
国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金
2009 年年度报告摘要
2009 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年三月二十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 3 月 22 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 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 9 月 29 日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,409,594,653.01 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的稳定增值，力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1) 大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析，预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平，结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点，借助风险收益规划模型，得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2) 股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy)，核心投资主要以新华富时蓝筹价值 100 指数所包含的成分股以及备选成分股为标的，构建核心股票投资组合，以期获得市场的平均收益(benchmark performance)，这部分投资至少占基金股票资产的 80%；同时，把握行业周期轮动、市场时机等机会，通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略，力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3) 债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，通过债券置换和收益率曲线配置等方法，实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	业绩比较基准=60%×新华富时蓝筹价值 100 指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为新华富时蓝筹价值 100 指数，债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种，基金在获取市场平均收益的同时，力争获得更高的超额收益。

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	中国银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	李峰	唐州徽
	联系电话	021-38561600转	010-66594855
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-8688	95566
传真		021-38561800	010-66594942

2.4 信息披露方式

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

§ 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	2009 年	2008 年	2007 年
本期已实现收益	175,724,480.24	-462,735,486.05	2,024,145,388.07
本期利润	1,367,826,349.69	-2,073,043,554.04	2,524,638,686.25
加权平均基金份额本期利润	0.5659	-0.7283	0.8133
本期基金份额净值增长率	87.25%	-52.69%	105.22%
3.1.2 期末数据和指标	2009 年末	2008 年末	2007 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0471	-0.3661	0.1863
期末基金资产净值	2,780,046,204.27	1,601,791,847.95	4,635,400,715.75
期末基金份额净值	1.154	0.634	1.340

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

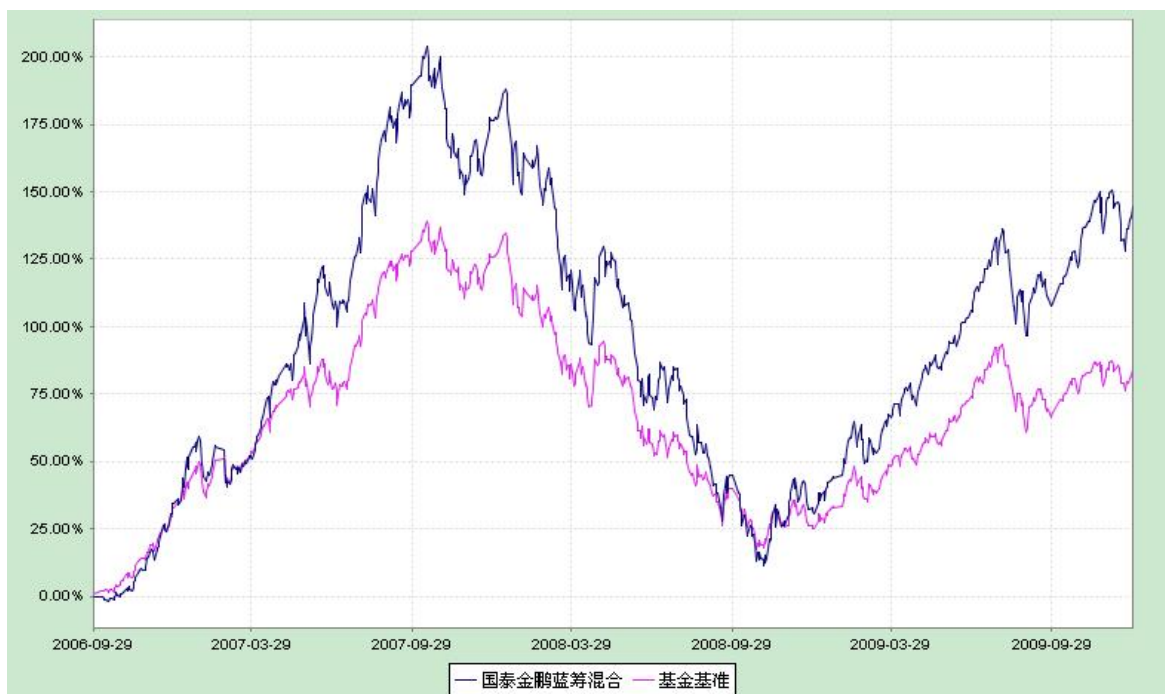
阶段	份额净值 增长率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	17.31%	1.43%	10.07%	1.05%	7.24%	0.38%
过去六个月	19.07%	1.62%	6.29%	1.27%	12.78%	0.35%
过去一年	87.25%	1.56%	47.78%	1.23%	39.47%	0.33%
过去三年	81.81%	2.01%	39.16%	1.51%	42.65%	0.50%
自基金合同 生效起至今	144.71%	1.96%	84.68%	1.48%	60.03%	0.48%

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

国泰金鹏蓝筹价值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历史走势对比图

(2006 年 9 月 29 日至 2009 年 12 月 31 日)

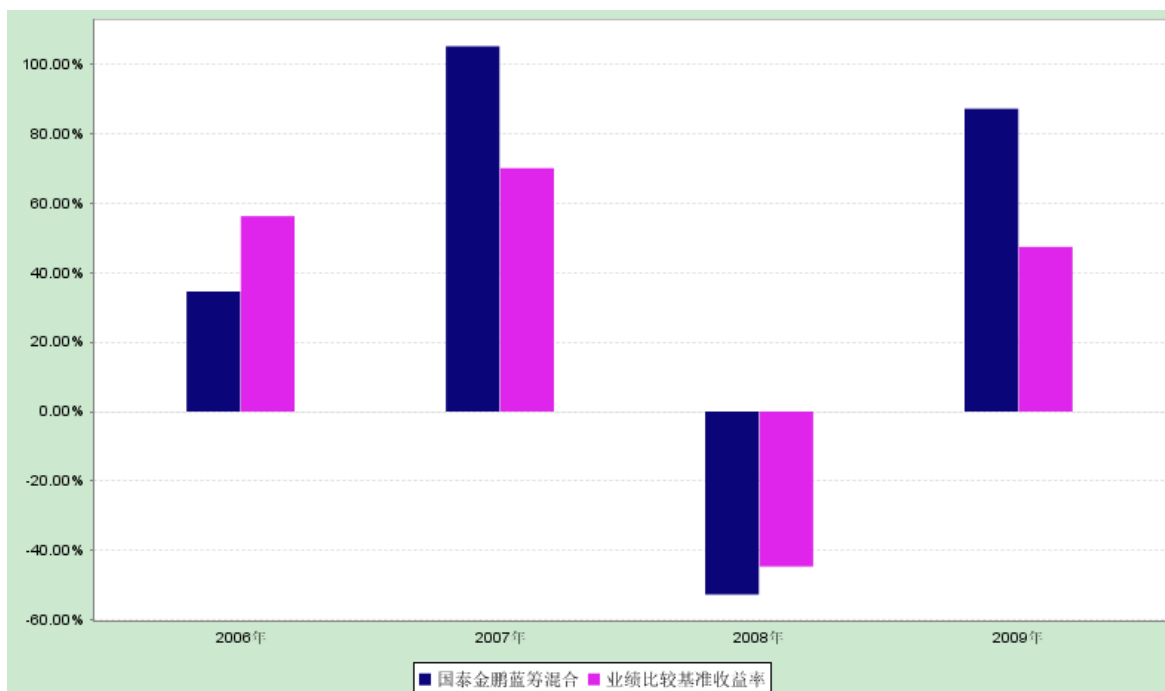


注：本基金的合同生效日为 2006 年 9 月 29 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

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

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：2006 年计算期间为基金合同生效日 2006 年 9 月 29 日至 2006 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：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
2009	0.320	27,414,662.58	47,864,866.77	75,279,529.35	-
2008	-	-	-	-	-
2007	8.100	564,946,150.50	782,305,600.12	1,347,251,750.62	-
合计	8.420	592,360,813.08	830,170,466.89	1,422,531,279.97	-

注：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 2010 年 1 月 15 日进行利润分配，每 10 份基金份额派发红利 0.24 元。

§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 2009 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金

鑫证券投资基金，以及 12 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（由金鼎证券投资基金转型而来）、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）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（由金盛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 18 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 4 月 1 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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄焱	本基金的基金经理、国泰金鑫封闭的基金经理、基金管理部副总监	2008-05-17	-	16	硕士研究生。曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003 年 1 月加盟国泰基金管理有限公司，曾任基金金泰基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理，2006 年 7 月至 2008 年 5 月担任国泰金龙行业混合的经理，2007 年 4 月起兼任国泰金鑫封闭的基金经理，2008 年 5 月起任国泰金鹏蓝筹混合的基金经理，2009 年 5 月起任基金管理部副总监。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 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，其中封闭式基金二只、股票型基金四只、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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009 年中国经济在 4 万亿投资和宽松货币政策的刺激下，迅速走出了国际金融危机的泥潭。相应地，A 股市场也从 2008 年的单边下跌演变成了 2009 年的单边上涨行情。而到了 09 年末我国宏观经济由快速回升进入平稳发展阶段，与宏观经济关联紧密的周期性行业及金融地产等行业波动性降低，总体表现走弱。而与消费相关的个股开始走强，如医药、商业贸易和 TMT 等，另外化工和农业等受季节性影响的行业也开始走强。

今年初基于对市场的乐观判断，本基金保持了较高的仓位和组合弹性。另外，对于今年的重点行业机会如地产、煤炭、家电以及下半年的医药消费等基本都有所把握，因此获得了较好的收益率。到

2009 年末，大盘股相对中小盘股的估值折价已达历史高位，股指期货的推出时间也在不断临近，判断未来大中盘股走强的可能性增大，因此本基金减持了涨幅较大、估值偏高脱离基本面的中小盘股票，增持了业绩增长确定、估值优势突出的部分中大盘股，如银行、钢铁等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金本报告期份额净值增长率为 87.25%，同期业绩比较基准增长率为 47.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一年之计在于春，虽然考虑到宽松的宏观政策开始逐渐变化，经济恢复速度也有可能放缓，但在经济增长确定性不断增加的背景下，企业业绩的增长将可能超出市场预期，且目前以银行为代表的大盘蓝筹股，估值普遍比较合理甚至略有低估，因此市场整体下行的空间有限。近期市场担心宏观经济政策特别是货币政策会出现重大调整，但我们认为，目前经济增长的根基并不稳固，因此经济刺激政策大规模退出的可能性并不大，整体政策环境还将保持平稳。

本基金对今年的证券市场行情并不悲观，在经济不断复苏的背景下，企业利润状况将不断改善；而在股指期货和融资融券推出时间不断临近的背景下，目前大小盘股票的估值结构可能会发现变化。下阶段本基金组合中将增加大盘股的配置比重，并重点关注受益于经济持续增长的资源类公司和受益于经济结构转型的消费升级、科技创新和节能减排相关公司。

在新的一年里，我们将总结过去的经验教训，遵循有纪律的投资原则，诚信尽责，努力工作，力争实现基金资产长期稳定增长。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金已于 2009 年实施利润分配 75,279,529.35 元。

截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为 113,539,024.02 元，可供分配的份额利润为 0.0471 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 2010 年 1 月 15 日进行利润分配，每 10 份基金份额派发红利 0.24 元。

§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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金 2009 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，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：国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

报告截止日：2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资 产：		
银行存款	134,800,838.41	161,212,121.43
结算备付金	5,617,295.76	1,780,642.17
存出保证金	713,372.36	344,685.56

交易性金融资产	2,629,049,781.59	1,396,795,605.83
其中：股票投资	2,500,548,419.09	1,299,869,701.04
基金投资	-	-
债券投资	128,501,362.50	96,925,904.79
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	21,142,767.76	43,728,465.49
应收利息	2,703,445.48	3,191,623.93
应收股利	-	-
应收申购款	285,794.57	66,462.36
递延所得税资产	-	-
其他资产	3,306.32	-
资产总计	2,794,316,602.25	1,607,119,606.77
负债和所有者权益	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008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	-	-
应付赎回款	8,484,939.28	1,612,300.44
应付管理人报酬	3,486,197.81	2,134,978.88
应付托管费	581,032.97	355,829.79
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,067,919.58	569,733.66
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	650,308.34	654,916.05
负债合计	14,270,397.98	5,327,758.82
所有者权益：		
实收基金	2,409,594,653.01	2,526,967,759.46
未分配利润	370,451,551.26	-925,175,911.51
所有者权益合计	2,780,046,204.27	1,601,791,847.95
负债和所有者权益总计	2,794,316,602.25	1,607,119,606.77

注：报告截止日 2009 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.154 元，基金份额总额 2,409,594,653.01 份。

7.2 利润表

会计主体：国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2009年1月1日至2009年12 月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12 月31日
一、收入	1,415,576,683.35	-2,005,498,137.81
1. 利息收入	4,688,079.66	8,931,472.21
其中：存款利息收入	2,522,150.88	3,462,594.46
债券利息收入	1,961,283.43	5,146,260.95
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	204,645.35	322,616.80
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	218,411,096.17	-405,426,203.94
其中：股票投资收益	204,412,403.67	-417,910,800.10
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-199,185.62	648,747.61
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-5,932,012.58
股利收益	14,197,878.12	17,767,861.13
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,192,101,869.45	-1,610,308,067.99
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	375,638.07	1,304,661.91
减：二、费用	47,750,333.66	67,545,416.23
1. 管理人报酬	34,463,784.68	39,717,607.83
2. 托管费	5,743,964.15	6,619,601.22
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	7,088,846.13	20,590,237.84
5. 利息支出	12,354.76	130,602.38
其中：卖出回购金融资产支出	12,354.76	130,602.38
6. 其他费用	441,383.94	487,366.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,367,826,349.69	-2,073,043,554.04
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,367,826,349.69	-2,073,043,554.04

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009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）	2,526,967,759.46	-925,175,911.51	1,601,791,847.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	1,367,826,349.69	1,367,826,349.69
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）	-117,373,106.45	3,080,642.43	-114,292,464.02
其中：1. 基金申购款	713,465,764.01	14,092,586.56	727,558,350.57
2. 基金赎回款	-830,838,870.46	-11,011,944.13	-841,850,814.59
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）	0.00	-75,279,529.35	-75,279,529.35
五、期末所有者权益（基金净值）	2,409,594,653.01	370,451,551.26	2,780,046,204.27
项目	上年度可比期间 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）	3,458,202,641.67	1,177,198,074.08	4,635,400,715.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-2,073,043,554.04	-2,073,043,554.04
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）	-931,234,882.21	-29,330,431.55	-960,565,313.76
其中：1. 基金申购款	230,059,389.16	8,465,342.66	238,524,731.82
2. 基金赎回款	-1,161,294,271.37	-37,795,774.21	-1,199,090,045.58
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）	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,526,967,759.46	-925,175,911.51	1,601,791,847.95

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：金旭，主管会计工作负责人：巴立康，会计机构负责人：王骏

7.4 报表附注

7.4.1 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

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

7.4.2 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、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	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
中信建投证券有限责任公司(“中信建投”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
中国国际金融有限公司(“中金公司”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司

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。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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
中信建投	600,375,918.50	13.23%	1,249,307,021.96	18.84%
万联证券	234,048,465.58	5.16%	472,125,275.24	7.12%
中金公司	897,915,651.20	19.79%	799,722,850.41	12.06%

7.4.3.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日	
	成交金额	占当期权证成 交总额的比例	成交金额	占当期权 证成交总 额的比例
中信建投	-	-	4,039,239.68	15.64%
中金公司	-	-	19,194,817.05	74.31%

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009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
中信建投	487,808.25	12.83%	297,110.27	27.82%
万联证券	198,943.31	5.23%	-	-
中金公司	729,562.82	19.19%	115,737.77	10.84%
关联方名称	上年度可比期间 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
中信建投	1,015,070.48	18.26%	43,517.41	7.64%
万联证券	401,306.39	7.22%	-	-
中金公司	649,782.28	11.69%	106,706.11	18.74%

注：1.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。

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。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31 日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	34,463,784.68	39,717,607.83
其中：支付销售机构的客户维护费	3,422,210.62	4,082,569.93

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 X 1.5% / 当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31 日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,743,964.15	6,619,601.22

注：支付基金托管人中国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。

7.4.3.3 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 2009年1月1日至2009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
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 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
中国银行	-	-	-	-	95,000,000.00	82,248.80

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.3.4.2 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

无。

7.4.3.5 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 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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
中国银行	134,800,838.41	2,464,566.05	161,212,121.43	3,403,838.17

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信建投	300027	华谊兄弟	新股网下发行	55,467	1,585,246.86
中信建投	601888	中国国旅	新股网下发行	59,572	701,758.16
上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末（2009 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.4.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600875	东方电气	2009-12-03	2010-12-01	非公开发行	42.07	42.36	1,500,000	63,105,000.00	63,540,000.00	-
002024	苏宁电器	2009-12-30	2010-12-31	非公开发行	17.20	17.23	1,500,000	25,800,000.00	25,845,000.00	-
600486	扬农化工	2009-09-30	2010-09-29	非公开发行	30.20	32.51	700,000	21,140,000.00	22,757,000.00	-
600060	海信电器	2009-12-25	2010-12-24	非公开发行	18.38	18.53	1,200,000	22,056,000.00	22,236,000.00	-
300027	华谊兄弟	2009-10-19	2010-02-01	网下申购	28.58	55.43	55,467	1,585,246.86	3,074,535.81	-
002304	洋河股份	2009-10-29	2010-02-08	网下申购	60.00	113.99	14,847	890,820.00	1,692,409.53	-
300014	亿纬锂能	2009-10-15	2010-02-01	网下申购	18.00	39.55	32,686	588,348.00	1,292,731.30	-
601888	中国国旅	2009-09-25	2010-01-15	网下申购	11.78	20.94	59,572	701,758.16	1,247,437.68	-
002331	皖通科技	2009-12-25	2010-04-06	网下申购	27.00	27.00	26,748	722,196.00	722,196.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市

后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.5 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	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,500,548,419.09	89.49
	其中：股票	2,500,548,419.09	89.49
2	固定收益投资	128,501,362.50	4.60
	其中：债券	128,501,362.50	4.60
	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	140,418,134.17	5.03
6	其他各项资产	24,848,686.49	0.89
7	合计	2,794,316,602.25	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	24,923,623.66	0.90
B	采掘业	143,238,094.73	5.15

C	制造业	1,077,675,543.07	38.76
C0	食品、饮料	132,581,522.41	4.77
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	19,122,213.78	0.69
C4	石油、化学、塑胶、塑料	243,867,671.25	8.77
C5	电子	96,958,150.25	3.49
C6	金属、非金属	176,264,895.39	6.34
C7	机械、设备、仪表	304,649,559.47	10.96
C8	医药、生物制品	104,231,530.52	3.75
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	55,666,978.40	2.00
E	建筑业	78,631,748.72	2.83
F	交通运输、仓储业	31,767,187.90	1.14
G	信息技术业	142,629,676.38	5.13
H	批发和零售贸易	167,919,364.19	6.04
I	金融、保险业	589,443,777.96	21.20
J	房地产业	153,680,182.59	5.53
K	社会服务业	31,897,705.68	1.15
L	传播与文化产业	3,074,535.81	0.11
M	综合类	-	-
	合计	2,500,548,419.09	89.95

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	600036	招商银行	9,099,337	164,243,032.85	5.91
2	600875	东方电气	2,765,674	120,609,240.66	4.34
3	601318	中国平安	1,850,149	101,924,708.41	3.67
4	600016	民生银行	9,889,276	78,224,173.16	2.81
5	000422	湖北宜化	3,657,424	78,086,002.40	2.81
6	601166	兴业银行	1,732,918	69,853,924.58	2.51
7	600048	保利地产	3,038,797	68,069,052.80	2.45
8	600406	国电南瑞	1,379,212	67,526,219.52	2.43
9	600030	中信证券	2,004,520	63,683,600.40	2.29
10	600900	长江电力	4,166,690	55,666,978.40	2.00

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本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	600036	招商银行	112,718,461.21	7.04
2	600875	东方电气	109,928,218.69	6.86
3	600048	保利地产	65,057,917.61	4.06
4	000422	湖北宜化	61,763,226.99	3.86
5	600016	民生银行	50,769,565.31	3.17
6	000937	金牛能源	47,451,168.76	2.96
7	600348	国阳新能	44,418,355.69	2.77
8	600535	天士力	42,624,746.56	2.66
9	600406	国电南瑞	41,256,075.25	2.58
10	600028	中国石化	41,089,000.90	2.57
11	601088	中国神华	40,171,350.03	2.51
12	000878	云南铜业	39,324,382.64	2.46
13	601318	中国平安	39,220,035.47	2.45
14	600030	中信证券	39,147,441.31	2.44
15	000656	ST 东 源	37,594,616.22	2.35
16	600325	华发股份	35,432,303.30	2.21
17	000825	太钢不锈	34,422,473.54	2.15
18	000016	深康佳 A	33,228,337.31	2.07
19	600019	宝钢股份	32,238,964.35	2.01
20	600251	冠农股份	31,744,830.75	1.98

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	600100	同方股份	88,977,930.68	5.55
2	601169	北京银行	88,529,685.00	5.53
3	600036	招商银行	86,364,804.05	5.39
4	601001	大同煤业	82,425,413.76	5.15
5	600383	金地集团	68,184,247.73	4.26
6	601166	兴业银行	52,313,447.78	3.27
7	600000	浦发银行	46,730,817.61	2.92
8	600875	东方电气	46,005,933.51	2.87
9	600348	国阳新能	41,242,637.72	2.57
10	600535	天士力	38,497,843.43	2.40

11	000069	华侨城 A	38,102,278.07	2.38
12	600808	马钢股份	37,391,665.44	2.33
13	000858	五 粮 液	36,364,161.22	2.27
14	000060	中金岭南	36,311,030.10	2.27
15	600019	宝钢股份	36,029,771.06	2.25
16	600252	中恒集团	34,135,581.21	2.13
17	002024	苏宁电器	31,125,179.03	1.94
18	000878	云南铜业	28,632,103.36	1.79
19	600849	上海医药	28,486,876.35	1.78
20	002022	科华生物	27,906,305.51	1.74

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	2,244,202,660.34
卖出股票的收入（成交）总额	2,440,599,290.94

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	128,501,362.50	4.62
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	128,501,362.50	4.62

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	010301	03 国债(1)	803,180	80,840,067.00	2.91
2	010004	20 国债(4)	472,200	47,597,760.00	1.71
3	010307	03 国债(7)	630	63,535.50	0.00

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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 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 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	713,372.36
2	应收证券清算款	21,142,767.76
3	应收股利	-
4	应收利息	2,703,445.48
5	应收申购款	285,794.57
6	其他应收款	3,306.32
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,848,686.49

8.9.4 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处于转股期的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600875	东方电气	63,540,000.00	2.29	定向增发

§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
91,748	26,263.18	424,432,348.34	17.61%	1,985,162,304.67	82.39%

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	290,903.08	0.01%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006 年 9 月 29 日)基金份额总额	1,248,974,112.75
本报告期期初基金份额总额	2,526,967,759.46
本报告期基金总申购份额	713,465,764.01
减：本报告期基金总赎回份额	830,838,870.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,409,594,653.01

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，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

基金管理人重大人事变动如下：

1、2009 年 1 月 17 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九次会议审议通过，同意聘任初伟斌先生担任公司副总经理。初伟斌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]1481 号文）。

2、2009 年 7 月 16 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变更公司督察长的公告》，经本基金管理人第四届董事会第十五次会议审议通过，同意丁昌海先生辞去公司督察长职务，聘任李峰女士为公司督察长。李峰女士的督察长任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2009]609 号文）。

报告期内，本基金托管人的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，本基金无涉及本基金管理人、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

务所的报酬为 100,000.00 元，目前的审计机构提供审计服务的年限为 4 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	
申银万国证券股份有限公司	1	949,048,991.66	20.91%	806,689.12	21.22%	-
中国银河证券有限责任公司	1	269,627,254.78	5.94%	229,181.44	6.03%	-
中信建投证券有限责任公司	1	600,375,918.50	13.23%	487,808.25	12.83%	-
北京高华证券有限责任公司	1	1,586,771,640.60	34.97%	1,348,750.66	35.48%	-
万联证券有限责任公司	1	234,048,465.58	5.16%	198,943.31	5.23%	-
中国国际金融有限公司	1	897,915,651.20	19.79%	729,562.82	19.19%	-
合计	6	4,537,787,922.32	100.00%	3,800,935.60	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），并经公司批准。

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
申银万国证券股份有限公司	79,202,375.30	29.12%	1,018,800,000.00	21.07%	-	-
中国银河证券有限责任公司	94,379,453.60	34.71%	260,000,000.00	5.38%	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	98,093,919.30	36.07%	3,556,100,000.00	73.55%	-	-
万联证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	270,238.93	0.10%	-	-	-	-
合计	271,945,987.13	100.00%	4,834,900,000.00	100.00%	-	-