

国泰新经济灵活配置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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	国泰新经济灵活配置混合
基金主代码	000742
交易代码	000742
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 9 月 16 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	401,888,252.35 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人对于成长股、创新型公司的投资优势，捕捉新经济背景下涌现的投资机会，为持有人的财富增长作出贡献。新经济主题是指在原来粗放的经济的发展方式转变成为科学的可持续的发展方式过程中所蕴含的投资机会，包括在此过程中受益的行业和公司、诞生的新兴行业和公司。如节能环保、高端装备制造、新一代信息技术、生物、新材料、新能源和新能源汽车等政府确定的七大战略性新兴产业。本基金将根据中国经济结构转型进程的深入，动态调整新经济主题的范畴界定。 1、大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过分析宏观经济运行状况、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、债券类资产在给定区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。 2、股票投资策略

	本基金股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手。根据个股的估值水平优选个股，重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中的股票。 3、固定收益品种投资策略 由于流动性管理及策略性投资的需要，本基金将进行国债、金融债、企业债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。 另外，本基金在中小企业私募债的投资中，将利用自下而上的公司、行业层面定性分析，结合 Z-Score、KMV 等数量分析模型，测算中小企业私募债的违约风险。考虑海外市场高收益债违约事件在不同行业间的明显差异，根据自上而下的宏观经济及行业特性分析，从行业层面对中小企业私募债违约风险进行多维度的分析。个券的选择基于风险溢价与通过公司内部模型测算所得违约风险之间的差异，结合流动性、信息披露、偿债保障等方面的考虑。 4、股指期货投资策略 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，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。 5、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。
业绩比较基准	50%×沪深 300 指数收益率 + 50%×中证综合债券指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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	巴立康	张燕
	联系电话	021-31081600转	0755-83199084
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		(021)31089000 ,400-888-8688	95555
传真		021-31081800	0755-83195201

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	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

§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 9 月 16 日(基金合同生效日) 至 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	249,067,598.10	56,959,940.62
本期利润	285,988,106.61	82,276,870.89
加权平均基金份额本期利润	0.6647	0.1204
本期基金份额净值增长率	71.17%	11.00%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.7001	0.0866
期末基金资产净值	763,682,815.57	618,639,042.30
期末基金份额净值	1.900	1.110

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	38.18%	1.73%	9.46%	0.83%	28.72%	0.90%
过去六个月	-0.94%	3.04%	-5.46%	1.34%	4.52%	1.70%
过去一年	71.17%	2.78%	8.83%	1.24%	62.34%	1.54%
自基金合同生效起至今	90.00%	2.50%	33.46%	1.16%	56.54%	1.34%

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

国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金
 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
 (2014 年 9 月 16 日至 2015 年 12 月 31 日)

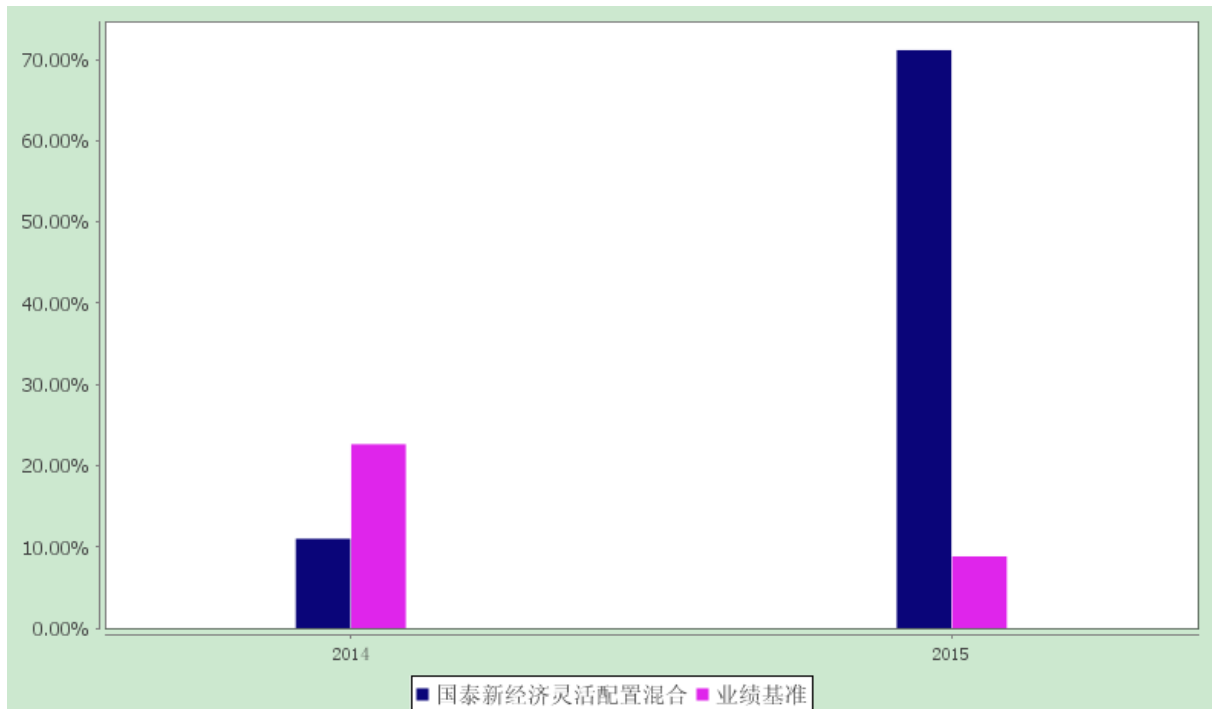


注：本基金的建仓期为 6 个月，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来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

国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：（1）2014 年计算期间为本基金合同生效日 2014 年 9 月 16 日至 2014 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算；

（2）本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2014 年 9 月 16 日基金合同生效以来至本报告期末，未进行利润分配。

§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、国泰国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		
周伟锋	本基金的基金经理、国泰价值经典混合 (LOF) (原国泰价值经典股票 (LOF))、国泰金鹰增长混合 (原国泰金鹰增长股票)、国泰互联网+股票的基金经理	2015-01-26	-	8 年	硕士研究生。曾任中国航天科技集团西安航天发动机厂技术员, 2008 年 7 月加盟国泰基金, 历任研究员, 高级研究员, 2012 年 1 月至 2013 年 6 月任国泰金鹰增长证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金 (LOF) 的基金经理助理, 2013 年 6 月至 2014 年 7 月任国泰中小盘成长股票型证券投资基金的基金经理, 2014 年 3 月起兼任国泰价值经典混合型证券投资基金 (LOF) (原国泰价值经典股票型证券投资基金 (LOF)) 的基金经理, 2015 年 1 月起兼任国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 5 月起兼任国泰金鹰增长混合型证券投资基金 (原国泰金鹰增长证券投资基金) 的基金经理, 2015 年 8 月起兼任国泰互联网+股票型证券投资基金的基金经理。
彭凌志	本基金的基金经理、国泰互联网+股票的基金经理	2015-12-01	-	9 年	硕士研究生。2002 年 7 月至 2004 年 7 月在上海良友集团有限责任公司任资产管理部科员, 2004 年 9 月至 2007 年 3 月在上海交通大学学习, 2007 年 3 月至 2015 年 8 月在平安资产管理有限责任公司任投资经理。2015 年 9 月加入国泰基金管理有限公司, 2015 年 12 月起任国泰互联网+股票型证券投资基金和国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
范迪钊	本基金的基金	2014-09-1	2015-01-26	16 年	学士。曾任职于上海银行、香港

	经理	6			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 月至 2015 年 1 月兼任国泰金牛创新成长股票型证券投资基金的基金经理，2014 年 5 月 2015 年 1 月兼任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2014 年 9 月 2015 年 1 月兼任国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2013 年 9 月至 2014 年 3 月任投资副总监，2014 年 3 月至 2015 年 1 月任权益投资总监。
--	----	---	--	--	---

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 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，证券市场巨幅震荡：上半年在强烈的改革预期、货币宽松和加杠杆的共同作用下，市场风险偏好显著上升，股票价格大幅上涨，市场估值由结构性偏高转向整体偏高；市场快速上涨，但经济和企业的基本面并未出现能与之相匹配的正向变化，市场系统性风险逐渐积累，最终在去杠杆、改革预期回落、人民币贬值、宏观经济持续偏弱等因素的共同作用下，出现暴跌。

从本基金全年的操作看，由于一季度末我们开始预计市场可能会由结构性泡沫转向整体性泡沫，因此在二季度逐渐降低了资产配置的比例。虽然后来市场下跌的剧烈程度超出了我们的预期，但一方面我们提前降低了仓位，并在市场暴跌的过程中一直保持较低仓位；另一方面我们的资产配置方向主要集中在有估值安全边际的优秀企业，并未参与疯狂的主题性炒作，从而一定程度上规避了市场暴跌的风险，并取得了相对较好的投资业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2015 年度的净值增长率为 71.17%，同期业绩比较基准收益率为 8.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过三轮恐慌式暴跌，市场整体估值已经下降到相对合理的位置，甚至出现了结构性低估的现象。随着市场的持续下跌，长期价值型投资者开始进场。我们认为当前的市场环境是布局未来的最佳时机，是专业投资者的主战场。

首先，我们预计未来三年企业盈利可能会出现好转。中国经济低迷的时间已经比较长，导致去库存和去产能的现象逐渐出现，市场本身存在周期性好转的内生性需求；中国经济体量足够庞大，结构足够复杂，人均生活水平仍远低于西方发达经济体，仍然存在规模足够大的市场需求未被满足，经济体的抗风险能力较强，经济腾挪的空间仍较大；新一届政府正在稳步推进的经济转型和制度变革将逐步发挥作用。其次，我们预计中央仍将营造较宽松的货币政策环境。最后，供给侧改革的持续推进可能会成为风险偏好改善的催化剂。

因此我们认为在当前的市场环境中，不必过于悲观，反而应该积极行动，通过更加严格的标准，发挥专业优势，精选个股，寻找适合长期投资的优秀标的。我们将持续关注处于改革和转型方向上的部分行业，这些行业存在持续较快增长的迹象，一些具有良好成长性的优秀企业已经出现被低估的现象，市场结构性机会明显。我们将持续关注和挖掘未来处于良好发展期的新能源与智能汽车产业、现代农业、智能制造产业、云计算和大数据应用、互联网情景下的新型消费服务和企业服务等相关行业和企业带来的长期投资机会。

一如既往地，为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报是我们永远不变的目标。在追求收益的同时，我们将持续关注风险与价值的匹配度，做好风险控制。

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，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。

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

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 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 许康玮 胡逸嵘签字出具了普华永道中天审字(2016)第 20799 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过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：国泰新经济灵活配置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 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	216,606,478.76	270,815,118.57

结算备付金	2,664,738.50	6,971,569.14
存出保证金	657,135.96	388,726.25
交易性金融资产	601,219,772.04	370,870,079.80
其中：股票投资	601,219,772.04	370,870,079.80
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	22,361,952.05	-
应收利息	44,482.48	62,064.30
应收股利	-	-
应收申购款	437,945.96	2,300,387.15
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	843,992,505.75	651,407,945.21
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	562,885.92	-
应付赎回款	76,226,969.88	29,363,911.77
应付管理人报酬	1,065,204.72	887,578.76
应付托管费	177,534.11	147,929.81
应付销售服务费	-	-

应付交易费用	1,687,714.61	2,260,900.57
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	589,380.94	108,582.00
负债合计	80,309,690.18	32,768,902.91
所有者权益：	-	-
实收基金	401,888,252.35	557,441,631.06
未分配利润	361,794,563.22	61,197,411.24
所有者权益合计	763,682,815.57	618,639,042.30
负债和所有者权益总计	843,992,505.75	651,407,945.21

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.900 元，基金份额总额 401,888,252.35 份。

7.2 利润表

会计主体：国泰新经济灵活配置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 9 月 16 日（基金合 同生效日）至 2014 年 12 月 31 日
一、收入	309,760,256.67	90,294,999.08
1.利息收入	1,198,005.94	780,278.72
其中：存款利息收入	1,134,422.58	780,278.72
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	63,583.36	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	266,961,595.49	62,145,158.33

其中：股票投资收益	262,360,439.09	61,906,438.33
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	4,601,156.40	238,720.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36,920,508.51	25,316,930.27
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	4,680,146.73	2,052,631.76
减：二、费用	23,772,150.06	8,018,128.19
1．管理人报酬	10,875,944.99	3,117,567.92
2．托管费	1,812,657.48	519,594.66
3．销售服务费	-	-
4．交易费用	10,646,096.06	4,193,987.76
5．利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6．其他费用	437,451.53	186,977.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	285,988,106.61	82,276,870.89
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	285,988,106.61	82,276,870.89

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰新经济灵活配置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)	557,441,631.06	61,197,411.24	618,639,042.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	285,988,106.61	285,988,106.61
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)	-155,553,378.71	14,609,045.37	-140,944,333.34
其中：1.基金申购款	643,407,713.71	374,239,619.47	1,017,647,333.18
2.基金赎回款	-798,961,092.42	-359,630,574.10	-1,158,591,666.52
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)	401,888,252.35	361,794,563.22	763,682,815.57
项目	上年度可比期间		
	2014 年 9 月 16 日(基金合同生效日)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)	713,845,278.37	-	713,845,278.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	82,276,870.89	82,276,870.89
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)	-156,403,647.31	-21,079,459.65	-177,483,106.96
其中：1.基金申购款	351,677,763.18	20,210,979.44	371,888,742.62

2.基金赎回款	-508,081,410.49	-41,290,439.09	-549,371,849.58
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）	557,441,631.06	61,197,411.24	618,639,042.30

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

国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]第 657 号《关于核准国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准，由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 713,747,960.44 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 518 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 9 月 16 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 713,845,278.37 份基金份额，其中认购资金利息折合 97,317.93 份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资对象是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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货等权益类金融工具，债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、大额可转让存单、银行存款等)及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合资产配置比例：股票资产占基金资产的 0-95%，其中，投资于

新经济主题相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的 80%；投资于债券、债券回购、货币市场工具、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产的 5%；中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 20%；每个交易日日终在扣除股指期货合约所需缴纳的交易保证金以后，本基金保留的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：50%×沪深 300 指数收益率 + 50%×中证综合债券指数收益率。

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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰新经济灵活配置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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期末发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

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》、财税[2015]101 号《关于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，包括买卖股票的差价收入，股权的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)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、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、基金销售机构
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	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：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

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交易。

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9月16日（基金合同 生效日）至2014年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	10,875,944.99	3,117,567.92
其中：支付销售机构的客户维护费	1,197,929.36	990,916.00

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：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 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9月16日（基金合同 生效日）至2014年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,812,657.48	519,594.66

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 0.25%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：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 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

本基金本报告期末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9月16日（基金合同生效日） 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
招商银行	216,606,478.76	1,051,713.77	270,815,118.57	760,416.35

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间未有在承销期间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

本基金本报告期无其他关联交易事项。

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

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 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
60027	航天信	2015-10	重大事	71.46	-	-	31,300.00	1,688,560.00	2,236,698.00	-

1	息	-12	项							
600420	现代制药	2015-10-21	重大事项	41.76	-	-	499,800.00	17,387,288.30	20,871,648.00	
300025	华星创业	2015-11-26	重大事项	28.28	-	-	900,000.00	21,326,203.55	25,452,000.00	

注：本基金截至 2015 年 12 月 31 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。

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 552,659,426.04 元，属于第二层次的余额为 48,560,346.00 元，无属于第三层次的余额（2014 年 12 月 31 日：第一层次 309,143,166.74 元，第二层次 61,726,913.06 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，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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(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	601,219,772.04	71.24
	其中:股票	601,219,772.04	71.24
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	219,271,217.26	25.98
7	其他各项资产	23,501,516.45	2.78
8	合计	843,992,505.75	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	427,592,730.25	55.99
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	67,045,545.85	8.78
G	交通运输、仓储和邮政业	15,336,449.28	2.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,451,716.00	5.56
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,070.37	0.00
L	租赁和商务服务业	15,194,156.20	1.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	496,320.00	0.06
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	33,101,784.09	4.33
S	综合	-	-
	合计	601,219,772.04	78.73

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	002588	史丹利	2,170,266	70,598,752.98	9.24

2	002594	比亚迪	600,000	38,640,000.00	5.06
3	603898	好莱客	1,111,116	37,755,721.68	4.94
4	002104	恒宝股份	1,500,000	35,985,000.00	4.71
5	002179	中航光电	900,057	34,166,163.72	4.47
6	300133	华策影视	1,111,171	33,101,784.09	4.33
7	603883	老百姓	453,380	32,176,378.60	4.21
8	300124	汇川技术	666,600	31,463,520.00	4.12
9	601799	星宇股份	793,754	29,932,463.34	3.92
10	002466	天齐锂业	200,000	28,150,000.00	3.69

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	300124	汇川技术	97,196,131.70	15.71
2	002588	史丹利	94,213,970.09	15.23
3	603883	老百姓	83,503,020.83	13.50
4	002594	比亚迪	78,503,027.98	12.69
5	300070	碧水源	73,401,786.17	11.87
6	603898	好莱客	68,417,714.32	11.06
7	600060	海信电器	67,768,350.59	10.95
8	600366	宁波韵升	62,919,812.87	10.17
9	000793	华闻传媒	57,862,905.31	9.35
10	002436	兴森科技	57,485,522.21	9.29
11	000651	格力电器	53,615,064.80	8.67
12	300133	华策影视	52,977,248.99	8.56
13	000100	TCL 集团	51,620,832.12	8.34
14	600079	人福医药	51,140,576.82	8.27
15	600563	法拉电子	49,723,395.88	8.04
16	002179	中航光电	47,007,796.17	7.60
17	002454	松芝股份	46,646,870.93	7.54
18	000513	丽珠集团	45,625,109.16	7.38
19	603939	益丰药房	44,351,132.40	7.17
20	600332	白云山	43,229,117.18	6.99
21	002104	恒宝股份	39,573,575.73	6.40
22	601777	力帆股份	39,569,267.42	6.40

23	600223	鲁商置业	38,952,459.86	6.30
24	601601	中国太保	38,844,577.89	6.28
25	600885	宏发股份	38,795,001.02	6.27
26	002108	沧州明珠	38,107,596.60	6.16
27	300295	三六五网	37,736,880.20	6.10
28	600483	福能股份	37,569,134.22	6.07
29	600198	大唐电信	35,036,523.90	5.66
30	600805	悦达投资	34,783,448.17	5.62
31	000060	中金岭南	31,380,420.40	5.07
32	000625	长安汽车	31,040,597.00	5.02
33	002236	大华股份	30,970,735.00	5.01
34	002466	天齐锂业	30,354,937.01	4.91
35	000559	万向钱潮	29,759,851.64	4.81
36	601799	星宇股份	28,695,927.75	4.64
37	300041	回天新材	28,614,959.35	4.63
38	002311	海大集团	28,480,630.23	4.60
39	000069	华侨城 A	28,435,628.47	4.60
40	603308	应流股份	28,218,456.17	4.56
41	002510	天汽模	27,916,908.55	4.51
42	000488	晨鸣纸业	26,874,530.15	4.34
43	002312	三泰控股	26,265,247.25	4.25
44	002275	桂林三金	25,578,825.84	4.13
45	002381	双箭股份	23,729,299.39	3.84
46	300025	华星创业	23,697,179.77	3.83
47	600571	信雅达	22,923,709.12	3.71
48	300427	红相电力	22,363,460.52	3.61
49	300003	乐普医疗	22,221,077.80	3.59
50	300292	吴通控股	22,194,444.96	3.59
51	002566	益盛药业	22,003,240.00	3.56
52	600108	亚盛集团	21,975,138.97	3.55
53	002642	荣之联	21,894,573.12	3.54
54	300237	美晨科技	21,886,757.14	3.54
55	601818	光大银行	21,880,000.00	3.54
56	002284	亚太股份	21,822,805.74	3.53
57	300367	东方网力	21,749,721.04	3.52
58	300083	劲胜精密	21,692,214.96	3.51
59	300043	互动娱乐	21,625,926.99	3.50
60	601688	华泰证券	21,558,895.64	3.48
61	601288	农业银行	21,499,012.83	3.48
62	000970	中科三环	20,697,092.62	3.35
63	601233	桐昆股份	20,636,312.08	3.34
64	300274	阳光电源	20,314,556.00	3.28
65	603788	宁波高发	19,899,698.97	3.22
66	300203	聚光科技	19,850,547.23	3.21

67	002654	万润科技	19,768,696.50	3.20
68	002766	索菱股份	19,653,541.87	3.18
69	002674	兴业科技	19,578,731.25	3.16
70	000731	四川美丰	19,446,706.04	3.14
71	600406	国电南瑞	19,120,175.00	3.09
72	600292	中电远达	18,946,313.23	3.06
73	000712	锦龙股份	18,776,809.00	3.04
74	600109	国金证券	18,650,937.10	3.01
75	600622	嘉宝集团	18,514,356.16	2.99
76	600588	用友网络	18,403,828.00	2.97
77	300332	天壕环境	18,114,844.76	2.93
78	600511	国药股份	18,095,340.24	2.93
79	000523	广州浪奇	18,056,497.29	2.92
80	300353	东土科技	17,996,451.04	2.91
81	300250	初灵信息	17,698,302.48	2.86
82	600420	现代制药	17,387,288.30	2.81
83	600629	华建集团	17,357,669.45	2.81
84	002444	巨星科技	17,141,297.82	2.77
85	300020	银江股份	17,002,710.07	2.75
86	600579	天华院	16,633,988.82	2.69
87	300310	宜通世纪	16,422,290.30	2.65
88	300071	华谊嘉信	16,387,570.10	2.65
89	600270	外运发展	16,287,188.72	2.63
90	601985	中国核电	16,194,322.90	2.62
91	002460	赣锋锂业	16,174,503.18	2.61
92	002117	东港股份	16,054,610.02	2.60
93	300451	创业软件	15,858,000.00	2.56
94	300335	迪森股份	15,722,047.97	2.54
95	600976	健民集团	15,578,282.81	2.52
96	603023	威帝股份	15,419,112.67	2.49
97	002297	博云新材	15,279,638.54	2.47
98	300458	全志科技	15,032,237.00	2.43
99	300065	海兰信	14,607,960.24	2.36
100	601600	中国铝业	14,565,810.78	2.35
101	300097	智云股份	14,524,674.18	2.35
102	600823	世茂股份	14,295,838.11	2.31
103	600598	北大荒	14,210,418.00	2.30
104	600242	*ST 中昌	14,208,077.89	2.30
105	600470	六国化工	13,612,646.06	2.20
106	300390	天华超净	13,565,203.54	2.19
107	002171	楚江新材	13,521,675.00	2.19
108	600096	云天化	13,188,704.28	2.13
109	002008	大族激光	12,952,111.93	2.09
110	600647	同达创业	12,802,650.60	2.07

111	600843	上工申贝	12,735,727.90	2.06
112	601328	交通银行	12,687,217.70	2.05
113	300364	中文在线	12,521,685.60	2.02
114	600593	大连圣亚	12,464,553.84	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	300070	碧水源	92,501,869.65	14.95
2	600060	海信电器	73,522,630.81	11.88
3	002588	史丹利	72,635,630.49	11.74
4	300168	万达信息	71,663,914.88	11.58
5	000651	格力电器	63,614,740.87	10.28
6	600366	宁波韵升	62,987,591.33	10.18
7	300124	汇川技术	60,816,778.54	9.83
8	600332	白云山	58,945,161.93	9.53
9	000100	TCL 集团	58,607,545.48	9.47
10	002415	海康威视	58,343,569.54	9.43
11	002436	兴森科技	56,786,464.40	9.18
12	300041	回天新材	56,515,491.55	9.14
13	600079	人福医药	55,725,340.97	9.01
14	603883	老百姓	55,323,577.32	8.94
15	000513	丽珠集团	50,717,411.39	8.20
16	300295	三六五网	48,742,448.33	7.88
17	002065	东华软件	48,707,796.79	7.87
18	000559	万向钱潮	46,694,256.71	7.55
19	600198	大唐电信	46,683,372.51	7.55
20	000793	华闻传媒	43,837,819.16	7.09
21	300203	聚光科技	43,774,636.03	7.08
22	002594	比亚迪	41,865,119.34	6.77
23	600563	法拉电子	41,730,911.01	6.75
24	600223	鲁商置业	39,865,874.31	6.44
25	600483	福能股份	39,266,345.64	6.35
26	601601	中国太保	37,032,510.60	5.99
27	002108	沧州明珠	36,092,982.75	5.83
28	603898	好莱客	35,709,832.45	5.77
29	300083	劲胜精密	34,431,972.77	5.57
30	000060	中金岭南	33,916,259.64	5.48

31	002454	松芝股份	33,813,406.99	5.47
32	002312	三泰控股	33,575,545.07	5.43
33	600587	新华医疗	33,371,630.95	5.39
34	002236	大华股份	32,708,052.47	5.29
35	600885	宏发股份	32,615,018.85	5.27
36	603939	益丰药房	32,067,396.01	5.18
37	002510	天汽模	31,637,945.64	5.11
38	600805	悦达投资	30,498,101.62	4.93
39	000488	晨鸣纸业	30,111,486.82	4.87
40	002466	天齐锂业	30,032,791.64	4.85
41	000069	华侨城 A	27,617,642.18	4.46
42	002400	省广股份	27,270,803.97	4.41
43	300332	天壕环境	26,745,287.40	4.32
44	600657	信达地产	26,694,804.68	4.32
45	002766	索菱股份	26,495,959.09	4.28
46	603308	应流股份	26,064,166.38	4.21
47	300133	华策影视	25,799,753.08	4.17
48	601777	力帆股份	25,592,569.83	4.14
49	000712	锦龙股份	25,503,470.82	4.12
50	002642	荣之联	25,235,887.79	4.08
51	601688	华泰证券	25,182,916.49	4.07
52	000625	长安汽车	24,864,219.86	4.02
53	002311	海大集团	24,709,569.01	3.99
54	300043	互动娱乐	24,516,615.38	3.96
55	601818	光大银行	22,695,000.00	3.67
56	300274	阳光电源	22,421,923.89	3.62
57	600108	亚盛集团	22,326,793.70	3.61
58	300003	乐普医疗	21,946,042.66	3.55
59	601233	桐昆股份	21,909,945.02	3.54
60	002654	万润科技	21,709,873.13	3.51
61	601288	农业银行	21,683,200.00	3.50
62	600588	用友网络	21,638,891.27	3.50
63	600109	国金证券	21,296,595.00	3.44
64	300353	东土科技	21,262,833.84	3.44
65	600629	华建集团	20,355,030.81	3.29
66	600388	龙净环保	20,322,356.13	3.29
67	600579	天华院	20,170,034.92	3.26
68	300458	全志科技	20,016,611.98	3.24
69	002117	东港股份	19,703,080.59	3.18
70	601985	中国核电	19,557,674.68	3.16
71	000731	四川美丰	19,492,205.60	3.15
72	002566	益盛药业	19,470,163.05	3.15
73	002179	中航光电	19,396,134.11	3.14
74	300335	迪森股份	18,473,751.01	2.99

75	600823	世茂股份	18,347,368.81	2.97
76	603023	威帝股份	18,333,003.87	2.96
77	300451	创业软件	18,261,443.21	2.95
78	600571	信雅达	18,201,540.48	2.94
79	000970	中科三环	18,199,074.38	2.94
80	300367	东方网力	18,079,655.12	2.92
81	600292	中电远达	17,991,873.57	2.91
82	300250	初灵信息	17,899,294.73	2.89
83	600511	国药股份	17,848,898.60	2.89
84	600622	嘉宝集团	17,519,537.50	2.83
85	002280	联络互动	17,516,713.52	2.83
86	300237	美晨科技	17,312,776.69	2.80
87	002275	桂林三金	17,167,400.39	2.78
88	600647	同达创业	17,133,589.25	2.77
89	300364	中文在线	16,909,079.97	2.73
90	600406	国电南瑞	16,742,466.20	2.71
91	600270	外运发展	16,727,244.90	2.70
92	300390	天华超净	16,696,175.00	2.70
93	600843	上工申贝	16,612,427.29	2.69
94	300310	宜通世纪	16,575,606.00	2.68
95	000018	神州长城	16,394,496.41	2.65
96	000523	广州浪奇	16,341,897.57	2.64
97	601600	中国铝业	16,306,956.00	2.64
98	600598	北大荒	16,188,960.68	2.62
99	300146	汤臣倍健	16,004,637.70	2.59
100	300097	智云股份	15,555,821.57	2.51
101	002297	博云新材	15,454,689.64	2.50
102	002381	双箭股份	15,190,866.72	2.46
103	603788	宁波高发	15,101,481.52	2.44
104	600096	云天化	14,846,986.23	2.40
105	600470	六国化工	14,562,775.48	2.35
106	600521	华海药业	14,315,730.70	2.31
107	603128	华贸物流	13,425,615.52	2.17
108	300469	信息发展	13,284,792.06	2.15
109	002055	得润电子	13,064,097.15	2.11
110	601328	交通银行	13,041,492.50	2.11
111	300292	吴通控股	12,727,299.14	2.06
112	600976	健民集团	12,450,293.55	2.01
113	600992	贵绳股份	12,428,684.38	2.01
114	000656	金科股份	12,386,344.98	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	3,754,275,092.91
卖出股票的收入（成交）总额	3,823,206,348.27

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	657,135.96
2	应收证券清算款	22,361,952.05
3	应收股利	-
4	应收利息	44,482.48
5	应收申购款	437,945.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,501,516.45

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未存在流通受限的股票。

§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
5,393	74,520.35	333,779,720.08	83.05%	68,108,532.27	16.95%

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	80,270.43	0.02%

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(2014 年 9 月 16 日)基金份额总额	713,845,278.37
本报告期期初基金份额总额	557,441,631.06
本报告期基金总申购份额	643,407,713.71
减：本报告期基金总赎回份额	798,961,092.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	401,888,252.35

§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，林海中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无重大人事变动。

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 64,000 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 2 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。

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	
德邦证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	914,403,764.56	12.07%	649,593.49	10.75%	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	3,000,089,540.56	39.59%	2,753,748.25	45.55%	-
华创证券	1	2,281,944,430.86	30.12%	1,632,360.23	27.00%	-
光大证券	1	955,815,654.54	12.61%	698,990.85	11.56%	-
广发证券	1	425,006,390.66	5.61%	310,808.68	5.14%	-

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
招商证券	-	-	130,000,000.00	100.00%	-	-

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。