国泰金鼎价值精选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	国泰金鼎价值混合
基金主代码	519021
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
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	5,154,350,765.97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	A.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。 B.股票资产投资策略 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。 C.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	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	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	421,938,655.34	90,517,824.22	-815,684,504.61
本期利润	543,437,249.82	3,609,886,112.69	-5,346,775,816.75
加权平均基金份额本期利润	0.0966	0.5628	-0.7804
本期基金份额净值增长率	10.11%	84.39%	-53.83%
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	0.1195	0.0601	0.0549
期末基金资产净值	5,673,165,040.76	6,242,946,282.46	4,413,460,243.03
期末基金份额净值	1.101	1.016	0.663

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	3.67%	1.49%	3.75%	1.01%	-0.08%	0.48%
过去六个月	27.28%	1.31%	11.28%	0.89%	16.00%	0.42%
过去一年	10.11%	1.22%	-8.02%	0.92%	18.13%	0.30%
过去三年	-6.26%	1.76%	-27.60%	1.40%	21.34%	0.36%
自基金合同生效起至今	48.40%	1.75%	-3.93%	1.40%	52.33%	0.35%

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

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

(2007年4月11日至2010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

国泰金鼎价值精选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: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 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	0.160	62,196,265.05	34,074,818.06	96,271,083.11	-
2009年	2.000	881,272,296.24	355,285,386.20	1,236,557,682.44	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	2.160	943,468,561.29	389,360,204.26	1,332,828,765.55	-

注:本基金的基金管理人于2010年1月8日宣告以2009年12月31日可分配收益为基准,向截至2010年1月15日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司登记在册的全体基金份额持有人,按每10份基金份额派发红利0.16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:国泰金鹿增长证券投资基金、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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰区位优势股票的基金经理	2008-04-03	-	10	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、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理,2008年4月起任国泰金鼎价值混合的基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势股票的基金经理。

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、国泰金鹏蓝筹混合均为混合(偏股)类型基金,其中,本基金与国泰金马稳健混合的业绩表现差异为14.82%,与国泰金鹏蓝筹混合的业绩表现差异为13.14%,上述差异主要均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

虽然2010年我国GDP继续保持了10.3%的高速增长,但是回顾整个2010年中国经济却是一波三折。一季度初经济的高增长带来了流动性的收缩和房地产调控措施的出台,GDP增长就此下滑;二季度欧洲债务危机一度让市场认为世界经济和中国经济会二次见底;三季度中国经济的韧性得到充分的体现,同时在美联储QEII的支撑下经济下滑的态势得到遏制,这段时间海外资金在高增长的吸引下逐渐流向亚洲等新兴市场;四季度欧美经济恢复势头开始愈发明显,国内通胀也持续抬头,房地产市场再度火爆。2010年全年信贷投放7.95万亿,基本符合年初的计划,各个季度的投放额度更加均衡。

2010年中国政府已经通过努力将经济结构转型由中时逐渐转化为现实,刺激内需和发展战略新兴产业深入人心。从目前看来这种潮流不可阻挡并将在未来5-10年持续实现。当然我们也观察到了通胀在2010年逐渐抬头,类滞胀给2010年4季度的中国经济运行带来了一定的困难。

在经历了2009年的大幅上涨之后,2010年的A股市场大幅波动,结构分化剧烈。上半年大幅下跌,七月份之后触底回升,全年上证综指下跌14.31%。从行业层面看,电子元器件、医药、食品饮料和机械设备行业表现较好,全年涨幅超过20%,而黑色金属、金融服务和地产行业表现最差,全年跌幅超过20%。

金鼎基金在2010年坚持了基金契约规定的价值投资理念。全年较为成功的把握了医药、食品饮料和机械设备行业的投资机会,同时规避了金融和地产行业的投资风险。在资产配置方面,上半年适时降低了股票的仓位,七月份开始逐步提高了股票的仓位,取得了较好的效果。回顾2010年值得总结的教训方面,主要是对创业板和新兴行业的股票研究深度有待加强,由于对其估值的担心,没有能够把握住其中更多的投资机会。总体而言,金鼎基金在2010年为持有人取得了较好的投资收益。

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10.11%,同期业绩比较基准为-8.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

鉴于2011年宏观经济的复杂性,我们需要对国内外的宏观经济的运行进一步的跟踪,保增长和控通胀之间的博弈将在2011年表现得淋漓尽致。现在主流研究机构普遍预计2011年我国仍将延续目前的复苏势头,全年经济增长将在9.5%左右,出口仍将保持平稳,而投资和消费则会保持平稳增长。我们认为2011年的投资需要密切关注以下几个方面的变化:(1)、全球经济复苏的进度和全球资金的重新配置;(2)、央行对信贷的控制力度以及通胀的演化路径;(3)、目前针对房地产市场的各项调控措施所产生的具体效果,保障性住房建设的进程;(4)、资本市场的融资进程和数量;(5)、风格的演化路径。总体而言我们认为中国经济增长的内在动力仍然较为强劲,对未来的经济增长持相对乐观的态度,虽然目前政策压力仍然巨大,但是市场整体的估值水平还是处于较低的水平,因此虽然今年的投资难度较大,但是仍然会存在一定的结构性投资机会,我们对A股市场持谨慎乐观的态度。

2011年本基金将坚持价值投资理念,注重资产配置和行业选择,精选个股,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几类投资机会:(1)、具有核心竞争力,估值水平合理的优质消费品行业龙头;(2)、目前估值水平较低,未来成长确切,同时受益于区域振兴规划的建材行业;(3)、符合国家产业结构调整规划,在未来产业升级过程中受益的优势装备制造业;(4)、供需状况较好,未来能够受益于通胀的有色金属行业和大宗农产品。在投资主题方面主要关注节能环保、价格改革、科技创新和企业并购等。

本基金将一如既往地恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,精选个股,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

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。基金经理知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96,271,083.11元。

截止本报告期末,本基金期末可供分配利润为615,805,483.28元,可供分配的份额利润为0.1195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2011年1月19日进行利润分配,每10份基金份额派发红利1.01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,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,本基金实施利润分配的金额为96,271,083.11元。

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

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:国泰金鼎价值精选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	268,392,268.60	753,497,793.53
结算备付金	6,508,566.84	2,063,087.33
存出保证金	1,390,741.00	1,016,747.87
交易性金融资产	5,428,705,196.24	5,769,255,751.91
其中:股票投资	5,222,042,852.24	5,769,255,751.91
基金投资	-	-
债券投资	206,662,344.00	-
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	54,663,995.26	-
应收利息	2,586,799.97	265,024.43
应收股利	-	-
应收申购款	393,996.36	1,751,418.08
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	17,380.04
资产总计	5,762,641,564.27	6,527,867,203.19
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	75,098,590.65	4,289,249.83
应付赎回款	1,580,744.07	266,726,890.78
应付管理人报酬	7,379,573.90	8,742,409.58
应付托管费	1,229,928.96	1,457,068.29
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,499,902.87	2,043,280.94
应交税费	307,202.40	307,202.40
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	380,580.66	1,354,818.91
负债合计	89,476,523.51	284,920,920.73
所有者权益:		
实收基金	3,134,333,855.57	3,734,649,588.25
未分配利润	2,538,831,185.19	2,508,296,694.21
所有者权益合计	5,673,165,040.76	6,242,946,282.46
负债和所有者权益总计	5,762,641,564.27	6,527,867,203.19

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.101元,基金份额总额5,154,350,765.97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: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	653,649,328.49	3,734,785,162.85
1.利息收入	13,650,210.83	10,398,982.83
其中:存款利息收入	1,979,069.64	7,417,160.11
债券利息收入	11,099,185.64	2,128,886.53
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	571,955.55	852,936.19
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	517,551,867.76	203,880,255.78
其中:股票投资收益	482,223,945.90	152,845,965.94
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,814,789.20	479,083.34
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	39,142,711.06	50,555,206.50
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	121,498,594.48	3,519,368,288.47
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	948,655.42	1,137,635.77
减:二、费用	110,212,078.67	124,899,050.16
1.管理人报酬	83,320,179.42	93,651,082.40
2.托管费	13,886,696.55	15,608,513.67
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	12,514,228.72	15,127,669.69
5.利息支出	8,763.20	-
其中:卖出回购金融资产支出	8,763.20	-
6.其他费用	482,210.78	511,784.40
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	543,437,249.82	3,609,886,112.69
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	543,437,249.82	3,609,886,112.69

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: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)	3,734,649,588.25	2,508,296,694.21	6,242,946,282.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	543,437,249.82	543,437,249.82
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)	-600,315,732.68	-416,631,675.73	-1,016,947,408.41
其中:1.基金申购款	388,710,962.90	258,031,578.98	646,742,541.88
2.基金赎回款	-989,026,695.58	-674,663,254.71	-1,663,689,950.29
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)	-	-96,271,083.11	-96,271,083.11
五、期末所有者权益(基金净值)	3,134,333,855.57	2,538,831,185.19	5,673,165,040.76

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)	4,048,077,987.63	365,382,255.40	4,413,460,243.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,609,886,112.69	3,609,886,112.69
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)	-313,428,399.38	-230,413,991.44	-543,842,390.82
其中:1.基金申购款	1,212,337,108.89	909,576,445.04	2,121,913,553.93
2.基金赎回款	-1,525,765,508.27	-1,139,990,436.48	-2,665,755,944.75
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)	-	-1,236,557,682.44	-1,236,557,682.44
五、期末所有者权益(基金净值)	3,734,649,588.25	2,508,296,694.21	6,242,946,282.46

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、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("中信建投")	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	基金代销机构、基金管理人的原股东(2010年6月21日以前)
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
中信建设证券有限责任公司("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
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
宏源证券	3,134,432,412.66	40.11%	2,577,854,150.87	27.26%

7.4.3.1.2 权证交易

本基金本期及上年度可比期间均未通过关联方进行权证交易。

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
宏源证券	2,643,448.34	40.26%	2,033,489.83	58.10%
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
宏源证券	2,165,635.20	27.27%	1,519,685.96	74.37%

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	83,320,179.42	93,651,082.40
其中:支付销售机构的客户维护费	15,929,710.51	18,769,499.13

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	13,886,696.55	15,608,513.67

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

本基金本期及上年度可比期间均未通过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

份额单位:份

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
期初持有的基金份额	17,699,686.00	17,699,686.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	17,699,686.00	17,699,686.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.34%	0.29%

注:国泰基金管理有限公司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。

关联方投资本基金的费率是公允的,均遵照本基金公告的费率执行。

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	268,392,268.60	1,917,867.83	753,497,793.53	7,260,657.11

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	2,537,626	22,457,990.10
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	601888	中国国旅	新股网下发行	29,786	350,879.08

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

7.4.12.1.1 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
600219	南山铝业	2010-03-29	2011-03-29	非公开发行	8.82	9.48	1,000,000	8,820,000.00	9,480,000.00	-

注:基金可作为特定投资者,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

7.4.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购。

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5,339,657,196.24元,属于第二层级的余额为89,048,000.00元,无属于第三层级的余额(2009年12月31日:第一层级5,666,590,751.91元,第二层级102,665,000.00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	5,222,042,852.24	90.62
	其中:股票	5,222,042,852.24	90.62
2	固定收益投资	206,662,344.00	3.59
	其中:债券	206,662,344.00	3.59
	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	274,900,835.44	4.77
6	其他各项资产	59,035,532.59	1.02
7	合计	5,762,641,564.27	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	147,212,767.80	2.59
C	制造业	4,010,602,436.48	70.69
C0	食品、饮料	1,693,037,930.18	29.84
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	16,198,000.00	0.29
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	152,329,581.51	2.69
C6	金属、非金属	550,742,066.41	9.71
C7	机械、设备、