

---

# 国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

## 2011 年年度报告摘要

2011 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月二十九日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 26 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 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国泰估值优势分级封闭	
交易代码	160212	
基金运作方式	契约型基金。封闭期为三年，本基金《基金合同》生效后，在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。	
基金合同生效日	2010年2月10日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	843,104,538.41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	2010-03-08	
下属分级基金的基金简称	国泰优先	国泰进取
下属分级基金的交易代码	150010	150011
报告期末下属分级基金的份额总额	421,553,139.14份	421,551,399.27份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	坚持价值投资的理念，力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、资产配置</p> <p>本基金的资产配置策略主要通过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，重点考察市场估值水平，使用联邦（FED）模型和风险收益规划模型，确定大类资产配置方案。</p> <p>2、行业配置</p> <p>本基金的行业配置主要利用 ROIC 的持续性以及周期性规律，来优化配置相应的行业。ROIC，投资资本回报率，是评估资本投入回报有效性的常用指标。该指标主要用于衡量企业运用所有债权人和股东投入为企业获得现金盈利的能力，也用来衡量企业创造价值的的能力。</p> <p>3、个股选择策略</p> <p>本基金的个股选择主要采取“自下而上”的策略。通过对企业的基本面和市场竞争格局进行分析，重点考察具有竞争力和估值优势上市公司股票，在实施严格的风险管理手段的基础上，获取持续稳定的经风险调整后的合理回报。</p> <p>4、债券投资策略</p>

	<p>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。</p> <p>5、权证投资策略 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上，主要用于锁定收益和控制风险。</p> <p>6、资产支持证券投资策略 对各档次资产支持证券利率敏感度进行综合分析。在给定提前还款率下，分析各档次资产支持证券的收益率和加权平均期限的变化情况。</p>		
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%		
风险收益特征	从基金资产整体运作来看，本基金为股票型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于证券投资基金中的中高风险品种，理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。		
下属两级基金的风险收益特征	<table border="1"> <tr> <td>国泰优先份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。</td> <td>国泰进取份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。</td> </tr> </table>	国泰优先份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	国泰进取份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。
国泰优先份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	国泰进取份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。		

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李峰	赵会军
	联系电话	021-38561600转	010-66105799
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	95588
传真		021-38561800	010-66105798

### 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	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
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	2011 年	2010 年 2 月 10 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
---------------	--------	--

本期已实现收益	-113,401,918.91	53,793,093.47
本期利润	-239,941,246.38	118,168,207.26
加权平均基金份额本期利润	-0.2846	0.1402
本期基金份额净值增长率	-24.91%	14.00%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>
期末可供分配基金份额利润	-0.1444	0.0638
期末基金资产净值	721,331,499.29	961,272,745.67
期末基金份额净值	0.856	1.140

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

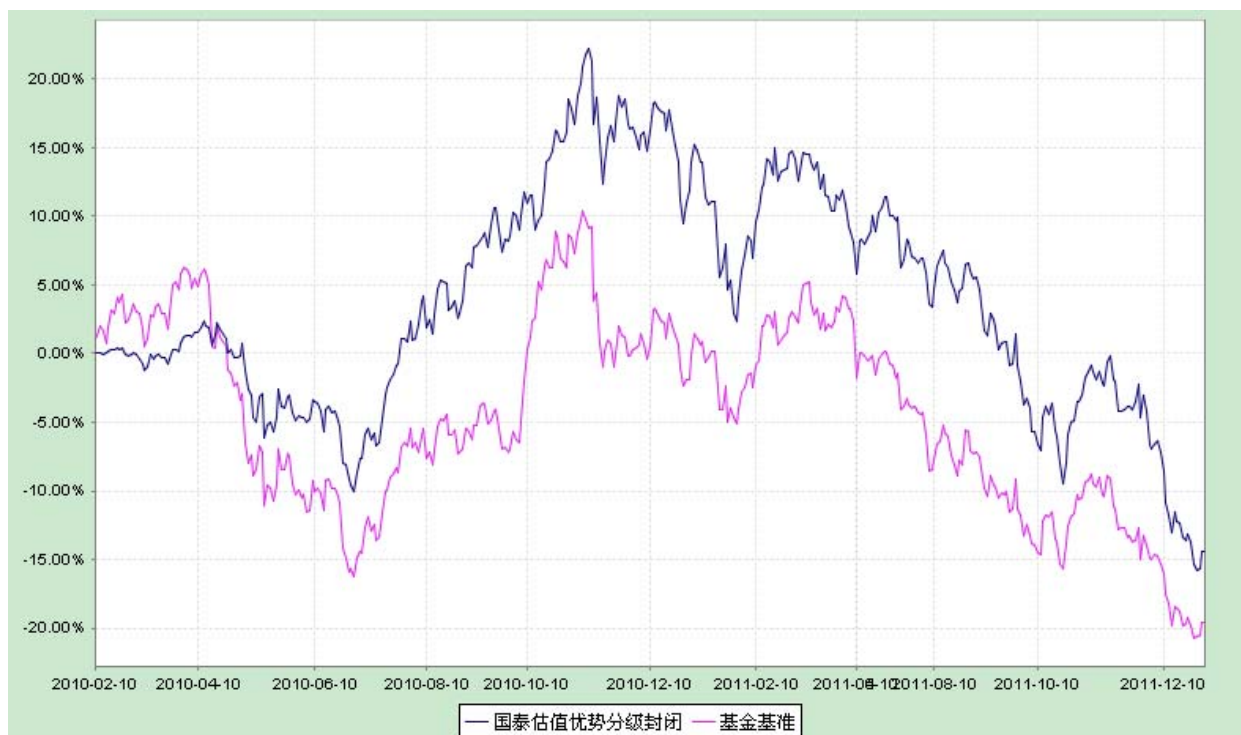
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.23%	1.22%	-6.46%	1.12%	-2.77%	0.10%
过去六个月	-19.09%	1.14%	-17.94%	1.08%	-1.15%	0.06%
过去一年	-24.91%	1.12%	-19.39%	1.04%	-5.52%	0.08%
自基金合同生效起至今	-14.40%	1.09%	-19.55%	1.16%	5.15%	-0.07%

#### 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

国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

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

（2010 年 2 月 10 日至 2011 年 12 月 31 日）

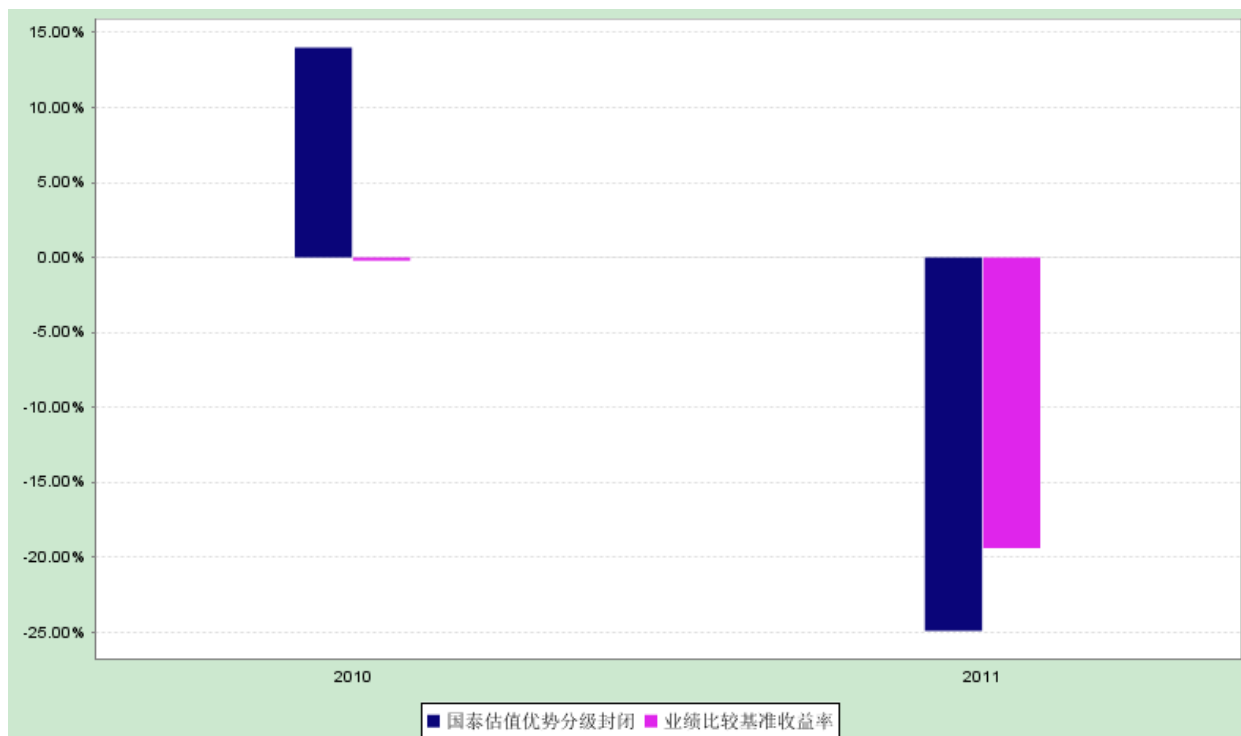


注：本基金合同于 2010 年 2 月 10 日生效。本基金在六个月建仓结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

### 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

国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：2010 年计算期间为本基金合同生效日 2010 年 2 月 10 日至 2010 年 12 月 31 日。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

在封闭期内，本基金不单独对基金份额所分离的国泰优先与国泰进取基金份额进行收益分配。

## § 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 2011 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)，以及 19 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）、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金。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		
刘夫	本基金的基金经理、国泰金鑫封闭的基金经理、公司投资副总监	2011-12-23	-	18	硕士研究生，曾就职于人民银行深圳外汇经纪中心，中创证券，平安保险集团公司，2000年12月至2005年4月任宝盈基金管理有限公司债券组合经理，2005年4月至2008年4月任嘉实基金管理有限公司基金经理。2008年4月加入国泰基金管理有限公司，2008年6月起任公司投资副总监，2008年6月至2011年1月兼任财富管理中心投资总监，2011年3月起任金鑫证券投资基金的基金经理，2011年12月起兼任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理。
周广山	本基金的基金经理	2011-04-11	-	8	硕士研究生，长江商学院 MBA；2005年12月至2007年3月在凯基证券大陆研究所任行业研究员；2007年4月加入国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理；2011年4月起任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理；2012年1月19日起兼任国泰金龙行业混合型证券投资基金的基金经理。
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰封闭、国泰金马稳健混合的基金经理	2010-02-10	2011-12-23	11	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，历任高级策略分析师、基金经理助理；2008年4月起任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理，2009年12月起兼任金泰证券投资基金的基金经理，2010年2月至2011年12月兼任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理。
余荣权	本基金的基金经理	2010-02-10	2011-02-28	18	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 月至 2011 年 1 月任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2010 年 2 月至 2011 年 2 月任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理;2010 年 9 月至 2011 年 10 月任公司副总经理。
--	--	--	--	--	--

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泰、国泰金鑫均为封闭型基金。本基金和本基金管理人管理的同类型基金的业绩表现差异在 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

2011 年 A 股市场面临的宏观环境较为艰难，国际市场上在欧债危机不断蔓延的同时美国经济也步履蹒跚，国内经济则在严控通胀和房地产调控的双重压力下紧缩不断。伴随着 GDP 与 CPI 的逐步回落，国内 A 股市场除在一季度有过一段短暂的上涨外，全年基本上呈现出逐级下跌的势态。

但在经济紧缩与指数下滑的整体形势下，2011 年 A 股市场的内部运行格局却与以往略有不同：由于受到估值底部的保护，部分周期性或偏周期性行业如银行、地产等行业表现反而强于大势；而部分非周期性行业如医药、零售等由于受到行业政策或行业发展格局的影响，表现差强人意；与此同时，中小市值成长股则在估值过高的拖累下成为市场下跌过程中的重灾区。

回顾全年操作，本基金出于对宏观经济的担忧，行业配置上以内需消费为主，大部分时间段内食品饮料、医药、商业贸易等防御性行业和中游高端制造行业配置比例较高，同时注意规避周期性行业，银行、地产、煤炭、建材、化工、钢铁等行业配置比例较低，但在阶段性市场反弹中重点提高了券商、有色金属等行业的配置比例。反思一年以来的操作，虽然在宏观经济趋势上的判断符合市场实际情况，但在市场运行格局的把握上及具体行业配置的选择上仍有些许疏漏，部分防御类行业及部分中小市值成长股仍造成了一些相对的负偏离。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2011 年度净值增长率为-24.91%，同期业绩比较基准增长率为-19.39%。

#### 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 2012 年，本基金认为，国内 A 股市场的外部环境特征主要有两点：国内经济以稳为主，国际形势则较为动荡。中国经济“稳中求进”将是贯穿全年的主线条，延续去年以来的经济下滑风险在今年上半年逐步释放后，中国经济有望进入稳定发展的阶段，经济数据及经济政策都将表现为“以稳为主”，同时在促进经济增长方式转变的一系列制度改革等方面则可能有更多“求进”的表现，其中资源产品价格改革及资本市场制度改革等方面对 A 股市场影响较大，是本基金重点关注的主要事件。相对国内外的稳定局势，2012 年的国际形势可能较为动荡，欧洲债务危机的演变、美国经济复苏的步伐、日本经济的安全性及中东局势等都有可能对国内经济及 A 股市场产生显著影响，是不容忽视的外部重要变数。另一方面，从拉得更长一些的历史阶段来看，当前的 A 股市场已然存在一批具有明显估值优势的优秀的高成长企业，任何风险因素导致的再次明显下跌都将带来多年难得的估值与成长兼顾的投资机遇。因此，本基金在新的一年里将认真处理好短期风险与长期机遇的平衡，努力把握好从资产配置、行

业选择到个股选择的每一个投资环节，力争为基金持有人创造一个稳健、良好的投资回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。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

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

2011 年，本基金托管人在对国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年，国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的管理人——国泰基金管理有限公司在国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金未进行利润分配。

#### 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

本托管人依法对国泰基金管理有限公司编制和披露的国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基

金 2011 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

本基金 2011 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：国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	122,772,359.19	4,961,849.87
结算备付金	782,302.56	2,357,593.94
存出保证金	1,103,837.10	846,551.46
交易性金融资产	598,603,449.82	867,670,634.51
其中：股票投资	598,603,449.82	818,613,918.57
基金投资	-	-
债券投资	-	49,056,715.94
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	77,000,355.50
应收证券清算款	-	10,459,361.55
应收利息	27,497.91	506,239.70
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	723,289,446.58	963,802,586.53
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负债：</b>		
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	-	-
应付管理人报酬	965,403.00	1,241,358.15
应付托管费	160,900.53	206,893.04
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	751,643.76	1,001,589.67
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	80,000.00	80,000.00
负债合计	1,957,947.29	2,529,840.86
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	843,104,538.41	843,104,538.41
未分配利润	-121,773,039.12	118,168,207.26
所有者权益合计	721,331,499.29	961,272,745.67
负债和所有者权益总计	723,289,446.58	963,802,586.53

注：（1）报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.856 元，基金份额总额 843,104,538.41 份。

（2）比较财务报表的实际编制期间为 2010 年 2 月 10 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011 年12月31日	上年度可比期间 2010年2月10日（基金合同生效 日）至2010年12月31日
<b>一、收入</b>	<b>-219,466,809.58</b>	<b>136,190,130.62</b>
1. 利息收入	1,250,918.14	3,794,617.79
其中：存款利息收入	492,075.04	1,335,523.00
债券利息收入	682,838.49	288,443.92
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	76,004.61	2,170,650.87
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-94,178,400.25	68,020,399.04

其中：股票投资收益	-98,941,440.58	62,511,295.42
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,293,861.27	529,778.88
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	8,056,901.60	4,979,324.74
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-126,539,327.47	64,375,113.79
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
<b>减：二、费用</b>	<b>20,474,436.80</b>	<b>18,021,923.36</b>
1. 管理人报酬	13,154,057.21	11,708,343.16
2. 托管费	2,192,342.94	1,951,390.56
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,668,135.72	3,883,052.42
5. 利息支出	-	2,287.52
其中：卖出回购金融资产支出	-	2,287.52
6. 其他费用	459,900.93	476,849.70
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-239,941,246.38</b>	<b>118,168,207.26</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-239,941,246.38</b>	<b>118,168,207.26</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2011年1月1日至2011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）	843,104,538.41	118,168,207.26	961,272,745.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-239,941,246.38	-239,941,246.38
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
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）	843,104,538.41	-121,773,039.12	721,331,499.29
项目	上年度可比期间		

	2010年2月10日（基金合同生效日）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）	843,104,538.41	-	843,104,538.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	118,168,207.26	118,168,207.26
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
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）	843,104,538.41	118,168,207.26	961,272,745.67

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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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
中国建银投资证券有限责任公司（后更名为中国中投证券有限责任公司“中投证券”）	基金代销机构、受中国建投控制的公司（2011年4月2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
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：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

本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

#### 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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年2月10日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	13,154,057.21	11,708,343.16
其中：支付销售机构的客户维护费	315,668.32	4,182.41

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，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

##### 7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年2月10日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,192,342.94	1,951,390.56

注：支付基金托管人中国工商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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 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无与关联方进行的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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年2月10日（基金合同生效日）至2010年12月31日



	国泰优先	国泰进取	国泰优先	国泰进取
基金合同生效日(2010年2月10日)持有的基金份额	-	-	10,000,900.00	10,000,900.00
期初持有的基金份额	10,000,900.00	10,000,900.00	-	-
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	10,000,900.00	10,000,900.00	10,000,900.00	10,000,900.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.37%	2.37%	2.37%	2.37%

注: 1. 期末持有的基金份额占基金总份额比例中的总份额指本级别基金的份额总额。

2. 基金管理人国泰基金管理有限公司在本会计期间认购本基金的交易委托中国工商银行办理, 适用费率为1,000.00 元/笔。

#### 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

##### 国泰优先

份额单位: 份

关联方名称	国泰优先本期末 2011年12月31日		国泰优先上年度末 2010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
宏源证券股份有限公司	0.05	0.00%	-	-

##### 国泰进取

份额单位: 份

关联方名称	国泰进取本期末 2011年12月31日		国泰进取上年度末 2010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
宏源证券股份有限公司	0.05	0.00%	-	-

**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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 2 月 10 日（基金合同生效日） 至 2010 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
中国工商银行	122,772,359.19	471,172.24	4,961,849.87	1,294,962.78

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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**

本基金本期及上年度可比期间未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**7.4.3.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**7.4.4 期末（2011 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
600489	中金黄金	2011-08-18	2012-08-13	非公开发行	24.97	17.51	400,000	9,988,000.00	7,004,000.00	-

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**

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
002035	华帝股份	2011-12-15	公布重大事项	8.14	2012-01-12	8.61	350,000	4,511,469.83	2,849,000.00	-

注：本基金截至 2011 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**

本基金本期末未持有卖出回购金融资产。

#### 7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本期末未持有卖出回购金融资产。

#### 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

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

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)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 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 588,750,449.82 元，属于第二层级的余额为 9,853,000.00 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 833,574,634.51 元，第二层级 34,096,000.00 元，无第三层级)。

##### (iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

##### (iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本期末，本基金未持有公允价值归属于第三层级的金融工具(2010年12月31日：同)。本基金本期净转入/(转出)第三层级0.00元，计入损益的第三层级金融工具公允价值变动0.00元(2010年度：无)，涉及河南双汇投资发展股份有限公司(“双汇发展”)发行的股票。

(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	598,603,449.82	82.76
	其中：股票	598,603,449.82	82.76
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	123,554,661.75	17.08
6	其他各项资产	1,131,335.01	0.16
7	合计	723,289,446.58	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	23,564,599.58	3.27
B	采掘业	23,080,219.92	3.20
C	制造业	338,100,939.59	46.87
C0	食品、饮料	80,803,637.50	11.20
C1	纺织、服装、皮毛	32,373,650.00	4.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,401,389.24	5.46
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	35,406,471.95	4.91
C7	机械、设备、仪表	81,088,009.20	11.24
C8	医药、生物制品	69,027,781.70	9.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,085,400.36	2.23
E	建筑业	3,462,144.00	0.48
F	交通运输、仓储业	66,433,438.14	9.21

G	信息技术业	22,573,250.40	3.13
H	批发和零售贸易	49,169,337.33	6.82
I	金融、保险业	52,880,620.50	7.33
J	房地产业	3,253,500.00	0.45
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	598,603,449.82	82.99

### 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	000858	五 粮 液	950,000	31,160,000.00	4.32
2	002293	罗莱家纺	354,886	26,616,450.00	3.69
3	600519	贵州茅台	135,000	26,095,500.00	3.62
4	601717	郑煤机	1,000,000	24,870,000.00	3.45
5	601006	大秦铁路	3,229,003	24,088,362.38	3.34
6	600335	*ST 盛工	1,660,071	23,323,997.55	3.23
7	600280	南京中商	887,558	22,215,576.74	3.08
8	002250	联化科技	1,172,896	22,144,276.48	3.07
9	600019	宝钢股份	4,053,125	19,657,656.25	2.73
10	600422	昆明制药	1,303,294	19,353,915.90	2.68

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	000338	潍柴动力	49,119,762.88	5.11
2	000895	双汇发展	36,914,918.00	3.84
3	000858	五 粮 液	34,514,604.00	3.59
4	000960	锡业股份	33,441,491.22	3.48
5	600582	天地科技	33,135,545.61	3.45

6	000987	广州友谊	31,949,245.00	3.32
7	000417	合肥百货	31,636,967.87	3.29
8	000612	焦作万方	29,877,522.96	3.11
9	600519	贵州茅台	28,179,149.78	2.93
10	002385	大北农	27,909,286.41	2.90
11	000708	大冶特钢	27,721,589.94	2.88
12	601106	中国一重	27,010,647.16	2.81
13	000880	潍柴重机	24,140,255.32	2.51
14	601006	大秦铁路	23,962,134.71	2.49
15	601717	郑煤机	23,454,056.01	2.44
16	002155	辰州矿业	23,228,657.57	2.42
17	600036	招商银行	22,950,858.00	2.39
18	600547	山东黄金	22,239,910.86	2.31
19	600406	国电南瑞	21,811,349.98	2.27
20	600422	昆明制药	21,713,873.86	2.26
21	002311	海大集团	21,086,992.17	2.19

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	000708	大冶特钢	65,717,651.66	6.84
2	000895	双汇发展	62,424,031.96	6.49
3	000880	潍柴重机	51,827,280.12	5.39
4	600271	航天信息	44,815,971.88	4.66
5	600582	天地科技	42,858,727.59	4.46
6	000338	潍柴动力	41,042,147.60	4.27
7	002311	海大集团	40,840,859.87	4.25
8	600062	双鹤药业	38,797,632.67	4.04
9	600352	浙江龙盛	37,987,534.87	3.95
10	002038	双鹭药业	34,524,670.47	3.59
11	000417	合肥百货	32,716,449.38	3.40
12	600028	中国石化	31,328,811.55	3.26
13	600577	精达股份	30,024,701.33	3.12
14	000612	焦作万方	28,355,613.09	2.95
15	600362	江西铜业	28,177,048.01	2.93
16	600327	大东方	27,945,012.49	2.91
17	000987	广州友谊	27,030,727.54	2.81
18	600600	青岛啤酒	26,437,902.96	2.75
19	000960	锡业股份	26,384,874.26	2.74

20	600970	中材国际	25,436,080.65	2.65
21	002250	联化科技	24,703,972.38	2.57
22	601106	中国一重	24,302,298.64	2.53
23	600036	招商银行	23,330,968.31	2.43
24	002385	大北农	22,524,222.99	2.34
25	002290	禾盛新材	22,419,180.51	2.33
26	600280	南京中商	22,290,922.31	2.32
27	600153	建发股份	21,578,602.33	2.24
28	000423	东阿阿胶	20,872,895.23	2.17
29	600660	福耀玻璃	20,020,920.92	2.08
30	002155	辰州矿业	19,404,717.83	2.02

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	1,541,161,633.25
卖出股票的收入（成交）总额	1,534,797,120.63

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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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，本基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查的情况；本基金投资的前十名证券的发行主体除五粮液之外，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

根据 2011 年 5 月 28 日五粮液发布的相关公告，该公司于 2011 年 5 月 27 日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2011]17 号），经查明，五粮液信息披露存在以下四项违法事实：五粮液关于四川省宜宾五粮液投资（咨询）有限责任公司对成都智溢塑胶制品有限公司在亚洲证券有限责任公司的证券投资款的《澄清公告》存在重大遗漏；五粮液在中国科技证券有限责任公司的证券投资信息披露不及时、不完整；五粮液 2007 年年度报告存在录入差错未及时更正；五粮液未及时披露董事被司法羁押事项。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》一百九十三条的规定，证监会决定对五粮液给予警告，并处以 60 万元罚款，对相关自然人分别处以 3~25 万元罚款。

本基金管理人此前投资该股票时，严格执行了公司的投资决策流程，在充分调研的基础上，按规定将该股票纳入本基金股票池，而后进行了投资，并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后，本基金管理人就五粮液受调查事件进行了及时分析和研究，认为五粮液存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

**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	1,103,837.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,497.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,131,335.01

### 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债券。

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。



§ 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

份额级别	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
国泰优先	5,355	78,721.41	180,602,514.46	42.84%	240,950,624.68	57.16%
国泰进取	8,867	47,541.60	86,008,895.45	20.40%	335,542,503.82	79.60%
合计	14,222	59,281.71	266,611,409.91	31.62%	576,493,128.50	68.38%

注：以上信息中持有人场内数据由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

国泰优先

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	67,181,923.00	29.50%
2	海通证券—交行—海通海蓝宝益集合资产管理计划	18,894,700.00	8.30%
3	紫金财产保险股份有限公司—自有资金	16,000,000.00	7.03%
4	渤海财产保险股份有限公司	15,963,658.00	7.01%
5	国投信托有限公司—国投瑞兴证券投资资金信托	7,000,000.00	3.07%
6	张彬彬	6,910,924.00	3.03%
7	海通证券—工行—海通海蓝消费精选集合资产管理计划	5,226,400.00	2.29%
8	长江证券—招行—长江超越理财增强债券集合资产管理计划	5,064,802.00	2.22%
9	渤海保险股份有限公司—传统—普通保险产品	5,000,250.00	2.20%

10	中航证券—交行—中航金航 3 号限额特定集合资产管理计划	4,078,306.00	1.79%
----	------------------------------	--------------	-------

注：以上信息是根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的前一百名持有人名册编制。  
 国泰进取

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	26,685,737.00	11.15%
2	嘉禾人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	20,119,099.00	8.41%
3	华润深国投信托有限公司—非凡 18 号资金信托	11,170,100.00	4.67%
4	华润深国投信托有限公司—非凡 17 号资金信托	7,073,900.00	2.96%
5	中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行	3,000,000.00	1.25%
6	洪荷	2,500,000.00	1.04%
7	中国人寿保险股份有限公司—投连保险产品	2,000,000.00	0.84%
8	中融国际信托有限公司—融裕 11 号	1,970,000.00	0.82%
9	甘敏	1,959,000.00	0.82%
10	李运华	1,740,800.00	0.73%

注：以上信息是根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的前一百名持有人名册编制。

## 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	份额级别	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	国泰优先	98,880.73	0.02%
	国泰进取	98,880.73	0.02%
	合计	197,761.46	0.02%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰优先	国泰进取
基金合同生效日(2010年2月10日)基金份额总额	421,553,139.14	421,551,399.27
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	421,553,139.14	421,551,399.27

注:本基金封闭期为三年,自基金合同生效之日,至三年期末对应日止。封闭期内不接受投资者的申购与赎回。

## § 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:

2011年4月2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高级管理人员变更的公告》,经本基金管理人第五届董事会第六次会议审议通过,同意副总经理初伟斌先生因个人原因离职。

2011年10月29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高级管理人员变更的公告》,经本基金管理人第五届董事会第九次会议审议通过,同意副总经理余荣权先生因个人原因离职。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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 80,000.00 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 2 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，本基金管理人、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	
上海证券	1	794,016,768.34	25.90%	674,911.01	26.42%	-
申银万国	2	566,898,362.97	18.49%	461,025.01	18.05%	-
国信证券	2	550,052,630.44	17.94%	455,094.46	17.82%	-
民族证券	1	371,541,251.96	12.12%	301,879.43	11.82%	-
西南证券	1	330,131,993.15	10.77%	280,610.40	10.99%	-
银河证券	2	216,276,311.18	7.05%	183,835.33	7.20%	-
国泰君安	2	120,783,351.38	3.94%	98,136.82	3.84%	-
安信证券	1	87,677,857.03	2.86%	74,525.83	2.92%	-
中信金通	2	28,592,227.43	0.93%	24,303.35	0.95%	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
爱建信托	2	-	-	-	-	-
联合证券	1	-	-	-	-	-

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
上海证券	19,988,993.40	65.98%	50,000,000.00	50.00%	-	-
申银万国	1,002,819.94	3.31%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	9,304,650.30	30.71%	50,000,000.00	50.00%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信金通	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
爱建信托	-	-	-	-	-	-
联合证券	-	-	-	-	-	-