

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。本年度报告已三分之二以上独立董事同意,并由董事长签署。

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2012年3月26日复核了本报告中财务指标、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,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,也不保证基金份额持有人本金不受损失或本金不受损失。

投资有风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书及其摘要。

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。

本报告的财务资料摘自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。

2.1 基金基本情况

基金代码	020005	国泰金马稳健混合
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	7,698,247,148.22份	
基金合同期限	不定期	

§ 2 基金简介

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GDP增长具有重大贡献或GDP的高增长而获得较大收益的行业和上市公司,最大限度地分享中国宏观经济的增长成果,为基金持有人谋求长期稳定的长期回报。

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、进出口等数据的深入研究,准确判断并提前对GDP增长贡献最大或GDP增长拉动受益最大的重点行业及上市公司;通过个股投资,挖掘具有成长潜力且被市场低估的重点上市公司。在投资组合方面,主要基于中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:沪深300指数收益率+60%(上证股指期货和深圳A股指期货的总估值加权平均+40%(上证国债指数)(在其它投资理想的业绩基准出现后,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证券投资基金,基金的预期收益高于债券型基金基金,风险程度低于激进的股票型基金。

2.2 基金产品说明

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GDP增长具有重大贡献或GDP的高增长而获得较大收益的行业和上市公司,最大限度地分享中国宏观经济的增长成果,为基金持有人谋求长期稳定的长期回报。

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、进出口等数据的深入研究,准确判断并提前对GDP增长贡献最大或GDP增长拉动受益最大的重点行业及上市公司;通过个股投资,挖掘具有成长潜力且被市场低估的重点上市公司。在投资组合方面,主要基于中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:沪深300指数收益率+60%(上证股指期货和深圳A股指期货的总估值加权平均+40%(上证国债指数)(在其它投资理想的业绩基准出现后,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证券投资基金,基金的预期收益高于债券型基金基金,风险程度低于激进的股票型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

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:李进 联系电话:021-38561600 电子邮箱:jinxiu@gtfund.com	姓名:李进 联系电话:010-67595000 电子邮箱:jinxiu@gtfund.com
客户服务电话	(021)38569000,400-888-8888	(010)67595000
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
北京市西城区南滨河大街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

基金单位:人民币元	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-350,716,977.19	438,331,502.09	728,459,201.19
本期利润	-1,317,581,202.30	-425,246,839.24	3,903,125,302.19
加权平均基金份额本期利润	-0.1707	-0.0508	0.4128
基金净值增长率	-19.84%	-19.84%	84.41%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	0.3620	0.4072	0.3549
期末基金资产净值	5,357,814,666.22	6,846,025,373.47	8,919,826,760.46
期末基金份额净值	0.696	0.868	0.911

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。

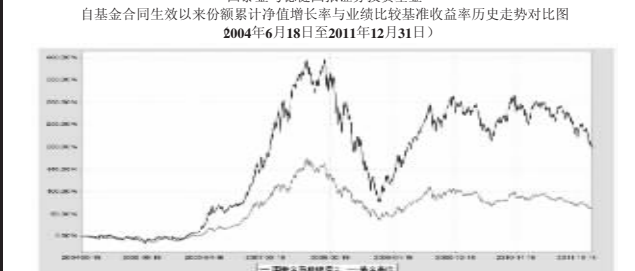
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平可能有所列支。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金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	份额净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准④	①-③	②-④
过去三个月	-8.66%	1.19%	-3.62%	0.74%	-5.04%	0.45%
过去六个月	-19.75%	1.12%	-12.14%	0.74%	-7.61%	0.38%
过去一年	-19.84%	1.11%	-12.62%	0.69%	-7.22%	0.42%
过去三年	40.84%	1.31%	13.89%	0.91%	26.95%	0.40%
过去五年	38.80%	1.79%	-1.72%	1.21%	40.52%	0.48%
自基金合同生效起至今	204.45%	1.58%	62.10%	1.10%	142.26%	0.48%

注:1.本基金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



注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

注:本基金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

2011年度报告摘要

4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年国内经济增速的逐季回落,不绝于耳的欧债危机,几乎贯穿全年的通货膨胀压力、以及与之相伴的货币紧缩政策等等诸多不利因素都压制了A股市场的表现。最终A股市场中沪深300指数全年跌幅32.5%,跌幅之大在全球都处于居中的水平。分行业来看,食品饮料、金融保险、房地产和公用事业等行业表现较好,而有色金属、电子、机械及设备等行业表现较差。

回顾全年,本基金在大部分时间都维持了较高的股票资产配置比例,这与近半年来下跌的市场趋势明显不符,也成为净值损失的主要原因。在行业配置方面,一季度重点配置了金融保险、商业贸易、机械及设备、化工、医药等行业,二季度主要增持了机械设备和证券行业,三季度又主要增持了食品饮料和医药行业,并减持了证券和钢铁行业,四季度又继续减持了钢铁、有色金属、机械及设备等行业,全年基本回避了煤炭、房地产、建筑材料、电子元器件等行业。个股选择方面,本基金全年都持续重点持有盈利确定性高、估值合理、行业内有竞争力企业。

反思全年管理工作的得失,弊是在于不能够坚持对企业价值的判断标准,当一季度消费品公司出现大幅下跌时,本基金基于盈利增长和估值安全的判断于一季度末逆势买入中高端白酒和家纺公司,这些操作在二三季度中获得了很好的回报。“失”的方面是经济下滑和货币紧缩导致市价下的程度估计不足,还是在低估值条件下多预期,事实是业绩下滑和资金压力对估值水平的压制程度和持续时间是很难预判的,基于纵向和横向比较的所谓估值安全是如此“脆弱”的经济环境下是苍白无力的。

4.2 报告期内基金的投资表现和运作分析

本基金2011年度净值增长率为-19.84%,同期业绩比较基准为-12.62%。

4.3 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年,本基金认为,宏观经济政策已接近稳增长,首任,这可以减轻市场对经济转趋着陆的担心,预计经济季度增速的低点可能在上半年出现,而流动性收紧的时期也可能已经过去,全年多次下调存款准备金率和降息的可能性都是存在的,因而A股市场整体大环境要好于2011年,其中下半年可能要好于上半年,但是欧债危机的蔓延,国内房地产的反复、房地产调控的紧松效应等因素负面因素不断困扰投资者的预期,因而对A股市场长期价格走势的曲折程度也要有充分的心理准备。面对复杂的市场,本基金在新的一个操作中会更加注重确定性,即注重盈利增长的确定性,譬如在确定高增长与确定性的低增长之间更倾向前者。在行业方面,本基金将持续看好符合经济转型方向的中上游和高端装备制造等行业,个股方面将更多地选择能够超过产品或服务的自我更新替代实现内涵式增长的企业,以及具备行业竞争力的龙头企业。

4.4 管理人对于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。估值委员会由主管运营副经理负责,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扭曲或存在失公允的情况,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原则。

4.5 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

根据法律法规和本基金合同的约定,本基金应充分披露但未实施的利润。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 报告报告

5.1 报告期内本基金托管人履职情况说明

报告期内,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 管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.3 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.4 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.5 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.6 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.7 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.8 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.9 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.10 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.11 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.12 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.13 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.14 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.15 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.16 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.17 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.18 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.19 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.20 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.21 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.22 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.23 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.24 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.25 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.26 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.27 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.28 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.29 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.30 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.31 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.32 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.33 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.34 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.35 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.36 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.37 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.38 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.39 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.40 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.41 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.42 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.43 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.44 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.45 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.46 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.47 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.48 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

5.49 基金管理人对于报告期内基金投资运作遵规守法、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《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。

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
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金管理人、基金托管人
意大利利永利有限公司(“Assicurazioni Generali S.p.A.”)	基金管理人、基金托管人

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无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

项目	本期	上年度可比期间
当期发生的基金应支付的管理费	96,870,839.01	106,358,255.39
其中:支付销售机构的客户维护费	16,310,351.73	19,395,615.47

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×1.5%÷当年天数。