

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

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 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰中小盘成长股票 (LOF)
基金主代码	160211
交易代码	160211
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 10 月 19 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	1,408,987,747.19 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010 年 1 月 7 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票。在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析，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。其中，股票资产投资主要以具有较好的成长性和基本面良好的中小盘股票为投资对象，采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	本基金的业绩基准=35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司，属于高风险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 10 月 19 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日
本期已实现收益	166,755,855.92	3,313,410.58
本期利润	227,313,645.20	108,394,876.71
加权平均基金份额本期利润	0.0729	0.0386
本期基金份额净值增长率	8.20%	9.84%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1108	0.0142
期末基金资产净值	1,543,224,550.67	5,172,690,478.54
期末基金份额净值	1.095	1.012

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	5.09%	1.80%	6.66%	1.53%	-1.57%	0.27%
过去六个月	27.18%	1.52%	29.22%	1.37%	-2.04%	0.15%
过去一年	8.20%	1.34%	8.44%	1.38%	-0.24%	-0.04%
自基金合同生效起至今	18.85%	1.24%	21.49%	1.39%	-2.64%	-0.15%

3.2.2 自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

自基金转型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

(2009 年 10 月 19 日至 2010 年 12 月 31 日)

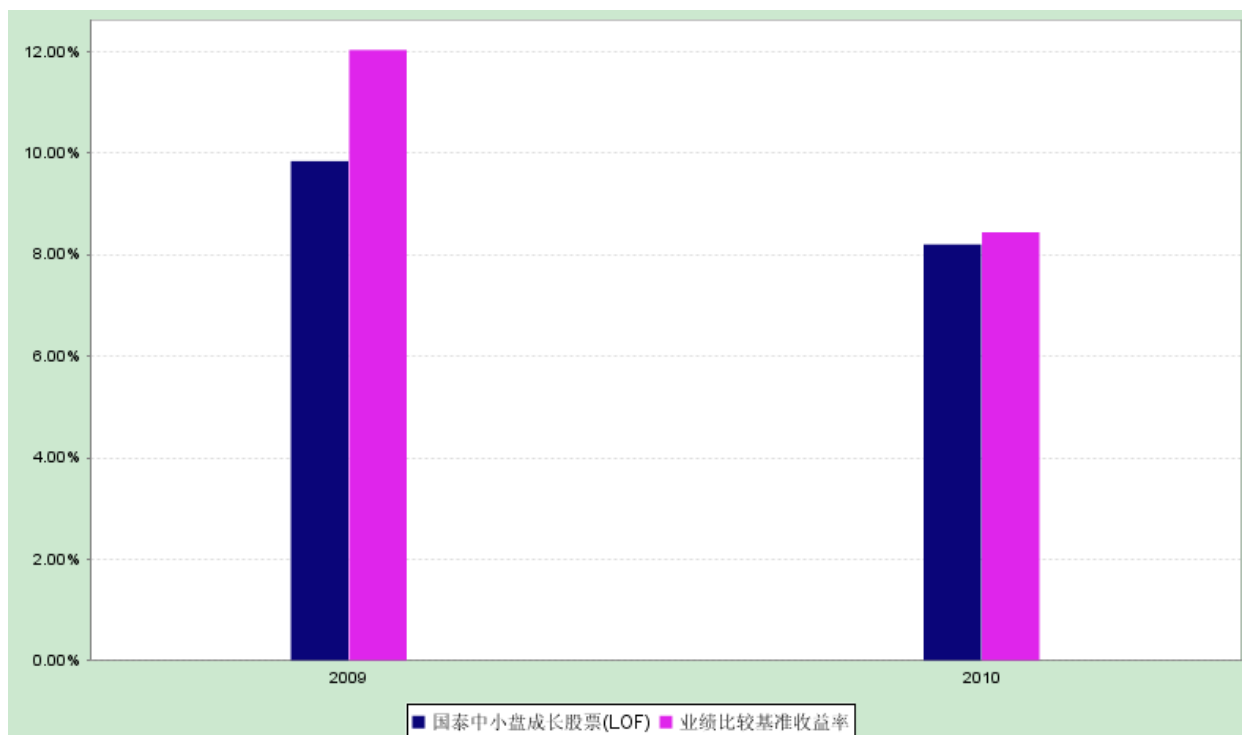


注：本基金的转型日为 2009 年 10 月 19 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

自基金转型以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：2009 年图示的指标计算期间为基金转型日 2009 年 10 月 19 日至 2009 年 12 月 31 日。

3.3 自基金转型以来基金的利润分配情况

本基金自转型日（2009 年 10 月 19 日）至 2010 年 12 月 31 日，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		
张玮	本基金的基金经理、国泰金鹰增长股票的基金经理	2009-10-19	-	10	硕士研究生。2000 年 11 月至 2004 年 6 月就职于申银万国证券研究所，任行业研究员。2004 年 7 月至 2007 年 3 月就职于银河基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理。2007 年 3 月加入国泰基金管理有限公司，任国泰金鹰增长股票的基金经理助理，2008 年 5 月起担任国泰金鹰增长股票的基金经理，2009 年 4 月至 2009 年 10 月兼任国泰金盛封闭的基金经理，2009 年 10 月起兼任国泰中小盘成长股票的基金经理。2010 年 7 月任研究部副总监。

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

本基金与本基金管理人管理的国泰金鹰增长股票、国泰区位优势股票、国泰金牛创新股票、国泰价值经典股票均为股票型基金。其中，本基金与国泰金鹰增长股票的业绩表现差异为 2.87%，主要由于资产配置差异所致；本基金与国泰区位优势股票的业绩表现差异为 5.50%，主要由于行业配置差异所致；本基金与国泰金牛创新股票的业绩表现差异为 7.86%，主要由于行业配置差异所致；鉴于国泰价值经典股票运作期不满一年，不适合与本基金进行比较。

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 年中国政府继续实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，国内经济延续了复苏势头，经济增长表现出较强的“韧性”，但下半年通胀压力逐渐显现。A 股市场则呈现出结构分化的突出特征，上证指数和沪深 300 指数跌幅均超过 10%，在全球股市中排名落后，但中小板指数涨幅超过 20%，在全球市场中并不逊色（特别是在该指数 2009 年已经取得 113% 涨幅的情况下）。中小市值股票与大市值股票估值差不断创出历史新高，强烈体现了投资人对消费品、战略新兴产业等的青睐和对投资品、周

期性行业的担心。

出于对经济复苏的谨慎判断和中小盘股票估值风险的担忧，本基金资产配置并不激进，股票仓位中等水平。基于对内需消费领域的看好，我们重点配置了食品饮料、医药、家电、传播文化等泛消费品行业，基于估值安全与成长性的综合考虑，还重点配置了机械、建筑建材、化工等投资品行业，减配了金融、房地产等行业。

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 8.2%，同期业绩比较基准为 8.44%。

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，虽然货币政策已由“适度宽松”转为“稳健”，但并不至于过度紧缩，经济恢复性增长的势头不会逆转，如果通胀压力得到合理控制，我们对国内经济的稳健增长仍充满信心。目前 A 股市场整体估值水平处于历史低位，相对海外市场也不高，全年来看可能呈现震荡攀升的走势。未来市场结构变化更值得关注，在均值回归的规律下，中小盘股票估值风险释放和大盘股估值修复，可能是一定时期市场风格的主要特征。

作为投资中小盘股票为主的基金，虽然对估值风险的担心一定程度上影响了我们 2010 年的业绩表现，但也为我们 2011 年的投资回报提供了安全边际。2011 年我们将重点布局三条投资主线：一是渐显国际竞争力的行业龙头企业；二是受益内需消费、战略新兴产业和节能减排等经济结构调整方向的行业；三是受益通胀及要素价格市场化的资源品等行业。在中小盘股票估值风险的释放过程中，我们将择机加大对其中优质成长股的中长线布局。在追求收益的同时，更加注重风险评估和风险控制，为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

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

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，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，发现个别监督指标受市场影响被动超出监督比例，未发现基金管理人有关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：国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

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	110,819,794.34	2,021,471,976.97
结算备付金	404,689.98	12,049,770.84
存出保证金	890,741.00	422,304.52
交易性金融资产	1,442,046,879.64	2,326,540,730.30
其中：股票投资	1,369,146,879.64	2,235,271,730.30
基金投资	-	-
债券投资	72,900,000.00	91,269,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	2,405,800,000.00
应收证券清算款	15,134,246.93	134,275.35
应收利息	1,058,371.86	1,237,725.56
应收股利	-	-
应收申购款	485,551.43	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	8,183.80
资产总计	1,570,840,275.18	6,767,664,967.34
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	2,073,028.72	1,584,740,044.71
应付赎回款	21,088,399.48	-
应付管理人报酬	2,068,584.34	6,506,160.58
应付托管费	344,764.06	1,084,360.11
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,023,159.49	1,671,617.74
应交税费	287,030.48	287,030.48

应付利息	-	-
应付利润	279,108.68	283,104.68
递延所得税负债	-	-
其他负债	451,649.26	402,170.50
负债合计	27,615,724.51	1,594,974,488.80
所有者权益：		
实收基金	1,180,170,451.86	4,281,385,316.74
未分配利润	363,054,098.81	891,305,161.80
所有者权益合计	1,543,224,550.67	5,172,690,478.54
负债和所有者权益总计	1,570,840,275.18	6,767,664,967.34

注：1. 报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.095 元，基金份额总额 1,408,987,747.19 份。

2. 比较财务报表的实际编制期间为 2009 年 10 月 19 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

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10月19日（基金合同生效日）至2009年12月31日
一、收入	290,472,604.76	120,674,425.48
1. 利息收入	10,228,035.71	3,544,046.03
其中：存款利息收入	3,228,821.53	2,143,714.91
债券利息收入	3,953,163.70	667,341.08
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,046,050.48	732,990.04
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	214,495,754.92	12,038,108.01
其中：股票投资收益	199,142,521.81	12,365,074.01
基金投资收益	-	-
债券投资收益	115,754.16	-353,750.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	15,237,478.95	26,784.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	60,557,789.28	105,081,466.13
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	5,191,024.85	10,805.31
减：二、费用	63,158,959.56	12,279,548.77
1. 管理人报酬	46,827,016.03	8,629,071.90
2. 托管费	7,804,502.60	1,438,178.68
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	7,926,416.64	2,042,633.19
5. 利息支出	54,564.65	1,552.88
其中：卖出回购金融资产支出	54,564.65	1,552.88
6. 其他费用	546,459.64	168,112.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	227,313,645.20	108,394,876.71
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	227,313,645.20	108,394,876.71

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

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）	4,281,385,316.74	891,305,161.80	5,172,690,478.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	227,313,645.20	227,313,645.20
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）	-3,101,214,864.88	-755,564,708.19	-3,856,779,573.07
其中：1. 基金申购款	242,234,499.39	53,757,735.94	295,992,235.33
2. 基金赎回款	-3,343,449,364.27	-809,322,444.13	-4,152,771,808.40
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）	1,180,170,451.86	363,054,098.81	1,543,224,550.67
项目	上年度可比期间 2009年10月19日（基金合同生效日）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）	500,000,000.00	49,926,313.74	549,926,313.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	108,394,876.71	108,394,876.71
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）	3,781,385,316.74	732,983,971.35	4,514,369,288.09
其中：1. 基金申购款	3,781,385,316.74	732,983,971.35	4,514,369,288.09

2. 基金赎回款	-	-	-
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)	4,281,385,316.74	891,305,161.80	5,172,690,478.54

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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

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(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司(“中电财务”)	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
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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.3.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

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10月19日（基金合同生效 日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	46,827,016.03	8,629,071.90
其中：支付销售机构的客户维护费	10,604,310.91	1,349,236.70

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 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年10月19日（基金合同生效 日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,804,502.60	1,438,178.68

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

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 10 月 19 日(基金合同生效日)至 2009 年 12 月 31 日
基金合同生效日(2009 年 10 月 19 日)持有的基金份额	-	22,267,084.00
期初持有的基金份额	56,611,737.00	-
期间申购/买入总份额	-	30,028,400.00
期间因拆分变动份额	-	4,316,253.00
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	56,611,737.00	56,611,737.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.02%	1.11%

注：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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2010 年 12 月 31 日		上年度末 2009 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
中电财务	-	-	10,000,400.00	0.20%

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 10 月 19 日(基金合同生效日) 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	110,819,794.34	2,898,656.64	2,021,471,976.97	2,130,345.81

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	1,283,078	11,355,240.30
中信建投	002405	四维图新	新股网下发行	42,399	1,085,414.40

上年度可比期间 2009 年 10 月 19 日（基金合同生效日）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
-	-	-	-	-	-

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	3,000,000	48,990,000.00	40,200,000.00	-
002092	中泰化学	2010-09-20	2011-04-20	非公开发行-送股	-	13.40	1,500,000	-	20,100,000.00	-
600157	永泰能源	2010-07-15	2011-07-13	非公开发行	16.05	19.47	1,200,000	19,260,000.00	23,364,000.00	-
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	-
300134	大富科技	2010-10-14	2011-01-26	网下申购	49.50	66.00	46,728	2,313,036.00	3,084,048.00	-
300133	华策影视	2010-10-14	2011-01-26	网下申购	68.00	116.00	17,357	1,180,276.00	2,013,412.00	-
300128	锦富新材	2010-09-27	2011-01-13	网下申购	35.00	47.19	31,026	1,085,910.00	1,464,116.94	-
300125	易世达	2010-09-27	2011-01-13	网下申购	55.00	83.49	12,557	690,635.00	1,048,383.93	-

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

(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(比如根据价格推算的)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 1,309,552,879.64 元，属于第二层级的余额为 132,494,000.00 元，无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级 2,203,583,301.21 元，第二层级 122,957,429.09 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 会计期间：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 会计期间：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	1,369,146,879.64	87.16
	其中：股票	1,369,146,879.64	87.16
2	固定收益投资	72,900,000.00	4.64
	其中：债券	72,900,000.00	4.64
	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	111,224,484.32	7.08
6	其他各项资产	17,568,911.22	1.12
7	合计	1,570,840,275.18	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	4,852,453.62	0.31
B	采掘业	51,165,516.35	3.32
C	制造业	819,074,353.51	53.08
C0	食品、饮料	92,381,225.68	5.99
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	46,838,485.10	3.04
C4	石油、化学、塑胶、塑料	145,497,989.68	9.43
C5	电子	23,728,309.14	1.54
C6	金属、非金属	175,438,428.81	11.37
C7	机械、设备、仪表	202,466,958.55	13.12
C8	医药、生物制品	132,722,956.55	8.60
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	103,180,650.93	6.69
F	交通运输、仓储业	2,676,889.60	0.17
G	信息技术业	22,145,048.00	1.43
H	批发和零售贸易	109,497,376.28	7.10
I	金融、保险业	85,438,175.94	5.54
J	房地产业	14,481,749.58	0.94
K	社会服务业	48,527,467.83	3.14
L	传播与文化产业	84,743,198.00	5.49

M	综合类	23,364,000.00	1.51
	合计	1,369,146,879.64	88.72

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	600660	福耀玻璃	12,585,546	129,127,701.96	8.37
2	600970	中材国际	2,100,000	85,491,000.00	5.54
3	300058	蓝色光标	2,343,620	82,729,786.00	5.36
4	600535	天士力	1,600,000	65,216,000.00	4.23
5	002092	中泰化学	4,500,000	60,300,000.00	3.91
6	002050	三花股份	1,721,764	57,679,094.00	3.74
7	000893	东凌粮油	1,857,588	48,037,225.68	3.11
8	600547	山东黄金	909,925	47,962,146.75	3.11
9	300043	星辉车模	1,276,253	46,838,485.10	3.04
10	600141	兴发集团	2,273,828	45,612,989.68	2.96

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金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	000893	东凌粮油	117,984,356.86	2.28
2	600202	哈空调	116,048,226.26	2.24
3	300058	蓝色光标	67,978,573.67	1.31
4	600418	江淮汽车	64,939,247.24	1.26
5	000778	新兴铸管	64,591,620.56	1.25
6	600029	南方航空	55,555,076.09	1.07
7	601989	中国重工	52,474,589.01	1.01
8	600141	兴发集团	51,952,634.80	1.00
9	002092	中泰化学	48,990,000.00	0.95
10	601998	中信银行	48,473,655.16	0.94
11	600125	铁龙物流	48,197,252.12	0.93
12	000951	中国重汽	47,482,764.27	0.92

13	600183	生益科技	46,743,283.80	0.90
14	600485	中创信测	40,975,553.29	0.79
15	000895	双汇发展	38,576,000.00	0.75
16	000401	冀东水泥	36,867,099.07	0.71
17	600547	山东黄金	35,421,626.33	0.68
18	000425	徐工机械	34,554,617.24	0.67
19	300043	星辉车模	33,473,235.61	0.65
20	600327	大厦股份	33,154,546.16	0.64

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	600704	中大股份	176,370,856.53	3.41
2	600887	伊利股份	141,430,275.72	2.73
3	601318	中国平安	128,679,076.52	2.49
4	000527	美的电器	124,675,079.37	2.41
5	600406	国电南瑞	114,124,088.63	2.21
6	600036	招商银行	110,564,752.75	2.14
7	600060	海信电器	99,966,984.84	1.93
8	600875	东方电气	90,635,383.35	1.75
9	000338	潍柴动力	72,533,875.88	1.40
10	600325	华发股份	70,564,697.90	1.36
11	000893	东凌粮油	68,499,030.95	1.32
12	600202	哈空调	68,366,481.21	1.32
13	600660	福耀玻璃	64,460,498.53	1.25
14	600029	南方航空	64,268,272.62	1.24
15	000028	一致药业	58,050,901.07	1.12
16	002249	大洋电机	54,889,856.71	1.06
17	600125	铁龙物流	54,279,351.95	1.05
18	601989	中国重工	51,801,148.42	1.00
19	600418	江淮汽车	49,392,724.93	0.95
20	000918	嘉凯城	48,561,208.60	0.94

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	1,908,290,636.61
卖出股票的收入（成交）总额	3,034,642,060.68

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	33,550,000.00	2.17
2	央行票据	39,350,000.00	2.55
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	72,900,000.00	4.72

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	1001033	10 央行票据 33	300,000	29,307,000.00	1.90
2	019030	10 国债 30	200,000	19,896,000.00	1.29
3	010203	02 国债(3)	136,540	13,654,000.00	0.88
4	0801053	08 央行票据 53	100,000	10,043,000.00	0.65

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 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 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	890,741.00
2	应收证券清算款	15,134,246.93
3	应收股利	-
4	应收利息	1,058,371.86
5	应收申购款	485,551.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,568,911.22

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	002092	中泰化学	60,300,000.00	3.91	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
27,905	50,492.30	465,938,533.82	33.07%	943,049,213.37	66.93%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	59,452,860.00	21.89%
2	中国人寿保险（集团）公司	39,756,394.00	14.64%
3	国泰基金管理有限公司	26,583,337.00	9.79%
4	宝钢集团有限公司	16,685,944.00	6.14%
5	幸福人寿保险股份有限公司—万能	11,577,672.00	4.26%
6	中国太平洋保险（集团）股份有限公司	7,466,420.00	2.75%
7	江苏鑫惠创业投资有限公司	4,622,787.00	1.70%
8	广州市科技进步基金会	4,179,634.00	1.54%
9	中国宋庆龄基金会	3,000,180.00	1.10%
10	民生人寿保险股份有限公司	2,403,439.00	0.88%

注：上述份额均为场内份额，持有人均为场内持有人。

9.3 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	3,619,053.68	0.26%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年10月19日)基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	5,111,289,319.09
本报告期基金总申购份额	289,181,160.33
减：本报告期基金总赎回份额	3,991,482,732.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,408,987,747.19

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

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

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

2010 年 4 月 30 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 23 次会议审议通过，同意聘任梁之平先生担任公司副总经理。梁之平先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2010]472 号文）。

2010 年 9 月 15 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》，经本基金管理人董事会审议通过，决定聘任余荣权先生担任公司副总经理。余荣权先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2010]1198 号文）。

基金托管人的基金托管部门重大人事变动如下：

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

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 110,000.00 元，目前的审计机构已提供服务的年限为 9 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	
国泰君安证券股份有限公司	2	1,279,198,873.40	26.69%	1,049,948.89	26.25%	-
海通证券股份有限公司	2	899,372,114.72	18.77%	744,169.00	18.60%	-
申银万国证券股份有限公司	1	1,229,000,723.22	25.65%	1,044,634.12	26.11%	-
渤海证券股份有限公司	1	269,659,161.67	5.63%	229,210.21	5.73%	-
兴业证券股份有限公司	2	1,002,563,061.47	20.92%	836,917.00	20.92%	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
厦门证券有限公司	1	112,430,879.18	2.35%	95,565.86	2.39%	新增

注：基金租用席位的选择标准是：

(1) 资力雄厚，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
国泰君安证券 股份有限公司	4,831,509.80	7.85%	4,515,000,000.00	10.72%	-	-
海通证券股份 有限公司	-	-	6,793,300,000.00	16.13%	-	-
申银万国证券 股份有限公司	44,987,705.60	73.13%	7,384,500,000.00	17.53%	-	-
渤海证券股份 有限公司	-	-	2,195,400,000.00	5.21%	-	-
兴业证券股份 有限公司	11,696,987.12	19.01%	13,440,900,000.00	31.91%	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
厦门证券有限 公司	-	-	7,796,700,000.00	18.51%	-	-

§ 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：

2010 年 1 月 29 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告, 决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2010 年 5 月 13 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告, 范一飞先生已提出辞呈, 辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

2010 年 6 月 21 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

2010 年 7 月 1 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布 2009 年度 A 股分红派息实施公告, 每 10 股派发现金股息人民币 2.02 元(含税)。

2010 年 9 月 15 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布公告, 张福荣先生担任中国建设银行股份有限公司监事长, 谢渡扬先生辞去中国建设银行股份有限公司监事、监事长职务。

2010 年 11 月 2 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布 2010 年度 A 股配股发行公告。