

# 国泰保本混合型证券投资基金

## 2013 年第 1 季度报告

2013 年 3 月 31 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：二〇一三年四月二十二日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 4 月 17 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 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

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
报告期末基金份 额总额	1,581,737,801.03份
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	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。  (1)采用CPPI 策略进行资产配置

	<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> <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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>1)三级股票池建立</p> <p>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；</p>
--	---

	<p>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:</p> <p>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;</p> <p>B: 具有较强或可预期的盈利增长前景;</p> <p>C: 盈利质量较高,经营性现金流加上投资收益超过净利润;</p> <p>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;</p> <p>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。</p> <p>2)投资组合建立和调整</p> <p>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。</p> <p>(3)债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>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>
--	---

	<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>A: 套保时机选择策略</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: 期货合约选择和头寸选择策略</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>C: 展期策略</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>D: 保证金管理</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>E: 流动性管理策略</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。
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
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	60,429,664.67
2.本期利润	70,260,990.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0428
4.期末基金资产净值	1,700,449,574.49
5.期末基金份额净值	1.075

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

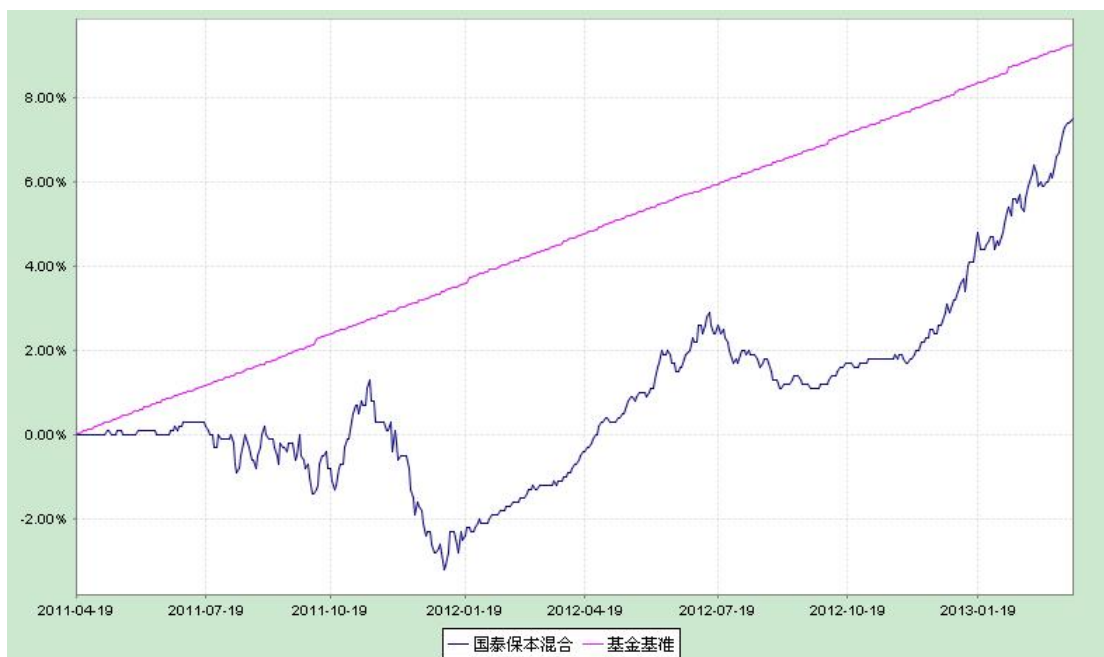
阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.17%	0.19%	1.17%	0.00%	3.00%	0.19%

#### 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

##### 国泰保本混合型证券投资基金

自基金合同生效以来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

(2011 年 4 月 19 日至 2013 年 3 月 31 日)



注：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、国泰金鹿保本混合的基金经理、公司投资总监	2011-4-19	-	15	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、国泰金鹿保本混合的基金经理	2011-4-19	-	12	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、国泰金鹿保本混合的基金经理	2012-6-13	-	6	学士。曾任职于中诚信国际信用评级有限责任公司信用评级部、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合规守信情况的说明**

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 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**

继宏观经济在 2012 年 4 季度首次摆脱长达 11 个季度之久的 GDP 增速下行周期之后，2013 年 1 季度并未迎来投资者期盼的强劲复苏。之所以能够暂时结束经济增速持续下行阶段，与经济短周期中“主动、被动去库存”阶段在 2012 年 9-11 月份结束有直接关系，更与政府主导的货币政策和信贷政策在 2012 年 6-10 月份主动加大力度直接相关，特别是 2012 年下半年信贷和社会融资总量的同比大幅上升有效地推动了本次经济的见底回升。经济在短周期中，从“GDP 增速下行、通胀下行”的衰退阶段步入了“GDP 增速上行、通胀低位波动”的复苏阶段，但由于复苏力度非常微弱，严格地说，经济在 2013 年 1 季度持续了“GDP 增速低位缓慢上行、通胀低位波动”的经济“弱复苏”阶段。

在大类资产配置中，在经济“弱复苏”阶段初期，按经典投资时钟框架，股票资产、债券资产都是值得投资的资产（均有正回报），首选应该是股票资产，特别是“早周期”与金融行业等个股，次选是中低等级信用债资产。最应该回避的是长久期的利率债。

报告期间沪深 300 指数冲高回落，跌幅为-1.10%，可转债市场涨幅 5.59%，中债综合净价指数小幅上涨 0.41%。

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。在四季度经济处于投资时钟处于“衰退”向“弱复苏”过渡阶段中，大类资产配置首选股票资产，品种选择从“早周期”向成长股与 TMT 行业过渡。

本基金在 1 月初，配置主动从“早周期”行业完成向平衡配置过渡，主要配置在医药、大众消费、TMT 行业等个股，并灵活应用“股指期货”进行市场下跌风险的部分对冲，在风险可控的前提下，为持有人创造稳定的收益。在 2 月初指数开始调整的初期，即第一时间持有了用于对冲的股指期货空单，为投资人争取更多的收益。整个一季度，本基金本着积极的心态，自上而下选行业、自下而上选个股，积极利用股指期货进行择时对冲，为基金净值的上涨提供了有利的支持。

2013 年一季度资金面较往年明显宽松，略超预期，在元旦、春节及季末等关键时点流动性也仍相对充裕。以衡量同业市场资金成本的 SHIBOR1W 在一季度的平均水平为 3.19%，已经低于 2011 年同期 3.62%和 2012 年同期 3.95%的平均水平。

低资金成本导致机构杠杆操作赚取息差的意愿增大，叠加一季度债市的传统配置旺季因素，一季度债券市场呈现出普涨行情，中债综合财富总值指数上涨 1.4%。本基金在一季度以持有信用债为主，更侧重于稳定票息的获取，可转债基本获利了结，适当参与一级市场申购。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2013 年第一季度的净值增长率为 4.17%，同期业绩比较基准收益率为 1.17%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着经济持续步入“GDP 增速低位缓慢上行、通胀低位波动”的经济“弱复苏”阶段，以及政府换届的顺利结束，货币政策不排除从中性趋松转变为中性、信贷政策、财政政策将维持阶段性的中性状态。

依照国泰基金自主完善的国泰投资时钟，未来 1 个季度，“GDP 增速的缓慢上行、CPI 低位波动”均会在区间内继续延续，但需防止突发因素（如禽流感、影子银行清理力度加强、央行回购力度加强、海外经济下滑等）严重干扰本已微弱的经济复苏力度。同时对股票市场产生影响的还有 IPO 规范的进程和重新开闸的时间。

我们预计虽然 2 季度经济增速仍然向上或持平，但在 2 季度股票市场极有可能难以延续之前的上升趋势，但结构性机会仍然存在，特别是在防御类行业中，以及确定性的高成长的个股中。作为绝对收益组合，2 季度防范市场  $\beta$  风险是我们的首要任务，因此，我们会在 2 季度继续择机运用“股指期货”为持有人管理市场风险，防止净值的大幅回落。同时，继续发挥国泰基金保本团队传统的自下而上选股优势，力争为本基金配置 2013 年年度“牛股”。

2013 年二季度资金面预计仍将保持略宽松，但宽松程度将逊于 1 季度，市场关注的重点在于经济增长以及通胀趋势。规范银行理财资金投资的 8 号文出台、H7N9 疫情以及朝鲜半岛局势变化这些扰动因素，会影响投资者对经济增长以及通胀未来趋势的预期变化，进而形成债券市场的交易性波段，交易性机会可能更侧重于长期利率债以及中高等级信用债。但是，拉长时间周期看，预计今年债券市场仍将维持平衡市略强的格局，信用债持有收益为主。

## § 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	226,197,622.74	11.83
	其中：股票	226,197,622.74	11.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,393,433,706.04	72.90
	其中：债券	1,393,433,706.04	72.90
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	145,890,532.51	7.63
7	其他各项资产	146,011,674.39	7.64
8	合计	1,911,533,535.68	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	采矿业	-	-
C	制造业	174,260,227.67	10.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,135,753.80	0.83
E	建筑业	12,312,617.94	0.72

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,355,703.45	0.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,285,080.08	0.37
L	租赁和商务服务业	6,593,691.40	0.39
M	科学研究和技术服务业	8,254,548.40	0.49
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	226,197,622.74	13.30

### 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	000423	东阿阿胶	400,819	20,882,669.90	1.23
2	600780	通宝能源	2,109,814	14,135,753.80	0.83
3	600597	光明乳业	1,200,000	13,872,000.00	0.82
4	002051	中工国际	569,238	12,312,617.94	0.72
5	000895	双汇发展	146,638	11,848,350.40	0.70
6	002273	水晶光电	329,864	11,736,561.12	0.69
7	002353	杰瑞股份	129,967	10,143,924.35	0.60

8	002106	莱宝高科	383,003	9,521,454.58	0.56
9	300147	香雪制药	493,672	8,955,210.08	0.53
10	002635	安洁科技	119,907	8,922,279.87	0.52

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	79,548,000.00	4.68
	其中：政策性金融债	79,548,000.00	4.68
4	企业债券	1,212,879,706.04	71.33
5	企业短期融资券	40,286,000.00	2.37
6	中期票据	60,720,000.00	3.57
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,393,433,706.04	81.95

#### 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	1280089	12联泰债	1,000,000	104,880,000.00	6.17
2	0980189	09黄石城投债	1,000,000	103,820,000.00	6.11
3	098007	09春华债	1,000,000	102,400,000.00	6.02
4	1180032	11鹰投债	700,000	71,309,000.00	4.19
5	1280495	12中山兴中债	700,000	71,106,000.00	4.18

## 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 <sup>1</sup> (买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
IF1304	IF1304	-207	-155,063,700.00	5,830,447.19	套保
公允价值变动总额合计		5830447.19			
股指期货投资本期收益		5821432.81			
股指期货投资本期公允价值变动		5830447.19			

注：金融衍生品投资项下的期货投资在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货结算暂收款（结算所得的持仓损益）相抵销后的净额为 0。

### 5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资于股票、权证、股指期货等权益类资产占基金资产的 0%-40%。本基金在任何交易日日终，持有的卖出期货合约价值不超过基金持有的股票总市值。基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计（轧差计算）不超过基金资产的 40%。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。本基金的股指期货交易策略：

#### (1) 套保时机选择策略

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。

#### (2) 期货合约选择和头寸选择策略

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。

#### (3) 展期策略

<sup>1</sup>买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

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。

(4) 保证金管理

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。

(5) 流动性管理策略

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。

本报告期，本基金积极应用股指期货对股票组合的部分系统性风险进行了对冲，有效降低了组合波动率，在风险可控的前提下，为持有人创造稳定的收益，符合既定的投资政策和投资目标。

**5.9 投资组合报告附注**

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	22,029,851.92
2	应收证券清算款	100,752,903.58
3	应收股利	-
4	应收利息	23,018,642.49
5	应收申购款	210,276.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	146,011,674.39



#### 5.9.4 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的处于转股期的可转换债券。

#### 5.9.5 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	600780	通宝能源	14,135,753.80	0.83	重大资产重组
2	600597	光明乳业	13,872,000.00	0.82	非公开发行
3	002051	中工国际	12,312,617.94	0.72	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	1,729,201,091.33
本报告期基金总申购份额	4,132,513.36
减：本报告期基金总赎回份额	151,595,803.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,581,737,801.03

### § 7 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- 1、国泰保本混合型证券投资基金基金合同
- 2、国泰保本混合型证券投资基金托管协议
- 3、关于同意国泰保本混合型证券投资基金募集的批复
- 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

二〇一三年四月二十二日