

DISCLOSURE 信息披露

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

2008 年度报告摘要

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
送出日期：二〇〇九年三月三十一日

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。本基金报告已经三分之二以上独立董事签字确认，并由董事长签章。

本基金在中行报告银行有限公司根据本基金合同规定，于2009年3月27日复核了本报吿中的财务指标、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、勤勉尽责的原则运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金管理人过往业绩并不代表未来表现。投资人投资有风险，投资人在作出投资决策前应仔细阅读本报吿的招募说明书。

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。

本报吿的财务资料经审计，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讐报告，请投资者注意阅读。

本报吿期自2008年1月1日至2008年12月31止。

§ 2 基金简介

基金简称	金鼎价值
交易代码	519001
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
报告期末基金份额总额	6,657,008,765.84份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

本基金为价值精选混合型基金，以量化指标分析为基础，在严控的风险控制前提下，不断追求超越业绩比较基准的稳定回报。

A. 大类资产配置

本基金的大类资产配置主要是通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、股票市场环境以及资本市场收益率、证券市场价格的综合分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评估未来的投资机会，从而调整大类资产的配置比例。

B. 股票资产的投资策略

本基金以基本面分析为基础，从上市公司的基本面入手，建立基础的一二级股模。根据股票池中个股的市盈率和市值，运用组合优化模型，积极构建并优化基金的股模，在有效控制组合总风险的前提下，谋求超额收益。

C. 债券资产的投资策略

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曲线配置等方式，为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+33%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
姓名	丁昌勇	尹东
信息披露负责人	联系电话 021-38561602	010-6759003
	电子邮箱 xinxipub@gtfund.com	yindong@cch.cn
客户服务电话	400-888-8688	010-6759096
传真	021-38561800	010-67595853

2.4 信息披露方式

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 单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年4月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日
本期已实现收益	-815,684,504.61	3,104,877,667.85
本期利润	-5,346,775,816.75	5,331,926,301.12
加权平均基金份额利润率	-0.7804	0.5034
本期基金份额净值增长率	-53.83%	58.30%

3.1.2 期末数据和指标 2008年 2007年4月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日

期末可供分配基金份额利润 0.0549 0.3821

期末基金份额净值 4,413,460,243.03 12,113,430,432.01

期末基金净值净值 0.663 1.436

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本基金的各项费用，计算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



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符合基金合同的有关规定。

3.2.3 自合同生效日起以来每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



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 自合同生效日起以来的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红次数	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
2008年	0.000	0.00	0.00	0.00	
2007年	0.000	0.00	0.00	0.00	
合计	0.000	0.00	0.00	0.00	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其经理基金的经验

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类全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京设有分公司。

截至2008年12月31日，本基金管理人共管理3只开放式证券投资基金、基金定投、基金转换、基金分红、基金定期定额计划、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金、国泰金鹰基金、国泰金鹏保本基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(二期)、国泰金鹏转债型基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰深证300指数证券投资基金(基金)、国泰聚信保本混合型证券投资基金(基金)、国泰金鹰基金、国泰金鹏转债型基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰深证300指数证券投资基金(基金)、国泰聚信保本混合型证券投资基金(基金)等14只基金。

2007年11月19日，本基金管理人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日经中国证监会核准，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、社保基金、企业年金、QDII等全部业务资格。

4.1.2 基金经理(基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 离任日期 说明

邓时锋 本基金的基金经理 2008-04-03 - 硕士研究生，曾任任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司，担任研究员，后任助理研究员、项目经理，2004年1月任基金经理助理，2005年3月起任基金经理，2008年4月起任国泰金鼎价值精选基金经理。

崔海峰 本基金的基金经理 2007-03-02 2008-04-03 9 硕士研究生，2009年4月加入国泰基金管理有限公司，先后任研究部行业研究员、助理研究员、项目经理，2004年1月任基金经理助理，2005年3月起任基金经理，2006年7月担任国泰基金行业精选基金经理，2007年4月起任国泰金鼎价值精选基金经理，2008年4月起任国泰金鼎价值精选基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定并公告披露之日起。

2.证券从业的人员遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人报告期内本基金运作合规性情况的说明

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的约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益的原则，运用基金资产，对控制风险的基础上为投资人谋取最大利

益，通过严格的风控制度和流程，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投资组合。

4.3 公平交易制执行的情况说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》的有关规定，通过严格的风控制度和流程，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投资组合。

4.4 管理人报告期内本基金的资产估值政策和业績的说明

2008年6月，美国次贷危机引发的金融危机愈演愈烈，并逐渐由金融市场传导到了实体经济，美国经济和主要经济体的经济增长率在2008年的5月份就减速至衰退的3.7%和3.0%，为2002年以来的最慢增长步伐。

受全球经济减速的影响，我国经济也遭受了空前的压力，国家统计局初步预计第二季度GDP同比增长9.9%，比上年同期下降3.3%，第三、第四季度同比分别增长9.4%、9.0%，经济增速开始下滑的势头。2008年11月全国规模以上工业增加值同比增长5.4%，为1994年以来的最低同比增幅。

4.5 管理人报告期内本基金的费用情况的说明

2008年1月1日至2008年12月31日，本基金的费用情况如下表所示：

4.6 管理人报告期内本基金的利润分配情况的说明

本基金在2008年1月1日至2008年12月31日，未进行利润分配。

落11.9个百分点。GDP和工业增加值的持续快速下滑，反映了我国宏观经济的面临的严峻形势。

在经济下滑的背景下，作为经济晴雨表的股市反而更加强烈，A股市场全年呈现单边走的趋势，虽然四月份印花税由千分之三下调至千分之二的利好刺激下，上证综指一度反弹20%，但也只是昙花一现，上证综指全年最高点高达65.30%，投资者损失惨重。从行业层面看普跌特征明显，各个行业之间差异不大，其中医药等少数行业增长预期仍较为明确，医药行业指数去年跌幅也高达55.5%。

本基金在08年坚持了基金合同规定的投资决策理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资，一季度成功把握了台积板的板块的机会，同时增持了医药板块的配置权重得了一定的效果，虽然在二季度和三季度适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面的严峻形势上上市公司业绩快速增长下，单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季末股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板块，基金净值表现有所回升。

本基金在08年坚持了基金合同规定的投资决策理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资，一季度成功把握了台积板的板块的机会，同时增持了医药板块的配置权重得了一定的效果，虽然在二季度和三季度适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面的严峻形势上上市公司业绩快速增长下，单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季末股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板

块，基金净值表现有所回升。

本基金在08年坚持了基金合同规定的投资决策理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资，一季度成功把握了台积板的板块的机会，同时增持了医药板块的配置权重得了一定的效果，虽然在二季度和三季度适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面的严峻形势上上市公司业绩快速增长下，单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季末股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板块，基金净值表现有所回升。

本基金在08年坚持了基金合同规定的投资决策理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资，一季度成功把握了台积板的板块的机会，同时增持了医药板块的配置权重得了一定的效果，虽然在二季度和三季度适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面的严峻形势上上市公司业绩快速增长下，单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季末股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板块，基金净值表现有所回升。

本基金在08年坚持了基金合同规定的投资决策理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资，一季度成功把握了台积板的板块的机会，同时增持了医药板块的配置权重得了一定的效果，虽然在二季度和三季度适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面的严峻形势上上市公司业绩快速增长下，单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季末股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板块，基金净值表现有所回升。

本基金在08年坚持了基金合同规定的投资决策理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资，一季度成功把握了台积板的板块的机会，同时增持了医药板块的配置权重得了一定的效果，虽然在二季度和三季度适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面的严峻形势上上市公司业绩快速增长下，单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季末股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板块，基金净值表现有所回升。

本基金在08年坚持了基金合同规定的投资决策理念，围绕内需消费、上游资源和主题投资进行积极投资，一季度成功把握了台积板的板块的机会，同时增持了医药板块的配置权重得了一定的效果，虽然在二季度和三季度适度降低了股票仓位，但是对国内外宏观经济面的严峻形势上上市公司业绩快速增长下，单边下跌过程中基金净值受到了较大的损失。四季末股市跌破1800之后，增加了股票仓位的配置权重，主要是增持了保险和消费品等板块，基金净值表现有所回升。