国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010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：二〇一一年三月二十六日

§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2011年3月21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2010年1月1日起至2010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	2,025,612,005.96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-Satellitestrategy），核心投资主要以富时中国A股蓝筹价值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%*富时中国A股蓝筹价值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富时中国A股蓝筹价值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		（021）38569000，400-888-8688	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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	189,240,898.63	175,724,480.24	-462,735,486.05
本期利润	-99,404,079.36	1,367,826,349.69	-2,073,043,554.04
加权平均基金份额本期利润	-0.0438	0.5659	-0.7283
本期基金份额净值增长率	-3.03%	87.25%	-52.69%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.0422	0.0471	-0.3661
期末基金资产净值	2,111,043,195.64	2,780,046,204.27	1,601,791,847.95
期末基金份额净值	1.042	1.154	0.634

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	4.71%	1.55%	2.07%	1.02%	2.64%	0.53%
过去六个月	23.21%	1.40%	7.85%	0.88%	15.36%	0.52%
过去一年	-3.03%	1.37%	-11.06%	0.92%	8.03%	0.45%
过去三年	-14.09%	1.87%	-27.24%	1.39%	13.15%	0.48%
自基金合同生效起至今	137.29%	1.84%	64.26%	1.37%	73.03%	0.47%

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

自基金合同生效以来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2010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

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

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
2010年	0.790	69,824,628.33	96,551,175.97	166,375,804.30	-
2009年	0.320	27,414,662.58	47,864,866.77	75,279,529.35	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	1.110	97,239,290.91	144,416,042.74	241,655,333.65	-

§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2010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：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金（创新型封闭式基金），以及14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、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（LOF）（由金鑫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、国泰价值经典股票型证券投资基金（LOF）。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		
黄焱	本基金的基金经理、国泰价值经典的基金经理、基金管理部副总监	2008-05-17	-	17	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月至2010年10月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，2010年8月起任国泰价值经典股票的基金经理。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决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

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

4.3 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

本基金与本基金管理人管理的国泰金马稳健混合、国泰金鼎价值混合均为混合（偏股）型基金。其中，本基金与国泰金马稳健混合的业绩表现差异为1.68%，主要由于个股选择差异所致；本基金与国泰金鼎价值混合的业绩表现差异为13.14%，主要由于行业配置差异所致。

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

2010年房地产调控和通货膨胀问题成为贯穿全年的主题，为应对错综复杂的经济环境，保障经济持续增长和社会稳定，政府采取了较为严厉的宏观调控措施，尤其是货币政策上出现了明显的转向。

2010年度的证券市场整体呈弱势震荡格局，在宏观调控的背景下，市场对与宏观经济相关度较高的周期性行业采取了回避的态度，上证综指全年下跌。与此同时，在2010年政府表达了非常明确的促使经济结构转型的决心，在此基础上，个股和板块行情精彩纷呈。各类中小盘指数普遍创出了2007年以来的新高。行情发展到年末时，一方面以银行为代表的大盘蓝筹股估值几乎达到了历史的最低点，而中小盘股票则出现了一定的结构性估值泡沫。

宏观方面，去年本基金虽然也认识到政府调控的决心，但由于对经济运行持较乐观的态度，因此全年保持了较高的仓位，在结构上虽然也重点超配了食品饮料、医药等消费类行业，但整体结构仍偏均衡，保留了部分银行和地产的配置，这使基金净值遭受了一定的损失。同时，对新兴产业相关上市公司的整体高估值持较为谨慎的态度，也未作重点配置。截止2010年末，本基金组合中持有较多低估值的大盘蓝筹股，以抵御政策转换、中小市值成长股过高估值可能修正的风险。基于对国际宽松货币环境及美国经济表现可能超预期的判断，在三、四季度对资源品的投资有所增加。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2010年度净值增长率为-3.03%，同期业绩比较基准为-11.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年度国际环境方面，世界经济将继续呈现出改善的迹象，但复苏力度依然较弱，为保持经济复苏态势，预计主要经济体仍将维持宽松的货币环境。美国经济有可能超出预期，但短期内QE2政策不会退出。

通胀仍将是今年国内经济的主题。一月通胀压力将尤为明显，翘尾因素带来的压力要到五六月份才会消失。在通胀压力较大的时期，投资者仍会担心政策的不确定性。针对房地产价格的调控政策预计在年度内都很难见到放松的迹象，而整体经济运行情况预计在通胀的背景下仍将维持在景气高位。进出口会延续去年的良好增长，主要原因在于中国出口竞争力依旧强劲，尤其是在装备制造方面，越来越多的中国龙头公司将逐步成长为世界级企业。

2010年底基金仓位普遍处于高位，同时对小市值股票的配置显著偏离市场。这将使市场短期博弈加剧，行情将以震荡为主。市场方向的选择将取决于两会前后的政策导向。

在“十二五”开局之年，本基金着重配置兼具抗通胀和受益经济复苏的资源品，受益于经济转型的先进装备制造业，以及符合节能减排方向的新能源产业。在投资风格上，更加强调自下而上的策略，发挥在选股方面的优势。

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，力争为广大投资者实现基金资产长期稳定的增长。

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2010年实施利润分配166,375,804.30元。

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。

§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，对本基金管理人的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2010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：2010年12月31日

单位：人民币元

资产		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款		106,864,779.55	134,800,838.41
结算备付金		3,441,158.57	5,617,295.76
存出保证金		635,554.60	713,372.36
交易性金融资产		2,004,537,412.06	2,629,049,781.59
其中：股票投资		1,909,631,186.46	2,500,548,419.09
基金投资		-	-
债券投资		94,906,225.60	128,501,362.50
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		1,356,993.76	21,142,767.76
应收利息		666,586.63	2,703,445.48
应收股利		-	-
应收申购款		1,599,846.39	285,794.57
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	3,306.32
资产总计		2,119,102,331.56	2,794,316,602.25
负债和所有者权益		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009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		2,035,228.12	-
应付赎回款		744,964.66	8,484,939.28
应付管理人报酬		2,769,725.17	3,486,197.81
应付托管费		461,620.84	581,032.97
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,427,940.77	1,067,919.58
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		619,656.36	650,308.34
负债合计		8,059,135.92	14,270,397.98
所有者权益：			
实收基金		2,025,612,005.96	2,409,594,653.01
未分配利润		85,431,189.68	370,451,551.26
所有者权益合计		2,111,043,195.64	2,780,046,204.27
负债和所有者权益总计		2,119,102,331.56	2,794,316,602.25

注：报告截止日2010年12月31日，基金份额净值1.042元，基金份额总额2,025,612,005.96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：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目		本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入		-49,431,249.76	1,415,576,683.35
1.利息收入		4,192,858.51	4,688,079.66
其中：存款利息收入		1,262,486.66	2,522,150.88
债券利息收入		2,716,278.64	1,961,283.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		214,093.21	204,645.35
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		234,539,244.77	218,411,096.17
其中：股票投资收益		218,354,511.25	204,412,403.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,103,764.02	-199,185.62
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		17,288,497.54	14,197,878.12
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-288,644,977.99	1,192,101,869.45
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		481,624.95	375,638.07
减：二、费用		49,972,829.60	47,750,333.66
1. 管理人报酬		35,619,610.20	34,463,784.68
2. 托管费		5,936,601.70	5,743,964.15
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		7,630,152.78	7,088,846.13
5. 利息支出		360,589.58	12,354.76
其中：卖出回购金融资产支出		360,589.58	12,354.76
6. 其他费用		425,875.34	441,383.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-99,404,079.36	1,367,826,349.69
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-99,404,079.36	1,367,826,349.69

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：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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）	2,409,594,653.01	370,451,551.26	2,780,046,204.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-99,404,079.36	-99,404,079.36
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）	-383,982,647.05	-19,240,477.92	-403,223,124.97
其中：1.基金申购款	374,334,199.89	23,417,302.30	397,751,502.19
2.基金赎回款	-758,316,846.94	-42,657,780.22	-800,974,627.16
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）	-	-166,375,804.30	-166,375,804.30
五、期末所有者权益（基金净值）	2,025,612,005.96	85,431,189.68	2,111,043,195.64

项目	上年度可比期间 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）	-	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）	-	-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

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	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、基金管理人的原股东(2010年6月21日前)
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
中国建银投资证券有限责任公司（“中投证券”）	基金代销机构、受中国建投控制的公司
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
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东(自2010年6月21日起)

注：根据国泰基金管理有限公司于2010年6月21日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监许可[2009]1163号文批准，公司股东中国建银投资有限责任公司、原股东万联证券有限责任公司将其所持有的国泰基金管理有限公司合计30%的股权转让给意大利忠利集团。

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	1,342,692,673.85	28.04%	600,375,918.50	13.23%
中金公司	510,060,789.74	10.65%	897,915,651.20	19.79%
万联证券	-	-	234,048,465.58	5.16%

7.4.3.1.2 权证交易

无。

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 2010年1月1日至2010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	1,090,946.35	27.27%	488,265.48	34.19%
中金公司	414,427.97	10.36%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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%
中金公司	729,562.82	19.19%	115,737.77	10.84%
万联证券	198,943.31	5.23%	-	-

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和经手费后的净额列示。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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	35,619,610.20	34,463,784.68
其中：支付销售机构的客户维护费	3,204,308.20	3,422,210.62

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1.5%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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,936,601.70	5,743,964.15

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

无。

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	106,864,779.55	1,224,629.23	134,800,838.41	2,464,566.05

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 2010年1月1日至2010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
中金公司	600036	招商银行	配股	1,183,627	10,475,098.95
中投证券	002472	双环传动	新股网下发行	89,352	2,501,856.00
上年度可比期间 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

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末（2010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
002092	中泰化学	2010-04-19	2011-04-20	非公开发行	16.33	13.40	2,200,000	35,926,000.00	29,480,000.00	-
002092	中泰化学	2010-09-20	2011-04-20	非公开发行-送股	-	13.40	1,100,000	-	14,740,000.00	-
600219	南山铝业	2010-03-29	2011-03-29	非公开发行	8.82	9.48	3,500,000	30,870,000.00	33,180,000.00	-
600535	天士力	2010-12-21	2011-12-19	非公开发行	37.60	37.72	600,000	22,560,000.00	22,632,000.00	-
002493	荣盛石化	2010-10-22	2011-02-09	网下申购	53.80	63.96	248,494	13,368,977.20	15,893,676.24	-
300127	银河磁体	2010-09-27	2011-01-13	网下申购	18.00	27.90	84,461	1,520,298.00	2,356,461.90	-
600998	九州通	2010-10-27	2011-02-09	网下申购	13.00	14.55	89,034	1,157,442.00	1,295,444.70	-
601126	四方股份	2010-12-28	2011-03-31	网下申购	23.00	31.11	26,982	620,586.00	839,410.02	-
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	网下申购	23.98	31.24	17,313	415,165.74	540,858.12	-

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

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（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000716	*ST南方	2010-11-16	资产重组	13.50	2011-02-01	12.83	1,444,000	13,380,194.28	19,494,000.00	-

注：本基金截至2010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。

7.4.4.3 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

(1) 公允价值

(a) 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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2010年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,885,011,412.06元，属于第二层级的余额为119,526,000.00元，无属于第三层级的余额(2009年12月31日：第一层级2,494,671,781.59元，第二层级134,378,000.00元，无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009年度：同)。对于持有的非公开发行股票，本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级，并于限售期满后从第二层级转入第一层级(2009年度：同)。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,909,631,186.46	90.12
	其中：股