

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金
2015 年年度报告摘要
2015 年 12 月 31 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：二〇一六年三月二十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 24 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金鼎价值混合
基金主代码	519021
交易代码	519021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 4 月 11 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
报告期末基金份额总额	1,879,332,087.94 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为价值精选混合型基金，以量化指标分析为基础，在严密的风险控制前提下，不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	A、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。 B、股票资产投资策略 本基金以量化分析为基础，从上市公司的基本面分析入手，建立基金的一、二级股票池。根据股票池中个股的估值水平和 α 值，运用组合优化模型，积极创建并持续优化基金的股票组合，在有效控制组合总体风险的前提下，谋求超额收益。 C、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	65%×上证综合指数收益率 + 35%×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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	巴立康	田青
	联系电话	021-31081600转	010-67595096
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		(021)31089000 ,400-888-8688	010-67595096
传真		021-31081800	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	1,016,421,639.71	513,892,385.72	359,201,732.50
本期利润	1,225,296,715.65	244,002,791.76	724,922,270.65
加权平均基金份额本期利润	0.5212	0.0708	0.1791
本期基金份额净值增长率	60.21%	11.10%	29.66%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.4084	0.1411	-0.0174

期末基金资产净值	2,070,041,059.98	2,412,816,637.16	2,855,295,375.74
期末基金份额净值	1.101	0.811	0.730

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

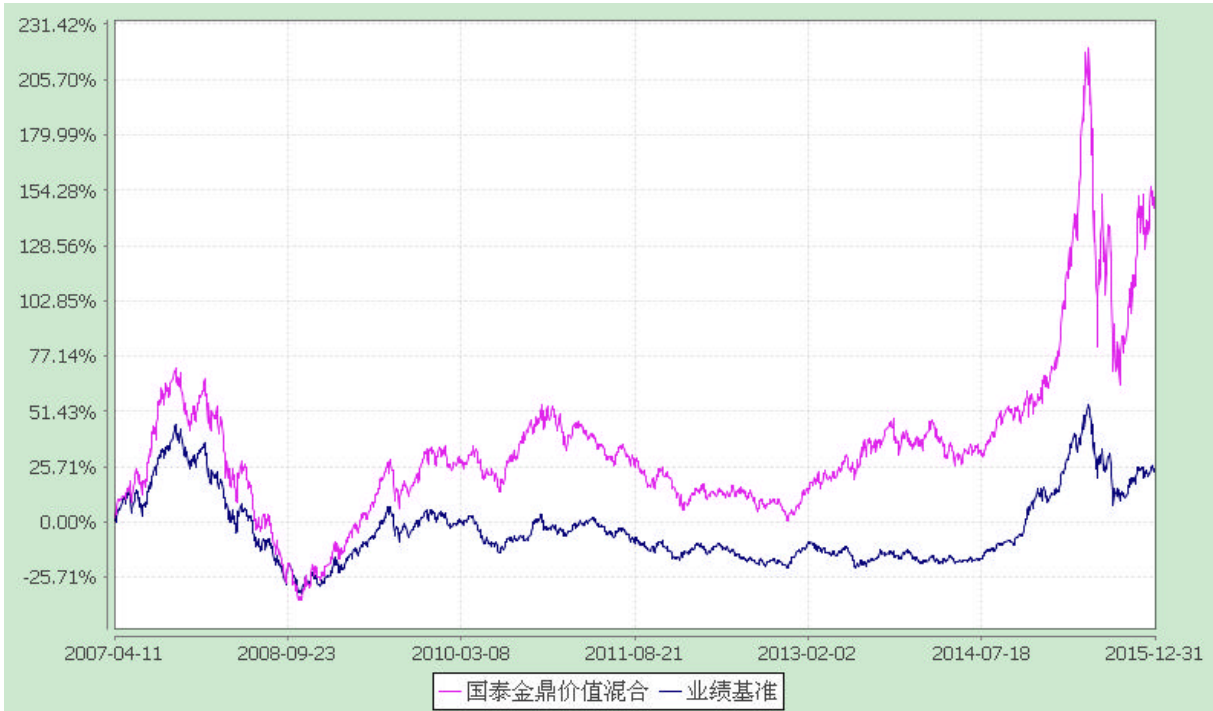
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	35.76%	2.53%	11.01%	1.03%	24.75%	1.50%
过去六个月	1.29%	3.56%	-9.69%	1.70%	10.98%	1.86%
过去一年	60.21%	3.06%	10.08%	1.59%	50.13%	1.47%
过去三年	130.79%	2.03%	43.06%	1.10%	87.73%	0.93%
过去五年	67.05%	1.68%	28.66%	0.97%	38.39%	0.71%
自基金合同生效起至今	147.90%	1.71%	23.61%	1.17%	124.29%	0.54%

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

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

自基金转型以来基金份额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 4 月 11 日至 2015 年 12 月 31 日)

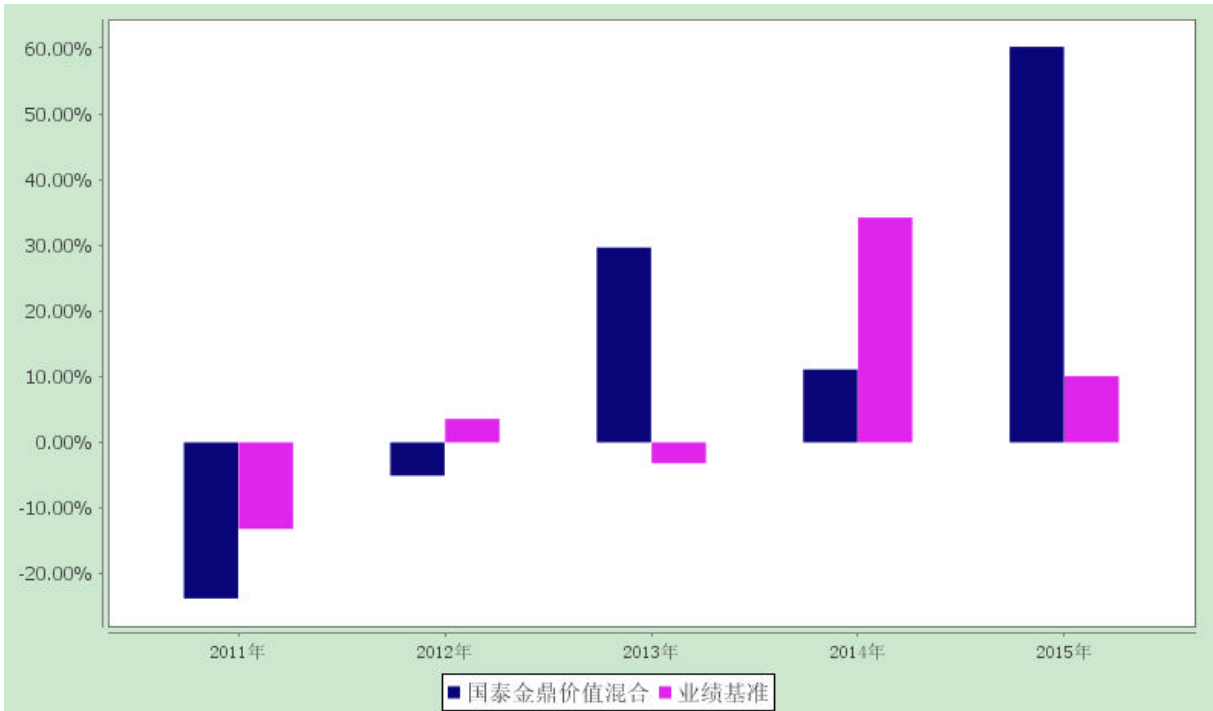


注：本基金转型日期为 2007 年 4 月 11 日，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015 年	1.270	202,917,084.03	164,972,191.24	367,889,275.27	-
2014 年	-	-	-	-	-
2013 年	-	-	-	-	-
合计	1.270	202,917,084.03	164,972,191.24	367,889,275.27	-

§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 2015 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 58 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长混合型证券投资基金、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）、国泰金牛创新成长混合型证券投资基金、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、国泰区位优势混合型证券投资基金、国泰中小盘成长混合型证券投资基金（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、国泰价值经典混合型证券投资基金（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、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、国泰成长优选混合型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金（LOF）、国泰信用债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金（由金泰证券投资基金转型而来）、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰中证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势混合型证券投资基金（LOF）（由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来）、上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、纳斯达克 100 交易型开放

式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、国泰金鑫股票型证券投资基金（由金鑫证券投资基金转型而来）、国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金、国泰创利债券型证券投资基金（由国泰 6 个月短期理财债券型证券投资基金转型而来）、国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金（由国泰目标收益保本混合型证券投资基金转型而来）、国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金、国泰生益灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金（由中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来）、国泰央企改革股票型证券投资基金、国泰新目标收益保本混合型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰鑫保本混合型证券投资基金。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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰区位优势混合（原国泰区位优势股票）、国泰央企改革股票的基金经理	2008-04-03	-	16 年	硕士研究生。曾任职于天同证券。2001 年 9 月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、社保 111 组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理，2008 年 4 月起任国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金的基金经理，2009 年 5 月起兼任国泰区位优势混合型证券投资

					基金（原国泰区位优势股票型证券投资基金）的基金经理，2013 年 9 月至 2015 年 3 月兼任国泰估值优势股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，2015 年 9 月起兼任国泰央企改革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，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求，制定了《公平交易管理制度》，制度规范了公司各部门相关岗位职责，适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，旨在规范交易行为，严禁利益输送，保证公平交易，保护投资者合法权益。

（一）公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

（二）公司制定投资授权机制，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

（三）公司对各投资组合信息进行有效的保密管理，不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

（四）公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

（五）公司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。

（六）公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

（七）公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，对交易过程进行定期检查，并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.3.2 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。

（一）本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析，我们发现有效配对溢价率均值大部分在 1%数量级及以下，且大部分溢价率均值通过 95%置信度下等于 0 的 t 检验。

（二）扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取 T=3 和 T=5 作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对（样本数=30），溢价率均值大部分在 1%数量级及以下。

（三）基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的 t 检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对，已要求基金经理对价差作出了解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年世界经济的一个显著特征是发展趋势的分化和复苏的不均衡。美欧等发达经济体基本保持了温和复苏的势头，大部分新兴市场国家则面临较为严峻的经济下行压力。这种局面加剧了世界经济不平衡，使未来面临更大复杂性和更多的不确定性。

根据 IMF 最近的数据，2015 年全球经济增长为 3.1%，与 2015 年 7 月的预测相比，下调了 0.2 个百分点，比 2014 年低 0.3 个百分点。IMF 预测美国 2015 年经济增长为 2.6%，2016 年将升至 2.8%。10 月，美国失业率下降到 5.0%，保持了自 2009 年 10 月以来的持续下降趋势，显示出经济复苏具备较好基础。欧盟委员会发布的秋季经济展望报告预计 2015 年欧元区 and 欧盟经济将分别增长 1.6% 和 1.9%，比春季展望报告分别高出 0.1 个百分点。同时欧洲劳动力市场也在持续改善中，欧盟整体失业率 9 月下降到 9.3%。日本经济的表现也好于预期，日本政府公布修正后的数据显示，第三季度 GDP 折合年率为增长 1%，高于初值-0.8%。

2015 年中国 GDP 增速回落到 6.9%，固定资产投资增速 10%。12 月 CPI 为 1.6%，通胀压力不大。12 月工业增加值 5.9%，PPI-5.9%，都仍处低位。M2 增速 13.3%。美元兑人民币汇率从年初的 6.15 左右上升至 6.49。人民币贬值是过去几年都不曾出现的新挑战。

2015 年，在央行持续降准降息的背景下，A 股市场上半年迎来大幅上涨，二季度市场情绪达到亢奋状态。6 月份，由于估值及杠杆达到高位，在央行降准预期落空时出现短期大幅回调，平仓盘引起踩踏效应，一度出现流动性缺失。在央行双降、国家队进场维稳、减持禁令等措施出台后，市场阶段性稳住。8 月 11 月人民币汇改引发贬值预期，市场再次出现大幅调整。9 月初，随着央行再次双降、股市估值调整到位、美联储议息会议声明偏鸽派等利好因素出现，市场恢复上涨。

本基金在上半年较好地踏准了市场的节奏，成功把握了传媒、信息服务等行业的投资机会，二季度对次新股的投资也为组合净值带来较大贡献。虽然在 6 月下旬的股灾中受伤较重，但在 8 月份市场回落时及时降仓，9 月初又逐步加仓，且以 TMT 等成长股为主，因此全年净值表现较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2015 年度净值增长率为 60.21%，同期业绩比较基准为 10.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年我们面临的局面比以往更加复杂严峻。从外围环境来看，美联储加息带来的美元回流对全球经济体都造成压力，特别是新兴市场国家的资本外流压力可能更甚。油价暴跌对产油国主权债务的影响值得关注。从国内形势来看，经济增长持续放缓，人民币贬值压制了货币政策宽松空间，

地方政府债务压力依然较大，财政政策空间有赖于赤字率提升。经济内生增长动力不足，投资者期待供给主义改革为下一个黄金发展期奠定基础。从资本市场来看，IPO 与再融资需求增大了股票供给；同时由于经济增长前景不明朗，投资者心态不稳，助长了股市的暴涨暴跌。这些都是我们在新的一年面临的挑战。

另一方面，历史证明，真正的出路往往是在动荡与试探过程中摸索出来的，破立并存。在经济结构转型过程中，固然面临着过剩产能出清、打破刚性兑付等问题，但我们也看到新兴产业的蓬勃发展，如互联网+、传媒、教育、环保等，能够切实满足社会新兴需求的行业龙头增速依然较快，这指出了中国经济将来的发展方向，也是我们重点关注的方向。

年初至今大跌释放了部分估值风险，一些优质个股已经跌到合理甚至低估位置。总体而言，站在当前时点，我们对后市保持谨慎乐观的态度。我们会一方面注重控制风险，另一方面保持积极开放的心态，把握投资机会，努力做到自上而下和自下而上相结合。本基金下一阶段将关注以下几个方面的投资机会：（1）受益于国企改革、供给侧改革及去产能的蓝筹板块和个股；（2）符合经济结构转型方向的信息服务业和环保行业等；（3）管理优秀、执行力强、积极转型的传统行业龙头；（4）业绩增长确定性强的食品饮料和医药等消费品行业；（5）符合国家产业结构调整规划，在未来产业升级过程中受益的优势装备制造业。

本基金将一如既往地恪守基金契约，在价值投资理念的指导下，精选个股，注重组合的流动性，力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

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，并制定了相关制度及流程。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、风险管理、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，本基金期末可供分配利润为 767,546,516.62 元，可供分配的份额利润为 0.4084 元。本基金管理人根据本基金基金合同和相关法律法规的规定已于 2016 年 1 月 22 日进行利润分配，每 10 份基金份额派发红利 3.680 元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为 367,889,275.27 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末	上年度末
----	-----	------

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	64,226,894.92	111,260,880.62
结算备付金	7,275,382.15	3,395,745.09
存出保证金	991,849.20	746,856.61
交易性金融资产	2,013,991,615.60	2,313,121,827.68
其中：股票投资	1,942,835,415.60	2,268,657,084.14
基金投资	-	-
债券投资	71,156,200.00	44,464,743.54
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	8,589,656.14
应收利息	1,231,876.51	717,537.36
应收股利	-	-
应收申购款	104,454.50	593,229.98
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,087,822,072.88	2,438,425,733.48
负债和所有者权益	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
负债：	-	-
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	8,338,930.16	6,964,045.76
应付赎回款	2,878,618.13	9,557,538.13

应付管理人报酬	2,613,040.03	3,177,351.82
应付托管费	435,506.66	529,558.62
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,210,858.96	5,280,197.18
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	304,058.96	100,404.81
负债合计	17,781,012.90	25,609,096.32
所有者权益：	-	-
实收基金	1,142,780,833.23	1,808,888,917.33
未分配利润	927,260,226.75	603,927,719.83
所有者权益合计	2,070,041,059.98	2,412,816,637.16
负债和所有者权益总计	2,087,822,072.88	2,438,425,733.48

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.101 元，基金份额总额 1,879,332,087.94 份。

7.2 利润表

会计主体：国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入	1,288,757,580.20	307,835,553.50
1.利息收入	2,289,156.20	4,748,788.63
其中：存款利息收入	1,290,699.22	1,216,139.30
债券利息收入	734,270.31	3,306,795.67
资产支持证券利息收入	-	-

买入返售金融资产收入	264,186.67	225,853.66
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	1,076,689,640.30	572,714,944.41
其中：股票投资收益	1,064,198,468.57	551,776,750.55
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,403,416.29	2,839,340.42
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	9,087,755.44	18,098,853.44
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	208,875,075.94	-269,889,593.96
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	903,707.76	261,414.42
减：二、费用	63,460,864.55	63,832,761.74
1.管理人报酬	33,731,926.67	38,199,884.13
2.托管费	5,621,987.83	6,366,647.40
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	23,600,339.68	18,503,131.15
5.利息支出	37,315.81	301,077.63
其中：卖出回购金融资产支出	37,315.81	301,077.63
6.其他费用	469,294.56	462,021.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,225,296,715.65	244,002,791.76
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,225,296,715.65	244,002,791.76

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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)	1,808,888,917.33	603,927,719.83	2,412,816,637.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,225,296,715.65	1,225,296,715.65
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)	-666,108,084.10	-534,074,933.46	-1,200,183,017.56
其中：1.基金申购款	679,937,703.82	372,968,583.00	1,052,906,286.82
2.基金赎回款	-1,346,045,787.92	-907,043,516.46	-2,253,089,304.38
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)	-	-367,889,275.27	-367,889,275.27
五、期末所有者权益(基金净值)	1,142,780,833.23	927,260,226.75	2,070,041,059.98
项目	上年度可比期间		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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)	2,377,451,253.86	477,844,121.88	2,855,295,375.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	244,002,791.76	244,002,791.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-568,562,336.53	-117,919,193.81	-686,481,530.34

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	95,364,346.85	26,447,417.34	121,811,764.19
2.基金赎回款	-663,926,683.38	-144,366,611.15	-808,293,294.53
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)	1,808,888,917.33	603,927,719.83	2,412,816,637.16

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从 7.1 至 7.4, 财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：张峰，主管会计工作负责人：李辉，会计机构负责人：倪莹

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金是根据原金鼎证券投资基金(以下简称“基金金鼎”)基金份额持有人大会 2007 年 3 月 9 日审议通过的《关于金鼎证券投资基金转型有关事项的议案》并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]88 号《关于核准金鼎证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准，由原基金金鼎转型而来。原基金金鼎为契约型封闭式基金，于上海证券交易所(以下简称“上交所”)交易上市，存续期限至 2007 年 4 月 10 日止。根据上交所上证债字[2007]22 号《关于终止金鼎证券投资基金终止上市的决定》，原基金金鼎于 2007 年 4 月 10 日进行终止上市权利登记。自 2007 年 4 月 11 日起，原基金金鼎终止上市，原基金金鼎更名为国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)，《金鼎证券投资基金基金合同》失效的同时《国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

原基金金鼎于基金合同失效前经审计的基金资产净值为人民币 745,905,630.57 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金招募说明书》和《关于原金鼎证券投资基金基金拆分结果的公告》，本基金于 2007 年 4 月 24 日进行

了基金份额转换，转换比例为 1：1.644550490，并于 2007 年 4 月 25 日进行了份额变更登记。

本基金在基金合同生效后于 2007 年 4 月 18 日开放集中申购，共募集人民币 9,858,762,588.55 元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计人民币 1,789,654.55 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第 053 号审计报告予以验证。上述集中申购募集资金已按 2007 年 4 月 24 日基金份额转换后的基金份额净值 1.000 元折合为 9,858,762,588.55 份基金份额，其中集中申购资金利息折合 1,789,654.55 份基金份额，并于 2007 年 4 月 25 日进行了份额变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为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、短期金融工具、权证、资产支持证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。本基金股票资产的投资比例占基金资产的 35%-95%，权证投资比例占基金资产净值的 0%-3%；债券资产的投资比例占基金资产的 0%-60%，其中资产支持证券类资产的投资比例占基金资产净值的 0%-10%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为上证综合指数收益率×65% + 上证国债指数收益率×35%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2016 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则 - 基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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与最近一期年度报告相一致,会计估计较最近一期年度报告有变更。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50% 计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额,自 2015 年 9 月 8 日起,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后

取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
申万宏源集团股份有限公司(“申万宏源”)	基金销售机构、受中国建投控制的公司
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
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
国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 本报告期内，申银万国证券股份有限公司吸收合并了基金管理人原关联方宏源证券股份有限公司，并更名为申万宏源集团股份有限公司（以下简称“申万宏源”）。申万宏源为基金管理人控股股东中国建投的控股子公司。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年12月31日		2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
申万宏源	955,827,796.50	6.27%	746,241,132.17	6.24%

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期债券成交总额的 比例
申万宏源	-	-	47,758,068.68	69.88%

7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的 比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的 比例
申万宏源	-	-	69,000,000.00	27.71%

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日 至 2015 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的 比例
申万宏源	875,888.03	6.45%	155,109.15	4.83%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的 比例
申万宏源	679,380.01	6.28%	226,894.02	4.30%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记

结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12 月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	33,731,926.67	38,199,884.13
其中：支付销售机构的客户维护费	6,953,530.69	8,647,412.16

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12 月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,621,987.83	6,366,647.40

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	64,226,894.92	1,146,339.91	111,260,880.62	1,149,652.57

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.10 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 1,942,835,415.60 元，属于第二层次的余额为 71,156,200.00 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次为 2,160,042,344.51 元，第二层次 153,079,483.17 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，本基金于 2015 年 3 月 25 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 7.4.5.2)，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日:同)。

(d) 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。

(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。

§8 投资组合报告

8.1 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	1,942,835,415.60	93.06
	其中:股票	1,942,835,415.60	93.06
2	固定收益投资	71,156,200.00	3.41
	其中:债券	71,156,200.00	3.41
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	71,502,277.07	3.42
7	其他各项资产	2,328,180.21	0.11

8	合计	2,087,822,072.88	100.00
---	----	------------------	--------

8.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	988,286,644.63	47.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,544,000.00	1.28
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	522,234,948.12	25.23
J	金融业	-	-
K	房地产业	94,543,830.50	4.57
L	租赁和商务服务业	128,000,000.00	6.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	50,621,960.05	2.45
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	132,604,032.30	6.41
S	综合	-	-
	合计	1,942,835,415.60	93.85

8.3 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	300188	美亚柏科	3,100,000	157,170,000.00	7.59
2	300357	我武生物	2,562,181	129,902,576.70	6.28
3	300271	华宇软件	2,702,728	128,325,525.44	6.20
4	002712	思美传媒	1,000,000	128,000,000.00	6.18
5	300203	聚光科技	3,609,990	123,786,557.10	5.98
6	300479	神思电子	899,948	97,644,358.00	4.72
7	002425	凯撒股份	3,363,620	97,511,343.80	4.71
8	600325	华发股份	5,800,235	94,543,830.50	4.57
9	000892	*ST 星美	4,105,000	84,850,350.00	4.10
10	002072	凯瑞德	3,500,209	84,775,061.98	4.10

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

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000858	五粮液	225,907,411.17	9.36
2	002400	省广股份	156,614,791.81	6.49
3	600050	中国联通	148,586,165.11	6.16
4	002507	涪陵榨菜	144,900,182.60	6.01
5	002229	鸿博股份	143,613,373.80	5.95
6	601198	东兴证券	138,028,739.81	5.72
7	000793	华闻传媒	135,739,603.50	5.63
8	600115	东方航空	125,952,873.80	5.22
9	600028	中国石化	117,925,854.39	4.89
10	601166	兴业银行	116,792,688.47	4.84
11	002712	思美传媒	112,946,491.30	4.68
12	600511	国药股份	110,230,437.87	4.57
13	300203	聚光科技	106,558,890.62	4.42
14	600750	江中药业	105,009,625.81	4.35
15	300479	神思电子	101,908,666.37	4.22
16	000758	中色股份	96,617,206.24	4.00
17	600325	华发股份	94,498,124.19	3.92
18	300376	易事特	94,283,740.50	3.91

19	300137	先河环保	93,744,125.86	3.89
20	002116	中国海诚	93,486,287.94	3.87
21	600029	南方航空	93,004,868.67	3.85
22	002739	万达院线	88,327,368.50	3.66
23	300224	正海磁材	87,866,600.50	3.64
24	002425	凯撒股份	86,642,932.10	3.59
25	002072	凯瑞德	86,190,467.69	3.57
26	002065	东华软件	84,758,768.45	3.51
27	600048	保利地产	82,363,492.31	3.41
28	002001	新 和 成	81,738,049.72	3.39
29	600109	国金证券	81,086,952.46	3.36
30	601919	中国远洋	80,003,537.10	3.32
31	600654	中安消	79,510,322.69	3.30
32	300357	我武生物	77,651,220.36	3.22
33	002171	楚江新材	76,919,925.06	3.19
34	600420	现代制药	76,647,170.26	3.18
35	601111	中国国航	75,599,425.47	3.13
36	000948	南天信息	75,499,833.31	3.13
37	600581	八一钢铁	74,712,253.36	3.10
38	300012	华测检测	72,641,602.09	3.01
39	000673	当代东方	72,495,366.64	3.00
40	000892	*ST 星美	68,875,895.52	2.85
41	002638	勤上光电	67,119,103.23	2.78
42	002343	慈文传媒	66,713,164.30	2.76
43	601886	江河创建	64,781,198.47	2.68
44	600518	康美药业	64,664,403.50	2.68
45	601901	方正证券	63,792,021.02	2.64
46	600837	海通证券	61,168,556.66	2.54
47	300227	光韵达	60,561,961.13	2.51
48	600728	佳都科技	60,075,763.30	2.49
49	600309	万华化学	59,746,843.54	2.48
50	002180	艾派克	58,429,731.50	2.42
51	600270	外运发展	57,470,588.31	2.38
52	600502	安徽水利	56,136,159.97	2.33
53	601688	华泰证券	54,571,901.82	2.26
54	000967	上风高科	53,662,143.57	2.22
55	000919	金陵药业	53,449,583.76	2.22
56	601989	中国重工	53,418,360.39	2.21
57	000625	长安汽车	52,893,588.76	2.19
58	600026	中海发展	52,646,505.29	2.18
59	002053	云南盐化	52,390,668.75	2.17
60	000728	国元证券	52,258,456.65	2.17
61	300392	腾信股份	52,214,647.80	2.16
62	603000	人民网	51,667,781.29	2.14

63	002672	东江环保	50,508,026.85	2.09
64	600629	华建集团	49,705,930.04	2.06
65	600655	豫园商城	48,756,268.72	2.02
66	600376	首开股份	48,459,973.56	2.01

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。

8.4.2 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	600511	国药股份	253,790,499.55	10.52
2	600872	中炬高新	224,062,079.57	9.29
3	601318	中国平安	203,202,119.82	8.42
4	000858	五 粮 液	201,533,105.80	8.35
5	600655	豫园商城	201,059,833.98	8.33
6	300271	华宇软件	200,954,075.63	8.33
7	002385	大北农	193,715,726.04	8.03
8	601919	中国远洋	183,851,060.69	7.62
9	300188	美亚柏科	183,556,513.14	7.61
10	601198	东兴证券	181,942,946.13	7.54
11	002507	涪陵榨菜	167,553,687.66	6.94
12	600502	安徽水利	167,364,164.80	6.94
13	300012	华测检测	153,215,340.57	6.35
14	000948	南天信息	146,320,647.83	6.06
15	002400	省广股份	143,925,092.85	5.97
16	600115	东方航空	138,572,633.50	5.74
17	600028	中国石化	128,852,749.11	5.34
18	600420	现代制药	128,086,365.70	5.31
19	002229	鸿博股份	123,882,594.85	5.13
20	601166	兴业银行	120,542,858.66	5.00
21	600559	老白干酒	120,356,430.43	4.99
22	600750	江中药业	114,824,177.20	4.76
23	600050	中国联通	105,316,019.52	4.36
24	002739	万达院线	104,535,089.69	4.33
25	600029	南方航空	103,784,463.26	4.30
26	002116	中国海诚	99,840,849.71	4.14
27	601886	江河创建	99,150,574.82	4.11
28	600728	佳都科技	97,755,609.34	4.05
29	002065	东华软件	95,927,316.69	3.98
30	600654	中安消	94,657,574.85	3.92

31	000793	华闻传媒	87,117,506.57	3.61
32	300137	先河环保	82,922,102.18	3.44
33	600048	保利地产	81,138,028.92	3.36
34	600109	国金证券	80,887,000.37	3.35
35	601111	中国国航	80,514,023.43	3.34
36	000625	长安汽车	80,234,436.65	3.33
37	600518	康美药业	79,467,750.36	3.29
38	601988	中国银行	79,376,575.06	3.29
39	600118	中国卫星	78,896,698.49	3.27
40	601601	中国太保	74,697,033.00	3.10
41	002638	勤上光电	73,875,549.92	3.06
42	300392	腾信股份	70,743,458.55	2.93
43	601901	方正证券	70,532,875.44	2.92
44	000919	金陵药业	69,558,630.52	2.88
45	300227	光韵达	68,781,891.81	2.85
46	601288	农业银行	68,574,333.90	2.84
47	300224	正海磁材	66,880,309.46	2.77
48	002438	江苏神通	64,841,107.06	2.69
49	600270	外运发展	64,689,739.47	2.68
50	002053	云南盐化	64,341,814.50	2.67
51	000758	中色股份	64,202,301.36	2.66
52	000728	国元证券	63,373,286.64	2.63
53	600837	海通证券	62,594,321.16	2.59
54	603588	高能环境	62,458,411.89	2.59
55	601688	华泰证券	62,454,003.29	2.59
56	300431	暴风科技	62,271,064.53	2.58
57	600754	锦江股份	61,581,232.50	2.55
58	600895	张江高科	61,511,659.01	2.55
59	600026	中海发展	59,078,391.89	2.45
60	300479	神思电子	57,540,918.15	2.38
61	601989	中国重工	57,158,218.96	2.37
62	600309	万华化学	57,065,962.63	2.37
63	002712	思美传媒	53,738,024.75	2.23
64	600376	首开股份	52,330,268.64	2.17
65	002167	东方锆业	51,441,163.05	2.13
66	002171	楚江新材	50,889,555.61	2.11
67	603019	中科曙光	50,036,678.16	2.07
68	600199	金种子酒	48,470,807.70	2.01
69	603898	好莱客	48,326,090.30	2.00

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。

8.4.3 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	6,821,157,247.84
卖出股票的收入（成交）总额	8,425,807,663.13

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。

8.5 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	71,156,200.00	3.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	71,156,200.00	3.44

8.6 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

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	019509	15 国债 09	710,000	71,156,200.00	3.44

8.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	991,849.20

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,231,876.51
5	应收申购款	104,454.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,328,180.21

8.12.4 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可转换债券。

8.12.5 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的情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
78,951	23,803.78	296,639,117.45	15.78%	1,582,692,970.49	84.22%

9.2 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.00%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2007 年 4 月 11 日)基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	2,974,607,865.11
本报告期基金总申购份额	1,118,317,884.64
减：本报告期基金总赎回份额	2,213,593,661.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,879,332,087.94

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

2015 年 8 月 8 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司总经理任职公告》，经本基金管理人第六届董事会第十七次会议审议通过，聘任张峰先生担任公司总经理。

2015 年 8 月 14 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司副总经理离任公告》，经本基金管理人第六届董事会第十八次会议审议通过，贺燕萍女士不再担任公司副总经理。

2015 年 8 月 22 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经国泰基金管理有限公司第六届董事会第二十次会议审议通过，唐建光先生担任公司董事长、法定代表人，陈勇胜先生不再担任相关职务。

2015 年 9 月 1 日 本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经国泰基金管理有限公司第六届董事会第二十一次会议审议通过，林海先生不再担任公司督察长，由巴立康先生代任相关职务。

2015 年 12 月 10 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司副总经理任职公告》，经国泰基金管理有限公司第六届董事会第二十二次会议审议通过，聘任陈星德先生担任公司副总经理。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

本基金托管人 2015 年 1 月 4 日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人 2015 年 9 月 18 日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

11.5 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。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 100,000 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 9 年。

11.6 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、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
民族证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	2,630,017,762.23	17.25%	2,415,293.90	17.79%	-
东方证券	2	2,530,011,572.40	16.60%	2,319,734.99	17.08%	-
中泰证券	1	1,729,046,153.18	11.34%	1,251,328.00	9.22%	本期增加
国泰君安	2	1,570,420,196.05	10.30%	1,442,625.61	10.62%	-
华泰证券	1	1,356,221,802.97	8.90%	1,235,902.22	9.10%	-
申万宏源	2	955,827,796.50	6.27%	875,888.03	6.45%	-
广发证券	1	767,843,823.07	5.04%	701,444.31	5.17%	-
海通证券	1	735,674,838.45	4.83%	673,669.40	4.96%	-
中银国际	1	607,979,619.05	3.99%	555,632.76	4.09%	-

招商证券	1	590,451,342.86	3.87%	546,496.63	4.02%	-
上海证券	1	555,589,185.65	3.64%	506,830.17	3.73%	-
长江证券	1	492,424,145.50	3.23%	453,294.14	3.34%	-
华宝证券	1	424,720,642.91	2.79%	389,588.87	2.87%	-
东兴证券	1	297,610,780.15	1.95%	211,422.78	1.56%	-

11.7.2 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
民族证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	92,348,564.39	99.96%	80,400.00	100.00%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	41,140.02	0.04%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-

注：1、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：根据对各证券公司提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合交易席位租

用标准的，由公司投研业务部门提出租用证券公司交易席位的调整意见（包括调整名单及调整原因等），并经公司批准。

2、齐鲁证券本期更名为中泰证券。