国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年十月二十五日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金牛创新股票
基金主代码	020010
交易代码	020010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月18日
报告期末基金份额总额	3,709,812,421.03份
投资目标	本基金为成长型股票基金,主要投资于通过各类创新预期能带来公司未来高速增长的创新型上市公司股票,在有效的风险控制前提下,追求基金资产的长期增值。
投资策略	①大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。 ②股票资产投资策略 本基金的股票资产投资将在国家发展规划所指引的产业领域内,采取自下而上的选股方法。利用 成长因子"筛选出成长型上市公司股票池;在此基础上利用公司自主开发的 创新型上市公司评价体系",对符合创新特征的上市公司进行深入的分析和比较,筛选出通过创新能够在未来带来高速成长的上市公司,形成创新成长型上市公司股票池;最后通过相对价值评估,形成优化的股票投资组合。 ③债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准=80%×沪深300指数收益率]+20%×[上证国债指数收益率]
风险收益特征	本基金属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	1,528,635.47
2.本期利润	-58,225,754.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0163
4.期末基金资产净值	3,438,847,645.29
5.期末基金份额净值	0.927

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	-1.70%	1.10%	-5.29%	0.95%	3.59%	0.15%

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

国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

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

(2007年5月18日至2012年9月30日)

注:本基金的合同生效日为2007年5月18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		
范迪钊	本基金的基金经理	2009-12-2	-	12	学士。曾任职于上海银行、香港百德能控股公司上海代表处、华一银行、法国巴黎百富勤有限公司上海代表处。2005年3月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、高级行业研究员、社保基金经理助理。2009年5月至2009年9月任国泰金鹏蓝筹混合和国泰金鑫封闭的基金经理助理。2009年9月至2012年2月任国泰双利债券证券投资基金的基金经理;2010年6月至2011年6月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2009年12月起任国泰金牛创新成长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 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

三季度A股市场大幅下挫,股指甚至创下了过去三年的新低,沪深300指数最终收于2,293.11点,单季下跌6.85%。季度内,宏观经济改策处于真空期,期待中的降准降息并未发生,取之以政府部门对房地产市场的继续调控,因此许多周期性行业如房地产、机械都出现了明显的下跌。同时由于经济的持续低迷,一些消费类行业如纺织服装、商业贸易等也受到了明显的冲击,股价出现大幅下跌。表现较好的是信息服务、餐饮旅游、有色、医药等行业,跌幅都在3%以内。

本基金三季度一直维持了较高的仓位,由于在二季度及时地减持了房地产相关行业的股票,而将配置主要集中在TMT、非银行金融、医药等非周期性行业上,因此表现相对较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年第三季度的净值增长率为-1.70%,同期业绩比较基准收益率为-5.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

最近一段时间,一首韩国神曲"江南style"风靡全球,网络点击量超过了2亿次,而且连续三周登上了美国BillBoard排行榜的亚军,创下了亚洲歌手近50年来的最好成绩。人们在传唱神曲的同时,不禁高呼"韩流来了"。事实上,过去10多年来,韩国影视作品、流行音乐、动漫游戏、体育文化等各个领域已全面领先于亚洲、走向世界。更有甚者,在高科技领域,韩国企业现在已全面压制昔日的亚洲霸主-日本,三星已成为全球少数能在全产业链与苹果抗衡的高科技公司。历史上,韩国经济高度依赖重工业以及出口,因此极易受到全球金融危机的影响。而今,韩国已从当年的"暂洲四小龙"中脱颖而出,不仅摆脱了"中等收入陷阱",而且开始挑战日本和美国等一流国家,跻身发达国家之林。

他山之石,可以攻玉。韩国的崛起根本上得益于"科技立国"、"投计立国"的战略。韩国是世界研发支出第七大国,是全球宽带网速最快的国家,是宽洲文化创意产业最发达的国家之一。这些战略不仅推动着韩国高科技文化产业的发展,也使得传统的重工业如汽车和造船业成功地实现了转型升级。这些都是值得中国借鉴的。

中国现在正处于结构转型的关键时期,传统产业需要技术升级,新兴支柱产业亟待迎头而上,这一切都有赖于政府在放松管制、鼓励创新、保护知识产权上做出更大的努力。中国是一个人口大国,有着良好的国民教育基础和庞大的国内市场,在全球新一轮的科技革命浪潮中,只要改革到位,相信我们一定有机会脱颖而出的。

对于未来的投资,我们还是侧重于结构转型和科技创新的思路,寻找其中具有长期投资价值的公司,比如安防、软件传媒、医疗服务、品牌消费等。同时,我们还关注到伴随着中国进入城市化中期或者是新型城镇化的过程中,围绕着"城市,让生活更美好"的理念所诞生的一些新型产业的机会,比如智能交通、智慧城市、消费服务等行业。

§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	3,122,459,010.89	89.67
	其中:股票	3,122,459,010.89	89.67
2	固定收益投资	90,036,578.70	2.59
	其中:债券	90,036,578.70	2.59
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	45,000,187.50	1.29
	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	219,766,174.25	6.31
6	其他各项资产	4,935,385.54	0.14
7	合计	3,482,197,336.88	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	-	-
C	制造业	1,397,435,012.47	40.64
C0	食品、饮料	95,071,349.12	2.76
C1	纺织、服装、皮毛	31,200,000.00	0.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	89,718,612.00	2.61
C4	石油、化学、塑胶、塑料	146,211,142.31	4.25
C5	电子	397,697,221.63	11.56
C6	金属、非金属	111,458,418.48	3.24
C7	机械、设备、仪表	427,628,508.82	12.44
C8	医药、生物制品	98,449,760.11	2.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	46,799,959.44	1.36
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	466,488,208.54	13.57
H	批发和零售贸易	170,807,157.06	4.97
I	金融、保险业	599,568,048.27	17.44
J	房地产业	140,046,762.73	4.07
K	社会服务业	300,725,982.38	8.74
L	传播与文化产业	587,880.00	0.02
M	综合类	-	-
	合计	3,122,459,010.89	90.80

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	002236	大华股份	5,193,836	212,947,276.00	6.19
2	002415	海康威视	5,731,129	158,866,895.88	4.62
3	601628	中国人寿	8,117,861	153,427,572.90	4.46
4	600587	新华医疗	5,056,827	145,636,617.60	4.24
5	601601	中国太保	6,995,542	141,519,814.66	4.12
6	601318	中国平安	3,299,738	138,391,011.72	4.02
7	600315	上海家化	2,885,111	134,590,428.15	3.91
8	600763	通策医疗	5,916,928	129,876,569.60	3.78
9	002400	省广股份	5,973,905	122,763,747.75	3.57
10	002063	远光软件	7,402,964	114,745,942.00	3.34

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	9,578.70	0.00
2	央行票据	29,904,000.00	0.87
3	金融债券	40,081,000.00	1.17
	其中:政策性金融债	40,081,000.00	1.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,042,000.00	0.58
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	90,036,578.70	2.62

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	1001074	10央行票据74	300,000	29,904,000.00	0.87
2	120216	12国开16	200,000	20,016,000.00	0.58
3	041254018	12铁十三CP001	100,000	10,067,000.00	0.29
4	110234	11国开34	100,000	10,058,000.00	0.29
5	120218	12国开18	100,000	10,007,000.00	0.29

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	2,368,313.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,182,532.63
4	应收利息	1,029,450.91
5	应收申购款	355,088.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,935,385.54

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

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	3,402,949,356.02
本报告期基金总申购份额	377,971,138.91
减:本报告期基金总赎回份额	71,108,073.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,709,812,421.03

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰金牛创新成长股票型证券投资基金募集的批复

2、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金合同

3、国泰金牛创新成长股票型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。

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

二〇一二年十月二十五日

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

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:二〇一二年十月二十五日

§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2012年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰中小盘成长股票(LOF)(场内简称:国泰小盘)
基金主代码	160211
交易代码	160211
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月19日
报告期末基金份额总额	825,829,832.21份
投资目标	本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析,评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。其中,股票资产投资主要以具有较好的成长性和基本面良好的中小盘股票为投资对象,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	本基金的业绩基准=35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司,属于高风险的证券投资基金品种。
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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,319,469.20
2.本期利润	-5,255,167.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0063
4.期末基金资产净值	685,307,291.92
5.期末基金份额净值	0.830

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	-0.72%	1.12%	-5.05%	1.16%	4.33%	-0.04%

3.2.2自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

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

(2009年10月19日至2012年9月30日)

注:本基金的合同生效日为2009年10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		
张玮	本基金的基金经理、国泰金鹰增长股票、国泰成长优选股票的基金经理、公司投资总监兼研究部总监	2009-10-19	-	12	硕士研究生。2000年11月至2004年6月就职于申银万国证券研究所,任行业研究员。2004年7月至2007年3月就职于银河基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理。2007年3月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹰增长基金的基金经理助理,2008年5月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理,2009年4月至2009年10月兼任国泰金鹿封闭的基金经理,2009年10月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2012年3月起兼任国泰成长优选股票型证券投资基金的基金经理。2010年7月至2011年6月任研究部副总监,2011年6月起任研究部总监,2011年6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。

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

三季度,宏观经济延续了今年以来的相对较弱的情况,在前期政策预期相对落空,同时上市公司公布的部分中报不达预期的前提下,A股市场基本上是一个持续下跌的过程,三季度上证指数最终下跌了6.26%,并在时隔三年多以后,上证指数再度跌破2000点,中小板指数与创业板指数也同步下跌了5%左右。

从行业来看,三季度表现较好的行业为信息服务、医药生物、有色金属以及餐饮旅游,表现较为落后的为交通运输、纺织服装和机械设备等行业。

本基金在三季度的仓位有所下降,相对减持了房地产、机械、建筑、交运设备、食品饮料以及轻工制造等行业,增持了农业、医药生物、公用事业、餐饮旅游等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年三季度的净值增长率为-0.72%,同期业绩比较基准收益率为-5.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

根据最近的宏观数据,我们判断宏观经济在未来三个月仍将相对疲弱。周期性行业由于投资规模的收缩从年初到年中已有了明显的减速,而近期消费行业也显示开始受到经济疲弱的不利影响。因此,我们对四季度的宏观经济相对谨慎。

从证券市场来看,我们预计在四季度前半段的外在环境有望趋暖,积弱已久的股市可能有所表现,而后半段由于经济数据的疲弱以及政策低迷预期,可能导致股市出现反复。因此,我们判断四季度前期可能会有现阶段性机会,但整体来看,市场的波动幅度有限。

结合对宏观经济与市场的判断,我们倾向于保持适当中性的仓位。四季度作为经济与股市承前启后的一个时间点,我们一方面会努力把握三季报可能带来的机会,另外一方面在四季度后半段将为明年作积极布局,围绕着经济转型的大背景,对转型受益的相关行业以及基本面见底的部分传统行业作重点配置。具体行业而言,重点关注医药、信息服务、农业、环保、煤化工、交运设备等行业的投资机会。

在追求收益的同时,更加注重风险评估和风险控制,为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

§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	576,477,517.93	83.73
	其中:股票	576,477,517.93	83.73
2	固定收益投资	56,200,192.15	8.16
	其中:债券	56,200,192.15	8.16
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	5,040,127.56	0.73
	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	45,469,563.41	6.60
6	其他各项资产	5,279,589.55	0.77
7	合计	688,466,990.60	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	31,840,800.00	4.65
C	制造业	281,515,043.69	41.08
C0	食品、饮料	41,661,742.96	6.08
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	42,703,425.38	6.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	18,818,863.62	2.75
C5	电子	4,158,000.00	0.61
C6	金属、非金属	61,209,527.80	8.93
C7	机械、设备、仪表	34,670,166.40	5.06
C8	医药、生物制品	78,293,317.53	11.42
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	52,510,435.20	7.66
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	7,920,000.00	1.16
H	批发和零售贸易	47,420,703.64	6.92
I	金融、保险业	27,122,880.00	3.96
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	60,957,316.60	8.89
L	传播与文化产业	67,190,338.80	9.80
M	综合类	-	-
	合计	576,477,517.93	84.12

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	300058	蓝色光标	3,154,476	67,190,338.80	9.80
2	600660	福耀玻璃	7,685,600	54,106,624.00	7.90
3	300043	星辉车模	2,552,506	42,703,425.38	6.23
4	002140	东华科技	1,816,228	42,499,735.20	6.20
5	600335	国机汽车	3,005,408	28,431,159.68	4.15
6	002567	唐人神	1,785,758	23,429,144.96	3.42
7	600518	康美药业	1,395,858	22,082,473.56	3.22
8	600489	中金黄金	1,200,000	21,828,000.00	3.19
9	601318	中国平安	502,000	21,053,880.00	3.07
10	600572	康恩贝	2,135,865	19,778,109.90	2.89

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	45,916,800.00	6.70
	其中:政策性金融债	45,916,800.00	6.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,190,000.00	1.49
6	中期票据	-	-
7	可转债	93,392.15	0.01
8	其他	-	-
9	合计	56,200,192.15	8.20

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	120228	12国开28	300,000	29,904,000.00	4.36
2	120305	12进出05	160,000	16,012,800.00	2.34
3	041261006	12渝外贸CP001	100,000	10,190,000.00	1.49
4	125887	中期转债	890	93,392.15	0.01

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	779,270.90
2	应收证券清算款	3,542,082.98
3	应收股利	67,770.00
4	应收利息	856,486.85
5	应收申购款	33,978.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,279,589.55

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	125887	中期转债	93,392.15	0.01

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	857,284,978.55
本报告期基金总申购份额	5,810,517.10
减:本报告期基金总赎回份额	37,265,663.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	825,829,832.21

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)募集的批复

2、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同

3、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)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

二〇一二年十月二十五日

国泰金马稳健回报证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

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:二〇一二年十月二十五日

§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2012年10月22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7月1日起至9月30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	6,445,671,993.29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(2