815.49  | 1.95  |
| C99 | 其他制造业          | -              | -     |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 14,135,753.80  | 0.67  |
| E   | 建筑业            | 5,870,295.48   | 0.28  |
| F   | 交通运输、仓储业       | -              | -     |
| G   | 信息技术业          | 11,654,191.40  | 0.55  |
| H   | 批发和零售贸易        | 7,871,581.20   | 0.37  |
| I   | 金融、保险业         | 5,441,184.22   | 0.26  |
| J   | 房地产业           | -              | -     |
| K   | 社会服务业          | 40,855,706.19  | 1.94  |
| L   | 传播与文化产业        | 18,924,807.60  | 0.90  |
| M   | 综合类            | -              | -     |
|     | 合计             | 288,616,089.91 | 13.72 |

### 7.3 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 002686 | 亿利达  | 1,150,000 | 18,400,000.00 | 0.87         |
| 2  | 600780 | 通宝能源 | 2,109,814 | 14,135,753.80 | 0.67         |
| 3  | 002029 | 七匹狼  | 500,000   | 11,540,000.00 | 0.55         |
| 4  | 600066 | 宇通客车 | 499,950   | 11,228,877.00 | 0.53         |
| 5  | 002415 | 海康威视 | 399,816   | 10,874,995.20 | 0.52         |
| 6  | 600887 | 伊利股份 | 500,000   | 10,290,000.00 | 0.49         |
| 7  | 600315 | 上海家化 | 263,457   | 10,277,457.57 | 0.49         |
| 8  | 002353 | 杰瑞股份 | 207,251   | 10,051,673.50 | 0.48         |
| 9  | 002051 | 中工国际 | 352,997   | 9,375,600.32  | 0.45         |
| 10 | 600422 | 昆明制药 | 500,000   | 9,315,000.00  | 0.44         |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计买入金额      | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1  | 600887 | 伊利股份 | 28,057,955.62 | 1.24            |
| 2  | 600016 | 民生银行 | 19,144,875.90 | 0.84            |
| 3  | 002686 | 亿利达  | 18,400,000.00 | 0.81            |
| 4  | 000858 | 五粮液  | 16,781,046.81 | 0.74            |
| 5  | 000422 | 湖北宜化 | 16,698,662.16 | 0.74            |
| 6  | 600066 | 宇通客车 | 12,802,974.11 | 0.56            |
| 7  | 002029 | 七匹狼  | 11,500,000.00 | 0.51            |
| 8  | 600422 | 昆明制药 | 9,356,534.98  | 0.41            |
| 9  | 002327 | 富安娜  | 9,326,244.48  | 0.41            |
| 10 | 002415 | 海康威视 | 9,312,648.29  | 0.41            |
| 11 | 600315 | 上海家化 | 9,236,620.25  | 0.41            |
| 12 | 002051 | 中工国际 | 9,040,443.64  | 0.40            |
| 13 | 002353 | 杰瑞股份 | 8,820,708.62  | 0.39            |
| 14 | 000430 | 张家界  | 8,702,415.13  | 0.38            |
| 15 | 601633 | 长城汽车 | 8,666,663.54  | 0.38            |
| 16 | 000786 | 北新建材 | 8,599,798.81  | 0.38            |
| 17 | 000861 | 海印股份 | 8,511,012.62  | 0.38            |
| 18 | 600546 | 山煤国际 | 8,449,173.54  | 0.37            |
| 19 | 000157 | 中联重科 | 8,443,402.96  | 0.37            |
| 20 | 600518 | 康美药业 | 8,357,330.24  | 0.37            |

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额      | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1  | 002028 | 思源电气 | 25,334,248.38 | 1.12            |
| 2  | 600202 | 哈空调  | 19,434,741.29 | 0.86            |
| 3  | 002045 | 国光电器 | 16,988,060.95 | 0.75            |
| 4  | 600887 | 伊利股份 | 16,888,329.68 | 0.74            |
| 5  | 000422 | 湖北宜化 | 15,162,669.61 | 0.67            |
| 6  | 000858 | 五粮液  | 14,832,255.27 | 0.65            |
| 7  | 000014 | 沙河股份 | 14,073,475.35 | 0.62            |
| 8  | 000597 | 东北制药 | 12,927,306.40 | 0.57            |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 9  | 600016 | 民生银行 | 12,767,594.55 | 0.56 |
| 10 | 600198 | 大唐电信 | 12,200,686.60 | 0.54 |
| 11 | 000910 | 大亚科技 | 11,853,154.03 | 0.52 |
| 12 | 600584 | 长电科技 | 10,494,365.87 | 0.46 |
| 13 | 601633 | 长城汽车 | 10,313,557.47 | 0.45 |
| 14 | 002194 | 武汉凡谷 | 10,044,550.91 | 0.44 |
| 15 | 600026 | 中海发展 | 9,925,089.37  | 0.44 |
| 16 | 600031 | 三一重工 | 8,450,871.89  | 0.37 |
| 17 | 000157 | 中联重科 | 8,186,564.93  | 0.36 |
| 18 | 600153 | 建发股份 | 8,035,833.58  | 0.35 |
| 19 | 000786 | 北新建材 | 7,868,365.20  | 0.35 |
| 20 | 600546 | 山煤国际 | 7,758,997.95  | 0.34 |

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|               |                |
|---------------|----------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 521,324,762.69 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 428,014,879.46 |

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值             | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -                | -            |
| 2  | 央行票据      | 29,073,000.00    | 1.38         |
| 3  | 金融债券      | 80,241,000.00    | 3.81         |
|    | 其中：政策性金融债 | 80,241,000.00    | 3.81         |
| 4  | 企业债券      | 1,248,965,799.74 | 59.38        |
| 5  | 企业短期融资券   | 50,795,000.00    | 2.41         |
| 6  | 中期票据      | 186,313,000.00   | 8.86         |
| 7  | 可转债       | 23,611,754.86    | 1.12         |
| 8  | 其他        | -                | -            |
| 9  | 合计        | 1,618,999,554.60 | 76.97        |

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比 |
|----|------|------|-------|------|----------|
|----|------|------|-------|------|----------|

|   |         |            |           |                | 例 (%) |
|---|---------|------------|-----------|----------------|-------|
| 1 | 1280089 | 12 联泰债     | 1,000,000 | 105,090,000.00 | 5.00  |
| 2 | 0980189 | 09 黄石城投债   | 1,000,000 | 103,800,000.00 | 4.93  |
| 3 | 1180082 | 11 广汇集团债   | 1,000,000 | 102,400,000.00 | 4.87  |
| 4 | 098007  | 09 春华债     | 1,000,000 | 101,820,000.00 | 4.84  |
| 5 | 1182401 | 11 梅花 MTN1 | 700,000   | 73,521,000.00  | 3.50  |

#### 7.7 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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额            |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 250,000.00    |
| 2  | 应收证券清算款 | 643,954.75    |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 29,928,085.60 |
| 5  | 应收申购款   | 4,285.16      |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 30,826,325.51 |

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|---------------|
| 1  | 125709 | 唐钢转债 | 23,611,754.86 | 1.12          |

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明



金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值   | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|---------------|--------------|----------|
| 1  | 002686 | 亿利达  | 18,400,000.00 | 0.87         | 新股       |
| 2  | 600780 | 通宝能源 | 14,135,753.80 | 0.67         | 重大资产重组   |
| 3  | 002029 | 七匹狼  | 11,540,000.00 | 0.55         | 非公开发行    |

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额  | 持有人结构        |        |                  |        |
|----------|------------|--------------|--------|------------------|--------|
|          |            | 机构投资者        |        | 个人投资者            |        |
|          |            | 持有份额         | 占总份额比例 | 持有份额             | 占总份额比例 |
| 16,699   | 123,663.27 | 3,477,846.86 | 0.17%  | 2,061,575,117.48 | 99.83% |

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                | 持有份额总数(份)  | 占基金总份额比例 |
|-------------------|------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本基金 | 803,351.60 | 0.04%    |

注：1、本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；

2、本基金的基金经理持有本基金基金份额总量的数量区间为 50 万份至 100 万份（含）。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2011 年 4 月 19 日）基金份额总额 | 2,624,813,914.75 |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 2,329,494,373.44 |
| 本报告期基金总申购份额                    | 6,468,054.63     |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 270,909,463.73   |
| 本报告期基金拆分变动份额                   | -                |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 2,065,052,964.34 |

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 |           | 应支付该券商的佣金 |            | 备注 |
|------|--------|------|-----------|-----------|------------|----|
|      |        | 成交金额 | 占当期股票成交总额 | 佣金        | 占当期佣金总量的比例 |    |
|      |        |      |           |           |            |    |

|      |   |                |        |            |        |   |
|------|---|----------------|--------|------------|--------|---|
|      |   |                | 的比例    |            |        |   |
| 德邦证券 | 1 | 486,368,901.20 | 53.38% | 401,460.35 | 52.39% | - |
| 国元证券 | 1 | 424,820,740.95 | 46.62% | 364,769.60 | 47.61% | - |

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易           |              | 回购交易             |              | 权证交易 |              |
|------|----------------|--------------|------------------|--------------|------|--------------|
|      | 成交金额           | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额             | 占当期回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 德邦证券 | 144,549,714.63 | 37.56%       | -                | -            | -    | -            |
| 国元证券 | 240,321,120.91 | 62.44%       | 1,457,500,000.00 | 100.00%      | -    | -            |