

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金 2008 年年度报告

2008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
送出日期：二〇〇九年三月三十一日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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2009年3月27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。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司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 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

内容	页码
§ 1 重要提示及目录.....	1
§ 2 基金简介.....	2
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	3
§ 4 管理人报告.....	6
§ 5 托管人报告.....	10
§ 6 审计报告.....	10
§ 7 年度财务报表.....	11
§ 8 投资组合报告.....	31
§ 9 基金份额持有人信息.....	37
§ 10 开放式基金份额变动.....	37
§ 11 重大事件揭示.....	37
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....	40
§ 13 备查文件目录.....	41

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金
基金简称	金鼎价值
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
报告期末基金份额总额	6,657,008,765.84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	<p>A、大类资产配置</p> <p>本基金的大类资产配置主要通过宏观经济运行状况、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。</p> <p>B、股票资产投资策略</p> <p>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。</p> <p>C、债券资产投资策略</p> <p>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。</p>
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	丁昌海	尹东
	联系电话	021-38561600转	010-67595003
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-888-8688	010-67595096
传真		021-38561800	010-66275853
注册地址		上海市浦东新区峨山路91弄98号201A	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市世纪大道100号 上海环球金融中心39楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200120	100140
法定代表人		陈勇胜	郭树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年4月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日
本期已实现收益	-815,684,504.61	3,104,877,667.85
本期利润	-5,346,775,816.75	5,331,926,930.12
加权平均基金份额本期利润	-0.7804	0.5034
本期加权平均净值利润率	-80.78%	39.91%

本期基金份额净值增长率	-53.83%	58.30%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年4月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日
期末可供分配利润	365,382,255.40	3,222,248,209.82
期末可供分配基金份额利润	0.0549	0.3821
期末基金资产净值	4,413,460,243.03	12,113,430,432.01
期末基金份额净值	0.663	1.436
3.1.3 累计期末指标	2008年	2007年4月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日
基金份额累计净值增长率	-26.91%	58.30%

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

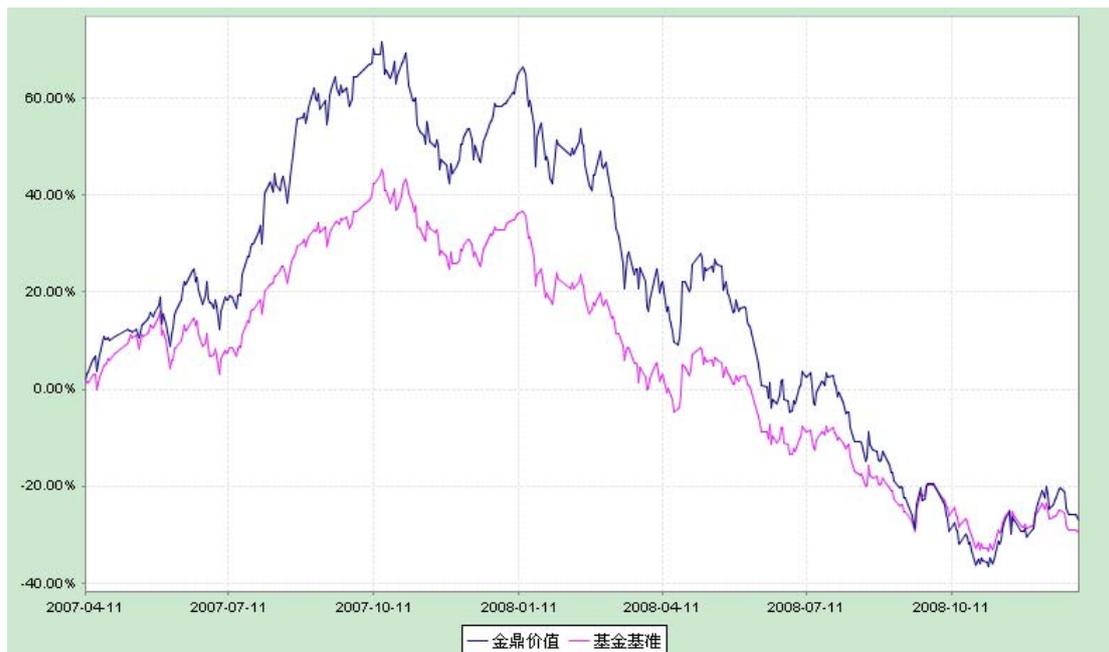
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.30%	2.44%	-12.17%	1.79%	2.87%	0.65%
过去六个月	-25.00%	2.31%	-20.52%	1.81%	-4.48%	0.50%
过去一年	-53.83%	2.33%	-47.00%	1.84%	-6.83%	0.49%
自基金合同生效起至今	-26.91%	2.10%	-29.67%	1.68%	2.76%	0.42%

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

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

累计份额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2008年12月31日)



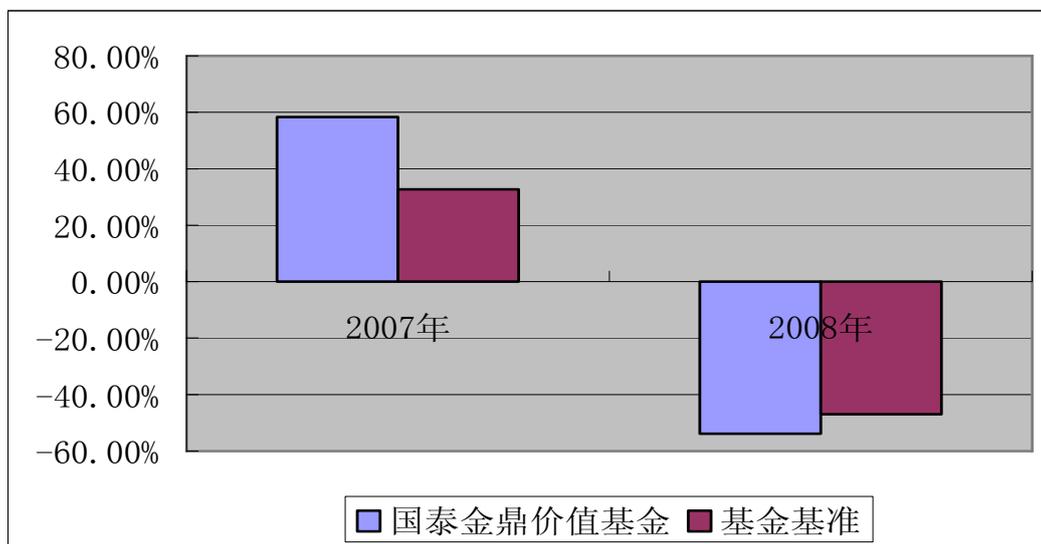
注：本基金转型日期为 2007 年 4 月 11 日，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

3.2.3 自合同生效日以来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

净值增长率与业绩比较基准历年收益率的对比图

(2007 年 4 月 11 日至 2008 年 12 月 31 日)



注：2007年计算期间为基金转型日2007年4月11日至2007年12月31日，未按整个自然年度进行折算。

3.3 自合同生效日以来的利润分配情况

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
2008年	0.000	0.00	0.00	0.00	
2007年	0.000	0.00	0.00	0.00	
合计	0.000	0.00	0.00	0.00	

§ 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，并在北京设有分公司。

截至2008年12月31日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛，以及9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（二期）、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（由基金金鼎转型而来）、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）。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24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		
邓时锋	本基金的 基金经理	2008-04-03	-	9	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、国泰金鼎价值基金和基金金泰的基金经理助理，2008年4月起任国泰金鼎价值精选基金的

					基金经理。
崔海峰	本基金前任基金经理	2007-03-02	2008-04-03	9	硕士研究生。1999年4月加盟国泰基金管理有限公司，先后任研究开发部行业研究员、基金金鑫基金经理助理，2003年1月至2004年1月任基金金盛基金经理，2003年12月至2006年7月担任国泰金龙行业精选基金经理，2006年7月至2008年4月担任基金金泰基金经理，2007年3月至2008年4月兼任基金金鼎（2007年4月11日起封转开转型为国泰金鼎价值基金）基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金类型包括：封闭式基金、开放式

基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金（偏股型）、债券基金（债券型）、保本基金和货币基金等，其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金（偏股型）三只。本基金和本基金管理人管理的其他同类型基金的业绩表现差异均在5%之内。

4.3.3 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的说明

2008年由美国次级抵押贷款问题引发的金融危机愈演愈烈，并逐渐由金融体系传导到了实体经济，美国、欧洲和日本等主要经济体的经济指标显示全球经济增长在2008年已经陆续步入衰退。IMF在08年10月大幅度下调了全球经济增长预期，预计全球经济增长将从2007年的5.0%减缓至2008年的3.7%和2009年的2.2%，为自2002年以来的最慢增长步伐。

受全球经济减速和我国自身经济周期回调压力的双重影响，2008年我国经济也遭受了空前的压力，经国家统计局的初步核算，前三季度GDP按可比价格计算，同比增长9.9%，比上年同期回落2.3个百分点。其中一季度增长10.6%，二季度增长10.1%，第三季度增长9%，经济增速有加速下滑的势头。2008年11月全国规模以上工业企业增加值仅同比增长5.4%，为1994年以来的最低同比增幅，比上年同期回落11.9个百分点。GDP和工业增加值的持续快速下滑，反映了我国宏观经济面临的严峻形势。

在经济下滑的背景下，作为经济晴雨表的股市反应更为激烈，A股市场全年呈现单边下跌的走势，虽然四月份在印花税由千分之三下调为千分之一的利好刺激下，上证综指一度反弹20%，但也只是昙花一现，上证综指08年全年跌幅高达65.39%，投资者损失惨重。从行业层面看普跌特征明显，各个行业之间差异不大，其中医药等少数业绩增长预期较为明确的行业跌幅较小，即使如此，医药行业指数去年跌幅也高达45.59%。

本基金在08年坚持了基金合同规定的价值投资理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资。一季度成功把握了台海板块的投资机会，同时增持了医药板块的配置权重取得了一定的效果，虽然在二季度和三季度都适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面临的严峻形势和上市公司业绩快速下滑的幅度研究不足，因此股票仓位下降的幅度不够大，在单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季度在股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板块，基金净值表现有所回升。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前国内外的宏观经济改善的迹象还不明显，2009年的投资需要密切关注以下两个方面的变化：（1）全球经济衰退的深度及各国救经济的效果；（2）我国采取的积极的财政、适度宽松的货币政策，以及一系列的保持经济增长的举措具体的实施效果。但是我们认为中国经济增长的内在动力仍然较为强劲，对于未来的经济增长持谨慎乐观的态度，同时经过08年持续大幅度下跌，A股市场已进入一个可长期投资区域。

2009年本基金将坚持价值投资理念，精选个股，长期投资具有核心竞争力，成长性良好，股息率较高，具有估值吸引力的行业龙头，力争在有效控制风险的

前提下为投资人创造最大价值。在具体的投资策略方面主要关注以下三类投资机会：（1）受益于政府投资、积极产业政策持续推动的行业，主要包括：铁路及轨道交通建设、节能环保、新能源设备；（2）受益于刺激经济增长力度加强的周期型行业，如基础建设相关的机械、电力设备行业；（3）受益于弱周期特点以及内需扩张的防御型行业，主要包括：食品饮料、医药、超市、软件及互联网。

在投资主题方面主要关注政府投资、拉动内需、加大农业投入、价格改革、科技创新和企业并购等。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2009年本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人按照相关法律法规规定，成立了估值委员会，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普华永道会计师事务所进行审核并出具报告，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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规和本基金合同的约定，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

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、利润分配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。

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

普华永道中天审字(2009)第20123号

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(以下简称“国泰金鼎价值精选基金”)的财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表、2008年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是国泰金鼎价值精选基金的基金管理人国泰基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了国泰金鼎价值精选基金2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 薛竞

中国 上海市
2009年3月26日

注册会计师 陈宇

§ 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：2008年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产：			
银行存款		624,160,456.05	2,647,667,863.46
结算备付金		3,547,276.04	5,290,306.67
存出保证金		711,154.56	6,274,362.56
交易性金融资产	7.4.7.1	3,661,615,883.69	9,598,070,326.86
其中：股票投资		3,308,451,024.17	9,143,592,539.46
债券投资		353,164,859.52	454,477,787.40
资产支持证券投资		-	-

衍生金融资产	7.4.7.2	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.3	-	-
应收证券清算款		120,477,560.76	5,838,756.04
应收利息	7.4.7.4	12,428,657.86	10,336,413.35
应收股利		-	-
应收申购款		57,582.20	1,734,101.08
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		4,422,998,571.16	12,275,212,130.02
负债和所有者权益	附注号	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.2	-	-
卖出回购金融资产款		-	48,999,806.50
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		728,950.84	86,582,389.52
应付管理人报酬		5,831,226.39	15,110,999.18
应付托管费		971,871.06	2,518,499.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.6	1,317,684.34	7,216,720.68
应交税费		307,202.40	307,202.40
应付利息		-	184,761.75
应付利润		-	-
其他负债	7.4.7.7	381,393.10	861,318.12
负债总计		9,538,328.13	161,781,698.01
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.8	4,048,077,987.63	5,128,417,352.08
未分配利润	7.4.7.9	365,382,255.40	6,985,013,079.93
所有者权益合计		4,413,460,243.03	12,113,430,432.01
负债和所有者权益总计：		4,422,998,571.16	12,275,212,130.02

注：报告截止日2008年12月31日，基金份额净值0.663元，基金份额总额6,657,008,765.84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：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生 效日)至2007年12月31日
一、收入		-5,175,538,264.23	5,621,102,158.49
1、利息收入		25,373,601.32	37,881,775.20
其中：存款利息收入	7.4.7.10	9,427,195.95	19,004,469.69
债券利息收入		15,056,025.95	5,154,501.10
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		890,379.42	13,722,804.41
其他利息收入		-	-

2、投资收益（损失以“-”号填列）		-673,095,419.94	3,342,483,551.15
其中：股票投资收益	7.4.7.11	-714,515,529.74	3,289,918,660.81
债券投资收益	7.4.7.12	1,300,079.89	-322,037.39
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-6,714,363.17	1,311,636.87
股利收益	7.4.7.14	46,834,393.08	51,575,290.86
3、公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	-4,531,091,312.14	2,227,049,262.27
4、其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	3,274,866.53	13,687,569.87
二、费用（以“-”号填列）		-171,237,552.52	-289,175,228.37
1、管理人报酬		-100,422,740.19	-145,063,606.81
2、托管费		-16,737,123.32	-24,177,267.77
3、销售服务费		-	-
4、交易费用	7.4.7.17	-52,098,657.26	-117,439,525.47
5、利息支出		-1,415,620.33	-1,081,430.65
其中：卖出回购金融资产支出		-1,415,620.33	-1,081,430.65
6、其他费用	7.4.7.18	-563,411.42	-1,413,397.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-5,346,775,816.75	5,331,926,930.12

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：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2008年1月1日至2008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）	5,128,417,352.08	6,985,013,079.93	12,113,430,432.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,346,775,816.75	-5,346,775,816.75
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）	-1,080,339,364.45	-1,272,855,007.78	-2,353,194,372.23
其中：1. 基金申购款	326,453,297.51	128,860,618.10	455,313,915.61
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-1,406,792,661.96	-1,401,715,625.88	-2,808,508,287.84
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）	4,048,077,987.63	365,382,255.40	4,413,460,243.03
项 目	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日)至2007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）	500,000,000.00	245,905,630.57	745,905,630.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	5,331,926,930.12	5,331,926,930.12
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）	4,628,417,352.08	1,407,180,519.24	6,035,597,871.32
其中：1.基金申购款	9,619,581,070.47	6,985,968,435.15	16,605,549,505.62
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-4,991,163,718.39	-5,578,787,915.91	-10,569,951,634.30
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）	5,128,417,352.08	6,985,013,079.93	12,113,430,432.01

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号审验报告予以验证。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2009年3月26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日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部通知[2009]4号关于发布《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>(试行)》等问题的通知、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《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》和中国证监会允许的如报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2008 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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。比较财务报表的实际编制期间为2007年4月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(i) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损

益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(i) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(ii) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(iii) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则

期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

7.4.4.12.1 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

7.4.4.12.2 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(i)对于特殊事项停牌股票，2008年9月16日之前按停牌前最后交易日的收盘价估值；根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金自2008年9月16日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

(ii)对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

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

本基金本报告期无需说明的会计政策变更事项。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法，从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调88,459,132.78元，相应调减本基金的净利润88,459,132.78元和基金资产净值88,459,132.78元。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (i) 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。
- (ii) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (iii) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (iv) 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起至 2008 年 9 月 18 日止按 0.1% 的税率缴纳。自 2008 年 9 月 19 日起基金卖出股票按 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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2008年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		5,434,431,775.28	3,308,451,024.17	-2,125,980,751.11
债券	交易所市场	15,147,665.42	15,439,859.52	292,194.10
	银行间市场	336,345,350.00	337,725,000.00	1,379,650.00
	合计	351,493,015.42	353,164,859.52	1,671,844.10
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		5,785,924,790.70	3,661,615,883.69	-2,124,308,907.01
项目		上年度末 2007年12月31日		
		成本	公允价值	估值增值

股票		6,737,961,906.31	9,143,592,539.46	2,405,630,633.15
债券	交易所市场	14,453,365.42	14,962,787.40	509,421.98
	银行间市场	438,872,650.00	439,515,000.00	642,350.00
	合计	453,326,015.42	454,477,787.40	1,151,771.98
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		7,191,287,921.73	9,598,070,326.86	2,406,782,405.13

注：于2008年12月31日，股票投资余额中包括按照指数收益法估值(附注7.4.4.12.2(i))的特殊事项停牌相关股票100,367,940.76元(2007年12月31日：无)。采用该估值技术的股票投资于本年度利润表中确认的公允价值变动损失为116,266,660.80元(2007会计期间：无)。

债券投资中银行间同业市场交易债券均按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限公司独立提供。采用该估值技术的银行间同业市场交易债券于本年度利润表中确认的公允价值变动收益为737,300.00元(2007会计期间：642,350.00元)。

7.4.7.2 衍生金融资产/负债

截至2008年12月31日止，本基金未持有衍生金融资产/负债(2007年12月31日：同)。

7.4.7.3 买入返售金融资产

截至2008年12月31日止，本基金未持有买入返售金融资产(2007年12月31日：同)。

7.4.7.4 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
应收活期存款利息	137,047.33	838,816.48
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,720.35	2,618.77
应收债券利息	12,289,819.97	9,494,903.63
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	1.99	4.84
其他	68.22	69.63
合计	12,428,657.86	10,336,413.35

7.4.7.5 其他资产

截至2008年12月31日止，其他资产余额为零(2007年12月31日：同)。

7.4.7.6 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,317,684.34	7,214,443.18

银行间市场应付交易费用	-	2,277.50
合计	1,317,684.34	7,216,720.68

7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
预提费用	130,000.00	285,000.01
应付赎回费	1,393.10	326,318.11
合计	381,393.10	861,318.12

7.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,433,798,659.29	5,128,417,352.08
本期申购	536,709,272.90	326,453,297.51
本期赎回	-2,313,499,166.35	-1,406,792,661.96
本期末	6,657,008,765.84	4,048,077,987.63

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,222,248,209.82	3,762,764,870.11	6,985,013,079.93
本期利润	-815,684,504.61	-4,531,091,312.14	-5,346,775,816.75
本期基金份额交易产生的变动数	-802,984,669.40	-469,870,338.38	-1,272,855,007.78
其中：基金申购款	203,190,145.57	-74,329,527.47	128,860,618.10
基金赎回款	-1,006,174,814.97	-395,540,810.91	-1,401,715,625.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,603,579,035.81	-1,238,196,780.41	365,382,255.40

7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日)至 2007年12月31日
活期存款利息收入	9,293,203.38	18,661,818.39
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	123,247.50	334,362.82
其他	10,745.07	8,288.48
合计	9,427,195.95	19,004,469.69

7.4.7.11 股票投资收益

7.4.7.11.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日) 至2007年12月31日
卖出股票成交总额	8,537,914,283.07	15,329,139,851.28
卖出股票成本总额	-9,252,429,812.81	-12,039,221,190.47
买卖股票差价收入	-714,515,529.74	3,289,918,660.81

7.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日)至 2007年12月31日
卖出债券及债券到期兑付成交金额	469,887,169.61	254,189,385.92
卖出债券及债券到期兑付成本总额	-456,700,619.12	-249,116,929.30
应收利息总额	-11,886,470.60	-5,394,494.01
债券投资收益	1,300,079.89	-322,037.39

7.4.7.13 衍生工具收益

7.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日)至 2007年12月31日
卖出权证成交金额	26,349,167.17	2,311,283.04
卖出权证成本总额	-33,063,530.34	-999,646.17
买卖权证差价收入	-6,714,363.17	1,311,636.87

注：本项包含权证行权产生的差价收入

7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日)至 2007年12月31日
股票投资产生的股利收益	46,834,393.08	51,575,290.86
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	46,834,393.08	51,575,290.86

7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日)至 2007年12月31日
------	---------------------------------	--

1. 交易性金融资产	-4, 531, 091, 312. 14	2, 227, 049, 262. 27
——股票投资	-4, 531, 611, 384. 26	2, 225, 151, 802. 30
——债券投资	520, 072. 12	1, 897, 459. 97
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-4, 531, 091, 312. 14	2, 227, 049, 262. 27

7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效 日)至2007年12月31日
基金赎回费收入	3, 189, 120. 38	13, 212, 480. 11
印花税手续费返还	85, 746. 15	-
其他	-	475, 089. 76
合计	3, 274, 866. 53	13, 687, 569. 87

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

7.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日) 至2007年12月31日
交易所市场交易费用	52, 096, 307. 26	117, 437, 200. 47
银行间市场交易费用	2, 350. 00	2, 325. 00
合计	52, 098, 657. 26	117, 439, 525. 47

7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日) 至2007年12月31日
信息披露费	359, 999. 99	217, 808. 01
审计费用	130, 000. 00	204, 122. 98
银行手续费	55, 411. 43	63, 266. 68
债券托管账户维护费	18, 000. 00	9, 000. 00
红利手续费	-	918, 000. 00
大宗交易费	-	1, 200. 00
合计	563, 411. 42	1, 413, 397. 67

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

2008年12月31日，本基金无需要在财务报表附注中披露的重大或有事项及资产负债表日后事项。

7.4.9 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(“国泰基金”)	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
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司(“万联证券”)	基金代销机构、基金管理人的股东
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。报告期内，本基金关联方未发生变更。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日		上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效 日)至2007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
宏源证券	3,016,442,975.85	18.62%	2,960,639,397.42	8.90%

7.4.10.1.2 权证交易

本报告期内，本基金未通过关联方交易单元进行权证交易(2007会计期间：同)。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008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
宏源证券	2,513,119.23	18.44%	269,633.77	20.46%
关联方名称	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效日)至2007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
宏源证券	2,382,901.32	8.88%	652,150.84	9.04%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券风险结算基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效 日)至2007年12月31日
当期应支付的管理费	100,422,740.19	145,063,606.81
其中:当期已支付	94,591,513.80	129,952,607.63
期末未支付	5,831,226.39	15,110,999.18

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1.5%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×1.5% / 当年天数。

7.4.10.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生 效日)至2007年12月31日
当期应支付的托管费	16,737,123.32	24,177,267.77
其中:当期已支付	15,765,252.26	21,658,767.91
期末未支付	971,871.06	2,518,499.86

注:支付基金托管人中国建设银行的基金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:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金 卖出	交易 金额	利息 收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	48,087,345.08	-	-	-	-	-
上年度可比期间2007年4月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金 卖出	交易 金额	利息 收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2008年1月1日至 2008年12月31日	上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生 效日)至2007年12月31日
期初持有的基金份额	19,723,302.00	13,957,964.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	8,996,612.00

期间赎回/卖出总份额	2,023,616.00	3,231,274.00
期末持有的基金份额	17,699,686.00	19,723,302.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.27%	0.23%

注：1) 国泰基金持有本基金的基金份额均由持有的原基金金鼎的基金份额转换而来。

2) 2007年4月11日至2007年12月31日期间赎回总份额包含对基金持有人持有满半年份额补偿进行赠送的份额3,402,621份，以及本管理公司作为持有人获赠的份额171,347份；

3) 2008年1月1日至2008年12月31日期间赎回总份额包含对基金持有人持有满一年份额补偿进行赠送的份额2,170,250份，以及本管理公司作为持有人获赠的份额146,634份；

4) 国泰基金严格按照公司内部的投资决策流程，并按照正常交易流程及基金合同、招募说明书的约定费率执行，不享有比其他投资人更优惠的基金交易费率。

7.4.10.4.2 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

除基金管理人之外的其他关联方本报告期末即2008年12月31日未持有本基金(2007年12月31日：同)。

7.4.10.5 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 2008年1月1日至 2008年12月31日		上年度可比期间 2007年4月11日(基金合同生效 日)至2007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	624,160,456.05	9,293,203.38	2,647,667,863.46	18,661,818.39

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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金在承销期内未买入关联方所承销证券(2007会计期间：同)。

7.4.11 利润分配情况

本报告期内，本基金未实施利润分配。

7.4.12 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至2008年12月31日止，本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金截至2008年12月31日止持有以下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，该类股票将在消除所公布事项的重大影响后，经交易所批准复牌：

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	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	08/05/08	资产重组	7.35	未知	未知	10,239,880	167,181,464.96	75,263,118.00
000792	盐湖钾肥	08/06/26	资产重组	56.78	08/12/26	78.23	442,142	37,006,184.59	25,104,822.76

注：青海盐湖钾肥股份有限公司股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低，故作为流通受限证券列示且于2008年12月31日采用指数收益法估值。该股票于2009年1月8日打开跌停板，当日的收盘价为每股37.99元。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至2008年12月31日止，本基金无正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制 在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“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”的投资目标。

本基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主 要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营 管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措 施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体 的风险管理职责由监察稽核部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成 对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司 专门的风险管理委员会报告公司风险状况。监察稽核部由督察长分管，配置有法 律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分 析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损 失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基 金的 投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模 型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种 风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证 券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化 的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存 放在本基金的托管行中国建设银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。 本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成 证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前 均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来

控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值或者基金净资产的40%。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，适用于本基金的包括利率风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

单位：人民币元

本期末 2008年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	624,160,456.05	-	-	-	624,160,456.05
结算备付金	3,547,276.04	-	-	-	3,547,276.04
存出保证金	140,741.00	-	-	570,413.56	711,154.56
交易性金融资产	352,404,521.10	320,071.42	440,267.00	3,308,451,024.17	3,661,615,883.69
应收证券清算款	-	-	-	120,477,560.76	120,477,560.76
应收利息	-	-	-	12,428,657.86	12,428,657.86
应收申购款	-	-	-	57,582.20	57,582.20
资产总计	980,252,994.19	320,071.42	440,267.00	3,441,985,238.55	4,422,998,571.16
负债					
应付赎回款	-	-	-	728,950.84	728,950.84
应付管理人报酬	-	-	-	5,831,226.39	5,831,226.39
应付托管费	-	-	-	971,871.06	971,871.06
应付交易费用	-	-	-	1,317,684.34	1,317,684.34
应交税费	-	-	-	307,202.40	307,202.40
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	381,393.10	381,393.10
负债总计	-	-	-	9,538,328.13	9,538,328.13
利率敏感度缺口	980,252,994.19	320,071.42	440,267.00	3,432,446,910.42	4,413,460,243.03
上年度末 2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,647,667,863.46	-	-	-	2,647,667,863.46
结算备付金	5,290,306.67	-	-	-	5,290,306.67
存出保证金	140,741.00	-	-	6,133,621.56	6,274,362.56
交易性金融资产	454,477,787.40	-	-	9,143,592,539.46	9,598,070,326.86
应收证券清算款	-	-	-	5,838,756.04	5,838,756.04
应收利息	-	-	-	10,336,413.35	10,336,413.35
应收申购款	-	-	-	1,734,101.08	1,734,101.08
资产总计	3,107,576,698.53	-	-	9,167,635,431.49	12,275,212,130.02
负债					
卖出回购金融资产款	48,999,806.50	-	-	-	48,999,806.50
应付赎回款	-	-	-	86,582,389.52	86,582,389.52
应付管理人报酬	-	-	-	15,110,999.18	15,110,999.18
应付托管费	-	-	-	2,518,499.86	2,518,499.86
应付交易费用	-	-	-	7,216,720.68	7,216,720.68
应交税费	-	-	-	307,202.40	307,202.40

应付利息	-	-	-	184,761.75	184,761.75
其他负债	-	-	-	861,318.12	861,318.12
负债总计	48,999,806.50	-	-	112,781,891.51	161,781,698.01
利率敏感度缺口	3,058,576,892.03	-	-	9,054,853,539.98	12,113,430,432.01

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2008年12月31日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为8.00% (2007年12月31日：3.75%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

本基金投资组合中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%。于2008年12月31日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日		上年度末 2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例 (%)	公允价值	占基金资产净值的比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	3,308,451,024.17	74.96	9,143,592,539.46	75.48
合计	3,308,451,024.17	74.96	9,143,592,539.46	75.48

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除上证综合指数(2007年12月31日：业绩比较基准)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币万元)	
		本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
	1. 上证综合指数(2007年12月31日：业绩比较基准)上升5%	增加约17,654	增加约67,886
	2. 上证综合指数(2007年12月31日：业绩比较基准)下降5%	下降约17,654	下降约67,886

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,308,451,024.17	74.80
	其中：股票	3,308,451,024.17	74.80
2	固定收益投资	353,164,859.52	7.98
	其中：债券	353,164,859.52	7.98
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	627,707,732.09	14.19
6	其他资产	133,674,955.38	3.02
7	合计	4,422,998,571.16	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	30,056,481.40	0.68
B	采掘业	468,877,276.26	10.62
C	制造业	879,132,378.47	19.92
C0	食品、饮料	158,877,614.00	3.60
C1	纺织、服装、皮毛	2,414,512.02	0.05

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,215,672.60	0.21
C4	石油、化学、塑胶、塑料	50,033,640.10	1.13
C5	电子	17,775,783.60	0.40
C6	金属、非金属	199,551,366.22	4.52
C7	机械、设备、仪表	222,846,596.44	5.05
C8	医药、生物制品	218,417,193.49	4.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	75,263,118.00	1.71
E	建筑业	53,946,175.68	1.22
F	交通运输、仓储业	41,902,595.84	0.95
G	信息技术业	344,953,061.11	7.82
H	批发和零售贸易	219,305,091.29	4.97
I	金融、保险业	843,923,138.23	19.12
J	房地产业	252,698,171.01	5.73
K	社会服务业	90,250,960.88	2.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	8,142,576.00	0.18
	合计	3,308,451,024.17	74.96

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600100	同方股份	17,881,232	177,560,633.76	4.02
2	600153	建发股份	27,751,962	177,057,517.56	4.01
3	600036	招商银行	14,219,459	172,908,621.44	3.92
4	600547	山东黄金	3,470,000	168,503,200.00	3.82
5	600000	浦发银行	10,626,140	140,796,355.00	3.19
6	601001	大同煤业	11,313,930	128,299,966.20	2.91
7	601166	兴业银行	8,527,216	124,497,353.60	2.82
8	601318	中国平安	4,500,000	119,655,000.00	2.71
9	002022	科华生物	4,950,000	115,335,000.00	2.61
10	600150	中国船舶	2,758,676	105,491,770.24	2.39
11	600519	贵州茅台	937,124	101,865,378.80	2.31
12	600900	长江电力	10,239,880	75,263,118.00	1.71
13	600588	用友软件	3,140,955	69,101,010.00	1.57
14	000001	深发展A	6,573,764	62,187,807.44	1.41
15	600383	金地集团	9,531,391	62,049,355.41	1.41
16	601398	工商银行	17,155,197	60,729,397.38	1.38
17	601628	中国人寿	3,200,000	59,680,000.00	1.35
18	000983	西山煤电	5,000,000	58,300,000.00	1.32
19	600997	开滦股份	4,858,246	56,112,741.30	1.27
20	600048	保利地产	3,626,900	52,227,360.00	1.18
21	600138	中青旅	6,593,295	50,438,706.75	1.14

22	600276	恒瑞医药	1,228,966	47,327,480.66	1.07
23	600804	鹏博士	4,666,826	45,408,216.98	1.03
24	000002	万科A	7,000,000	45,150,000.00	1.02
25	600550	天威保变	2,026,766	40,879,870.22	0.93
26	600256	广汇股份	4,464,099	40,712,582.88	0.92
27	600005	武钢股份	8,500,000	40,630,000.00	0.92
28	600570	恒生电子	3,923,713	40,139,583.99	0.91
29	000858	五粮液	2,900,000	38,686,000.00	0.88
30	601088	中国神华	2,041,444	35,806,927.76	0.81
31	600030	中信证券	1,935,698	34,784,493.06	0.79
32	600436	片仔癀	1,820,215	34,347,457.05	0.78
33	000060	中金岭南	3,901,830	30,434,274.00	0.69
34	600251	冠农股份	1,019,555	30,056,481.40	0.68
35	600717	天津港	3,200,100	27,776,868.00	0.63
36	000063	中兴通讯	1,000,607	27,216,510.40	0.62
37	600016	民生银行	6,640,242	27,025,784.94	0.61
38	600875	东方电气	903,000	26,918,430.00	0.61
39	600970	中材国际	805,816	25,786,112.00	0.58
40	000792	盐湖钾肥	442,142	25,104,822.76	0.57
41	600697	欧亚集团	1,600,000	23,120,000.00	0.52
42	600015	华夏银行	3,049,880	22,172,627.60	0.50
43	600050	中国联通	4,363,054	21,946,161.62	0.50
44	000960	锡业股份	2,239,479	21,140,681.76	0.48
45	600325	华发股份	2,145,764	19,955,605.20	0.45
46	601169	北京银行	2,186,947	19,485,697.77	0.44
47	600748	上实发展	3,000,000	18,330,000.00	0.42
48	000568	泸州老窖	1,006,936	18,326,235.20	0.42
49	002202	金风科技	718,344	18,138,186.00	0.41
50	002236	大华股份	466,556	17,775,783.60	0.40
51	000612	焦作万方	2,307,098	17,072,525.20	0.39
52	600316	洪都航空	1,199,913	16,258,821.15	0.37
53	000069	华侨城A	1,974,394	16,150,542.92	0.37
54	601186	中国铁建	1,500,000	15,060,000.00	0.34
55	600309	烟台万华	1,461,689	14,616,890.00	0.33
56	600009	上海机场	1,253,392	14,125,727.84	0.32
57	600231	凌钢股份	2,999,986	13,289,937.98	0.30
58	600266	北京城建	1,868,768	13,100,063.68	0.30
59	600585	海螺水泥	504,390	13,078,832.70	0.30
60	600655	豫园商城	1,206,000	11,963,520.00	0.27
61	600054	黄山旅游	881,693	11,797,052.34	0.27
62	601898	中煤能源	1,750,300	11,324,441.00	0.26
63	600028	中国石化	1,500,000	10,530,000.00	0.24
64	600426	华鲁恒升	898,106	9,528,904.66	0.22
65	600308	华泰股份	1,510,766	9,215,672.60	0.21
66	600196	复星医药	800,000	8,488,000.00	0.19
67	000402	金融街	1,000,000	7,610,000.00	0.17
68	600031	三一重工	529,987	7,425,117.87	0.17

69	000878	云南铜业	922,097	7,376,776.00	0.17
70	600754	锦江股份	801,107	7,298,084.77	0.17
71	002024	苏宁电器	400,003	7,164,053.73	0.16
72	000024	招商地产	507,871	6,663,267.52	0.15
73	600895	张江高科	645,000	6,443,550.00	0.15
74	600406	国电南瑞	287,306	5,858,169.34	0.13
75	000157	中联重科	457,688	5,116,951.84	0.12
76	600488	天药股份	867,098	4,864,419.78	0.11
77	002140	东华科技	180,497	4,566,574.10	0.10
78	000650	仁和药业	500,000	4,175,000.00	0.09
79	000831	关铝股份	1,000,000	3,990,000.00	0.09
80	000623	吉林敖东	207,700	3,879,836.00	0.09
81	000825	太钢不锈	1,000,000	3,610,000.00	0.08
82	002084	海鸥卫浴	550,019	3,520,121.60	0.08
83	600582	天地科技	191,334	2,617,449.12	0.06
84	000726	鲁泰A	393,243	2,414,512.02	0.05
85	600487	亨通光电	200,000	1,980,000.00	0.04
86	600805	悦达投资	577,900	1,699,026.00	0.04
87	002063	远光软件	79,930	1,150,992.00	0.03
88	600486	扬农化工	31,221	783,022.68	0.02

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(%)
1	601318	中国平安	316,873,285.61	2.62
2	601001	大同煤业	276,890,543.30	2.29
3	600028	中国石化	268,438,494.55	2.22
4	600100	同方股份	221,373,796.78	1.83
5	600547	山东黄金	206,345,968.64	1.70
6	600153	建发股份	199,867,762.10	1.65
7	600150	中国船舶	195,798,102.90	1.62
8	000709	唐钢股份	192,627,295.33	1.59
9	600005	武钢股份	187,108,890.75	1.54
10	600036	招商银行	180,271,408.94	1.49
11	601088	中国神华	162,308,512.98	1.34
12	601628	中国人寿	161,762,552.69	1.34
13	601169	北京银行	134,219,042.28	1.11
14	601398	工商银行	131,453,228.65	1.09
15	600016	民生银行	127,478,050.33	1.05
16	601857	中国石油	126,093,648.65	1.04
17	600019	宝钢股份	124,477,602.77	1.03
18	600383	金地集团	124,389,568.87	1.03
19	000983	西山煤电	119,026,313.32	0.98
20	601166	兴业银行	113,259,224.94	0.93

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(%)
1	600036	招商银行	374,907,608.64	3.09
2	600519	贵州茅台	301,113,985.52	2.49
3	600309	烟台万华	292,552,038.56	2.42
4	000002	万科A	283,304,144.69	2.34
5	002024	苏宁电器	274,264,619.67	2.26
6	600900	长江电力	243,758,145.11	2.01
7	600019	宝钢股份	194,485,603.67	1.61
8	600028	中国石化	188,587,391.68	1.56
9	600030	中信证券	183,367,156.95	1.51
10	601628	中国人寿	181,208,739.77	1.50
11	000001	深发展A	172,103,929.61	1.42
12	000895	双汇发展	168,735,507.57	1.39
13	601166	兴业银行	164,918,297.28	1.36
14	600031	三一重工	163,710,664.91	1.35
15	601398	工商银行	161,680,493.26	1.33
16	600685	广船国际	146,451,516.25	1.21
17	000651	格力电器	136,233,039.68	1.12
18	600050	中国联通	134,306,179.38	1.11
19	000568	泸州老窖	130,337,792.41	1.08
20	600089	特变电工	126,386,942.11	1.04

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

买入股票成本（成交）总额	7,948,899,681.78
卖出股票收入（成交）总额	8,537,914,283.07

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	14,679,521.10	0.33
2	央行票据	337,725,000.00	7.65
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	320,071.42	0.01
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	440,267.00	0.01
7	其他	-	-
8	合计	353,164,859.52	8.00

8.6 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	0801019	08央行票据19	2,000,000	193,020,000.00	4.37
2	0801016	08央行票据16	1,500,000	144,705,000.00	3.28
3	010004	20国债(4)	143,790	14,679,521.10	0.33
4	125528	柳工转债	3,950	440,267.00	0.01
5	112005	08万科G1	2,993	320,071.42	0.01

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	711,154.56
2	应收证券清算款	120,477,560.76
3	应收股利	-
4	应收利息	12,428,657.86
5	应收申购款	57,582.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	133,674,955.38

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：人民币元

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	125528	柳工转债	440,267.00	0.01

8.9.5 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
314,487.00	21,167.83	588,864,596.98	8.85%	6,068,144,168.86	91.15%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	12,862.22	0.00%

§ 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
报告期期初基金份额总额	8,433,798,659.29
报告期期间基金总申购份额	536,709,272.90
报告期期间基金总赎回份额	2,313,499,166.35
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	6,657,008,765.84

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，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

基金管理人重大人事变动如下：

1、2008年6月7日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司副总经理变动的公告》，经本基金管理人董事会审议通过，同意陈甦女士因个人原因辞去公司副总经理职务。陈坚先生因已到法定退休年龄，不再担任公司副总经理。

2、2008年12月27日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》，经本基金管理人第四届董事会第一次会议审议通过，同意聘任巴立康先生担任公司副总经理。巴立康先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准(证监许可[2008]1429号文)。

基金托管人重大人事变动如下：

2008年6月13日，中国证券监督管理委员会核准中国建设银行股份有限公司投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

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，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

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130,000.00元，目前的审计机构提供审计服务的年限为7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，本基金管理人、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

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	
国泰君安证券股份有限公司	2	707,908,332.80	4.37%	584,748.50	4.29%	
广发证券股份有限公司	1	27,172,545.01	0.17%	22,077.77	0.16%	
长江证券有限责任公司	1	4,430,631,670.08	27.35%	3,766,028.20	27.63%	
招商证券股份有限公司	1	247,483,975.34	1.53%	201,085.61	1.48%	本期新增
中银国际证券有限责任公司	1	3,040,502,845.29	18.77%	2,584,424.51	18.96%	
东方证券有限责任公司	2	3,580,602,792.18	22.10%	2,992,361.89	21.96%	
宏源证券股份有限公司	2	3,016,442,975.85	18.62%	2,513,119.23	18.44%	
上海证券有限责任公司	1	785,395,771.47	4.85%	667,580.80	4.90%	
华宝证券经纪有限公司	1	365,146,714.93	2.25%	296,683.55	2.18%	
合计	12	16,201,287,622.95	100.00%	13,628,110.06	100.00%	

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券有限责任公司	11,350,599.30	64.42%	620,000,000.00	50.82%	2,807,899.20	8.06%
招商证券股份有限公司	231,422.10	1.31%	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	1,226,038.00	6.96%	600,000,000.00	49.18%	1,898,709.76	5.45%
东方证券有限责任公司	4,810,853.36	27.31%	-	-	28,973,148.89	83.19%
宏源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	-	-	-	-	1,146,252.36	3.29%
华宝证券经纪有限公司	-	-	-	-	-	-
合计	17,618,912.76	100.00%	1,220,000,000.00	100.00%	34,826,010.21	100.00%

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资质雄厚，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），经公司同意并报董事会批准。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	刊登了《国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》，聘任邓时锋为本基金的基金经理，崔海峰不再担任本基金的基金经理。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008年4月3日
2	刊登了《原基金金鼎持有人持有满一年基金份额补偿的提示公告》，就原基金金鼎持有人持有满一年的基金份额补偿事宜进行了公告。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008年5月12日
3	刊登了《关于调整国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金交易账户最低持有额的公告》，本基金管理人自2008年5月19日起对本基金交易账户最低持有额设置进行调整，将交易账户最低持有额由100份调整为无最低限额。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008年5月17日
4	刊登了《国泰基金管理有限公司北京分公司迁址公告》，对本基金管理人北京分公司的迁址事宜进行了公告。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008年5月28日
5	刊登了《国泰基金管理有限公司关于对原	《中国证券报》、《上海证	2008年5月28日

	基金金鼎持有人实施份额补偿结果的公告》，对原基金金鼎持有人实施份额补偿的结果进行了公告。	券报》、《证券时报》	
6	刊登了《国泰基金管理有限公司关于变更基金直销账户信息的公告》，就本基金管理人变更基金直销账户的相关事宜进行了公告。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008年8月25日
7	刊登了《关于调整国泰基金管理有限公司所管理的证券投资基金估值方法的公告》，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（[2008]38号公告）以及中国证券业协会基金估值工作小组《关于停牌股票估值的参考方法》（以下简称“《参考方法》”）的内容和有关要求，自2008年9月16日起，本基金按照《参考方法》中的指数收益法对长期停牌股票进行估值。	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年9月16日
8	刊登了《国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法及影响的公告》，披露了本基金按指数收益法对长期停牌股票进行估值对基金资产净值的影响。	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年9月17日
9	刊登了《国泰基金管理有限公司迁址公告》，本基金管理人自2008年11月10日起迁入上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼办公。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008年11月5日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

- 1、2008年5月27日，中国建设银行股份有限公司发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于2005年6月17日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权；
- 2、2008年9月23日，中国建设银行股份有限公司公告关于控股股东中央汇金投资有限责任公司增持中国建设银行股份有限公司股份的公告；
- 3、2008年11月17日，中国建设银行股份有限公司公告美国银行公司行使认购期权的事宜；
- 4、2008年12月2日，中央汇金投资有限责任公司与美国银行公司公布简式权益变动报告书。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、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
- 2、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金托管协议
- 4、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金半年度报告及年度报告
- 5、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金代销协议
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

13.2 存放地点

- 1、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。
- 2、本基金托管人中国建设银行股份有限公司投资托管服务部办公地点——北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼。

13.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人国泰基金管理有限公司；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>