国泰金马稳健回报证券投资基金 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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金马稳健混合
基金主代码	020005
交易代码	020005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月18日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	7,884,063,442.32份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置,高度适应中国宏观经济的发展变化,紧盯不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司,最大程度地分享中国宏观经济的成长成果,为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。
投资策略	本基金采取定性与定量分析相结合的方式,通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险;通过对不同时期与GDP增长密切相关的投资、消费、进出口等因素的深层研究,准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司。通过个股选择,挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面,主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资管理。基金组合投资的基本范围:股票资产40%-95%;债券资产55%-0;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准=60%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数](在其它投理想的业绩基准出现以后,经一定程序会对现有业绩基准进行替换)。
风险收益特征	本基金属于中低风险的平衡型基金产品,基金的预期收益高于债券型基金,风险程度低于激进的股票型基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	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		(021)38569000,400-888-8688	010-67595096
传真		021-38561800	010-66275853

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 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	438,331,502.09	728,459,201.19	-2,045,488,725.66
本期利润	-425,246,839.24	3,903,125,302.20	-4,953,618,165.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0508	0.4128	-0.5633
本期基金份额净值增长率	-4.71%	84.41%	-53.79%
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	0.4072	0.3549	0.2433
期末基金资产净值	6,846,025,373.47	8,910,826,760.46	4,448,589,932.08
期末基金份额净值	0.868	0.911	0.494

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	4.21%	1.45%	3.19%	0.94%	1.02%	0.51%
过去六个月	19.58%	1.31%	10.23%	0.83%	9.35%	0.48%
过去一年	-4.71%	1.29%	-8.66%	0.85%	3.95%	0.44%
过去三年	-18.79%	1.93%	-27.34%	1.29%	8.55%	0.64%
过去五年	294.80%	1.81%	97.11%	1.23%	197.69%	0.58%
自基金合同生效起至今	279.80%	1.64%	85.61%	1.15%	194.19%	0.49%

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

国泰金马稳健回报证券投资基金

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

(2004年6月18日至2010年12月31日)

注:本基金的合同生效日为 2004 年6 月18 日。本基金在三个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金马稳健回报证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

3.3过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§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:国泰金鹏蓝筹证券投资基金、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、国泰金鼎保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝等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各境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有“金牌照”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		
余荣权	本基金的基金经理、国泰估值优势分级封闭的基金经理,公司副总经理	2008-04-03	-	17	硕士研究生。曾任职于深圳赛格集团财务公司、上海华宝信托投资公司、华宝兴业基金管理有限公司;2003年7月至2004年5月兼任宝康灵活配置基金的基金经理;2006年4月至2007年4月兼任华宝兴业多策略增长基金的基金经理,2007年8月加盟国泰基金管理有限公司,2007年8月至2009年3月任投资总监;2008年4月起任国泰金马稳健混合的基金经理,2010年2月起兼任国泰估值优势分级封闭的基金经理;2010年9月起任公司副总经理。
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰封闭的基金经理、国泰估值优势分级封闭的基金经理	2008-04-03	-	10	硕士研究生,CFA,曾任职于申银万国证券研究所。2004年4月加盟国泰基金管理有限公司,历任商投策略分析师、基金经理助理;2008年4月起任国泰金马稳健混合的基金经理,2009年12月起兼任国泰金泰封闭的基金经理,2010年2月起兼任国泰估值优势分级封闭的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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鼎价值混合、国泰金鹏蓝等混合均为混合(偏股)型基金,其中,本基金与国泰金鼎价值混合的业绩表现差异为14.82%,主要由于行业配置差异所致,本基金与国泰金鹏蓝等混合的业绩表现差异为1.68%,主要由于个股选择差异所致。

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A股市场面临的市场环境错综复杂,上半年市场基本都处于货币政策正常化和房地产调控的紧缩格局下,股指也是振荡下行,而下半年市场在经济数据和上市公司盈利情况好于预期以及海外量化宽松的推动下出现了大幅度的反弹,但最终在通胀压力高企的背景下,以食品为代表的新一轮货币紧缩下出现了回落。在面对政策环境不确定、而谋求经济转型之路非常确定的形势下,市场选择了医药、食品饮料、商业贸易等内需消费类行业和TMT、高端制造业等成长类行业,同时放弃了金融、房地产、黑色金属等传统产业。从风格表现看,全年中小市值股票的表现要明显好于大市值股票。

回顾全年的操作,基于对市场整体估值水平的认同,全年本基金基本都保持了比较高的股票资产配置比例,只是在四季度通胀压力明显加大后适当降低了股票资产配置比例。风格方面本基金始终重点配置了低估值的大盘蓝筹股,但这个风格特征与市场特征差异较大,导致本基金业绩不尽如人意。在行业配置方面,一季度主要是超配食品饮料、交通运输、公用事业和商业贸易等行业,低配了煤炭、有色金属和房地产等周期类行业,二季度又较大幅度增持了估值已处于历史底部区域的金融保险行业,并且在下半年基本保持了行业配置的稳定性和均衡性。在个股选择方面,本基金始终注重选择盈利确定性高和估值低的公司。

反思全年管理工作的得失:得“是在于对宏观调控政策保持了较高的敏感度,自出台房地产调控政策之后就始终对调控的严峻性和持久性保持了清醒的认识,而在10月份通胀压力开始明显加大时也没有被当时市场乐观的气氛所麻痹,对后续央行的货币紧缩力度保持了高度警惕,从而在四季度冲高回落的过程中比较主动。失”的方面是在于对符合经济转型方向以及政府重点投资领域的行业与公司参与力度不够,过于注重短期的估值风险,同时低估了其长期的成长空间导致本基金错过了很多成长股的机会,并且对大市值和低估值特征的公司配置过多。

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-4.71%,同期业绩比较基准为-8.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年,本基金认为,中国经济在“控通胀”和“保增长”之间的博弈会是贯穿全年的主线条,虽然上半年紧缩政策压力仍然巨大,但中国经济增长的内在动力仍然较为强劲,且目前A股市场的估值水平还是处于较低的水平,所以本基金对全年A股市场持谨慎乐观的态度。而在投资过程中需要关注几方面的变化,包括:全球经济复苏的进度和美国量化宽松所引发的资金流;信贷的控制力度以及通胀的演化路径;房地产调控措施所产生的具体效果与保障性住房建设的进程;资本市场的融资进程和数量。行业方面将继续重点配置符合经济转型方向的内需消费类行业和机械装备类行业。个股方面将更多地选择能够通过产品或服务的自我更新替代来实现内涵式增长的企业,以及具备行业整合能力的优势企业,回避那些还主要依靠产能扩张进行简单外延式扩张的传统加工制造企业。

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

根据法律法规和本基金合同的约定,本基金无应分配但尚未实施的利润。本基金管理人将在本基金符合法律法规和本基金合同约定的利润分配条件时,及时进行利润分配。

§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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

报告期内,本基金未实施利润分配。

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、误导性陈述或重大遗漏。

§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:国泰金马稳健回报证券投资基金

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	429,380,143.84	668,726,525.41
结算备付金	13,844,383.29	15,909,401.96
存出保证金	1,784,625.36	950,581.57
交易性金融资产	6,258,536,019.81	8,219,957,150.80
其中:股票投资	5,922,029,928.81	8,107,157,597.30
基金投资	-	-
债券投资	336,506,091.00	112,799,553.50
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	99,680,549.52	-
应收证券清算款	72,273,528.27	52,177,928.71
应收利息	3,306,697.93	1,772,399.32
应收股利	-	-
应收申购款	382,923.59	987,628.36
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	41,807.66
资产总计	6,879,188,871.61	8,960,523,423.79
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	14,160,053.09	15,680,365.62
应付赎回款	1,549,003.81	15,247,532.12
应付管理人报酬	8,737,212.46	10,974,907.98
应付托管费	1,456,202.11	1,829,151.35
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,739,799.88	4,418,559.75
应交税费	380,406.00	368,646.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,140,820.79	1,177,500.51
负债合计	33,163,498.14	49,696,663.33
所有者权益:		
实收基金	1,976,280,633.61	2,451,547,543.00
未分配利润	4,869,744,739.86	6,459,279,217.46
所有者权益合计	6,846,025,373.47	8,910,826,760.46
负债和所有者权益总计	6,879,188,871.61	8,960,523,423.79

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值0.868元,基金份额总额7,884,063,442.32份。

7.2 利润表

会计主体:国泰金马稳健回报证券投资基金

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	-275,966,723.55	4,056,124,559.63
1.利息收入	9,267,986.75	23,797,936.30
其中:存款利息收入	3,076,267.88	6,648,098.11
债券利息收入	5,976,597.42	16,594,681.54
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	215,121.45	555,156.65
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	576,249,620.71	855,172,448.32
其中:股票投资收益	499,962,686.84	804,485,449.89
基金投资收益	-	-
债券投资收益	445,092.79	-10,316,463.36
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-32,525.42
股利收益	75,841,841.08	61,035,987.21
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-863,578,341.33	3,174,666,101.01
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	2,094,010.32	2,488,074.00
减:二.费用	149,280,115.69	152,999,257.43
1.管理人报酬	106,358,255.39	107,659,050.57
2.托管费	17,726,375.91	17,943,175.11
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	24,432,552.53	26,877,366.73
5.利息支出	270,943.09	13,611.00
其中:卖出回购金融资产支出	270,943.09	13,611.00
6.其他费用	491,988.77	506,054.02
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-425,246,839.24	3,903,125,302.20
减:所得税费用	-	-
四.净利润(净亏损以“-”号填列)	-425,246,839.24	3,903,125,302.20

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国泰金马稳健回报证券投资基金

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)	2,451,547,543.00	6,459,279,217.46	8,910,826,760.46
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-425,246,839.24	-425,246,839.24
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)	-475,266,909.39	-1,164,287,638.36	-1,639,554,547.75
其中:1.基金申购款	379,816,708.93	990,751,016.22	1,370,567,725.15
2.基金赎回款	-855,083,618.32	-2,155,038,654.58	-3,010,122,272.90
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	1,976,280,633.61	4,869,744,739.86	6,846,025,373.47

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)	2,257,594,651.16	2,190,995,280.92	4,448,589,932.08
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,903,125,302.20	3,903,125,302.20
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)	193,952,891.84	365,158,634.34	559,111,526.18
其中:1.基金申购款	1,018,739,351.88	2,113,277,691.38	3,132,017,043.26
2.基金赎回款	-824,786,460.04	-1,748,119,057.04	-2,572,905,517.08
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)	2,451,547,543.00	6,459,279,217.46	8,910,826,760.46

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
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东(2010年6月21日起)
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	基金代销机构、基金管理人的原股东(2010年6月21日以前)
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
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

注:1.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]163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。

2.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
万联证券	-	-	296,482,924.62	1.69%
中信建投	1,086,223,142.22	7.12%	762,889,308.99	4.35%
中金公司	627,220,990.52	4.11%	4,983,991,535.78	28.41%

7.4.3.1.2权证交易

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	-	-	665,583.38	70.28%

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	882,564.17	6.89%	354,696.57	6.18%
中金公司	533,131.64	4.16%	-	-
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	619,852.28	4.19%	-	-
中金公司	4,236,375.60	28.63%	2,106,917.04	47.70%
万联证券	240,894.84	1.63%	-	-

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	106,358,255.39	107,659,050.57
其中:支付销售机构的客户维护费	19,395,615.47	19,070,914.61

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	17,726,375.91	17,943,175.11

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

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

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。

7.4.3.4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

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.3.4.2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

本基金本报告期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。

7.4.3.5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
中国建设银行	429,380,143.84	2,966,957.64	668,726,525.41	6,475,661.71

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。

7.4.3.6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	1,509,028	13,354,897.80
中金公司	601328	交通银行	配股	1,275,000	5,737,500.00
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	110008	王府转债	新债网上发行	8,230	823,000.00
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
300125	易世达	2010-09-27	2011-01-13	网下申购	55.00	83.49	37.672	2,071,960.00	3,145,235.28	-
300141	和顺电气	2010-11-03	2011-02-14	网下申购	31.68	47.28	45,707	1,447,997.76	2,161,026.96	-
600219	南山铝业	2010-03-29	2011-03-29	非公开发行	8.82	9.48	9,000,000	79,380,000.00	85,320,000.00	-
600535	天士力	2010-12-21	2011-12-19	非公开发行	37.60	37.74	2,500,000	94,000,000.00	94,350,000.00	-
002092	中泰化学	2010-04-19	2011-04-20	非公开发行	16.33	13.40	8,000,000	130,640,000.00	107,200,000.00	-
002092	中泰化学	2010-09-20	2011-04-20	非公开发行-送股	-	13.40	4,000,000	-	53,600,000.00	-

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

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

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

截至本报告期末2010年12月31日止,本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.4.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2010年12月31日止,本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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5,690,903,019.81元,属于第二层级的余额为567,633,000.00元,无属于第三层级的余额(2009年12月31日:第一层级7,828,362,036.44元,第二层级391,595,114.36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	5,922,029,928.81	86.09
	其中:股票	5,922,029,928.81	86.09
2	固定收益投资	336,506,091.00	4.89
	其中:债券	336,506,091.00	4.89
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	99,680,549.52	1.45
	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	443,224,527.13	6.44
6	其他各项资产	77,747,775.15	1.13
7	合计	6,879,188,871.61	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	17,640,000.00	0.26
B	采掘业	338,994,260.