国泰货币市场证券投资基金

2015 第四季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰货币
基金主代码	020007
交易代码	020007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月21日
报告期末基金份额总额	21,605,692,071.01份
投资目标	在保证本金安全和资产流动性最大化的前提下,追求超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要为投资者提供流动性现金管理工具,主要结合短期利率变动,合理安排债券组合期限和类属比例,在保证本金安全性、流动性的前提下,获得超过基准的较高收益。根据对宏观经济指标长期趋势的判断、市场预期相对于趋势偏离的程度和各类金融工具的流动性特征,决定组合中债券与其他资产的比例分布。考虑法律法规的相关规定,各类属资产的到期收益率、税收、相对收益差额及不同类属资产的流动性指标等因素决定债券组合的类属配置。通过期限配置和收益率曲线配置来建立债券组合。
业绩比较基准	同期7天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	124,129,108.40
2.本期利润	124,129,108.40
3.期末基金资产净值	21,605,692,071.01

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

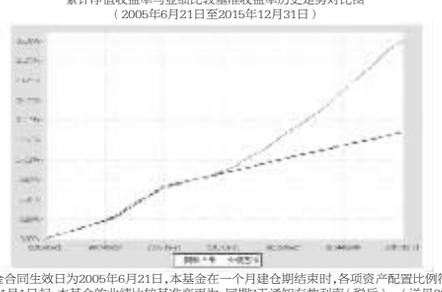
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7515%	0.0018%	0.3403%	0.0000%	0.4112%	0.0018%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年6月21日至2015年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2005年6月21日,本基金在一个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

(2)自2009年1月1日起,本基金的业绩比较基准变更为:同期7天通知存款利率(税后)。(详见2008年12月29日在《中国证券报》刊登的《关于变更国泰货币市场证券投资基金业绩比较基准和修改基金合同的公告》)

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩哲昊	本基金的基金经理、国泰现金管理货币、国泰安增利债券、国泰上证5年期国债ETF、国泰上证5年期国债ETF联接、国泰信用债券、国泰淘金互联网债券、国泰创利债券(原国泰6个月短期理财债券)的基金经理	2015-06-04	-	5年	学士,2010年9月至2011年9月在旻盛投资有限公司工作,任交易员,2011年9月加入国泰基金管理有限公司,历任债券交易员、基金经理助理。2015年6月起任国泰货币市场证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金和国泰信用债券型证券投资基金的基金经理,2015年7月起兼任国泰淘金互联网债券型证券投资基金和国泰创利债券型证券投资基金(原国泰6个月短期理财债券型证券投资基金)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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对投资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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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 公平交易专项说明

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,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度经济基本面来看并无明显改善,11月经济金融数据略有反弹,但仍面临经济低迷,工业经济如期走弱,发电、水泥、钢铁等行业产量增速全部负增长,下游地产投资增速大幅下滑,地产销量增速亦下滑明显。总体来看,地产需求持续回落,拖累中上游生产,经济短期来看未见起色。通胀方面,通缩风险仍存,CPI温和回升,美联储加息预期增强,美元指数近期连续反弹,大宗商品继续下跌,PPI通缩加剧,分化愈加严重。人民币12月以来贬值引发资本外流,外汇储备持续下降,人民币加入SDR以来央行减少了对外汇市场的干预,美联储于12月如期加息,次日人民币、欧元等跌幅较大,后续市场预计美联储仍有2-4次加息可能性。12月以来资金面仍较为宽松,新股申购对资金面扰动影响不大,银行理财、保险、银行委外资金等提前入场配置,叠加四季度利率债供给较少,供求不平衡引发利率债大幅下行,信用利差和期限利差持续收缩。

操作上,本基金采取相对灵活的投资策略,保持较长久期,适当增加债券以及同业存单的配置,并通过积极的杠杆操作提高收益。就本基金操作而言,由于机构投资者占比高,操作上,管理团队及时跟踪持有人申赎安排,以流动性管理为首要任务,采取相对谨慎策略,进一步降低评级底且流动性较差的短融配置比例,并配合较短久期的回购以及存款应对资金面冲击,在降低组合的风险的同时为持有人获取稳定回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第四季度的净值增长率为0.7515%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年一季度,经济基本面不会有明显的变化,经济依旧疲弱,央行货币政策保持中性宽松,依旧利好收益率的下行。人民币汇率走势以及国内外贬值预期都将影响货币政策,对冲式降准预期仍存,需要关注宽松的节奏。品种方面,信用风险的暴露使得利率债的波段操作机会总体好于信用品。

未来,本基金将秉持绝对收益的理念,力争在复杂多变的市场中理清大类资产配置的思路,将积极依托公司内外部研究力量,密切跟踪国内外经济形势的发展,研究分析各方面因素对市场的影响和变化,完善优化投资策略,奉行国泰基金"长期投资、价值投资、责任投资"的投资理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	8,245,950,128.40	38.10
	其中:债券	8,245,950,128.40	38.10
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,374,078,218.96	15.59
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	201,284,879.78	0.93
3	银行存款和结算备付金合计	9,285,688,888.76	42.90
4	其他各项资产	737,579,685.07	3.41
5	合计	21,643,296,921.19	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.13	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	140
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	85

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.26	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	15.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	17.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	17.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		98.17	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,588,690,599.55	11.98
	其中:政策性金融债	2,588,690,599.55	11.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	5,657,259,528.85	26.18
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	8,245,950,128.40	38.17
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150416	15农发16	6,000,000	599,238,347.84	2.77
2	150413	15农发13	5,300,000	529,606,205.92	2.45
3	011598138	15中电信SCP007	5,000,000	499,914,174.54	2.31
4	150419	15农发19	5,000,000	499,560,744.53	2.31
5	011598148	15中电信SCP008	4,500,000	449,945,966.63	2.08
6	150311	15进出11	3,700,000	369,735,882.19	1.71
7	150411	15农发11	3,600,000	360,433,657.61	1.67
8	011598117	15中电信SCP005	2,500,000	249,936,510.40	1.16
9	011599375	15湘高速SCP001	1,500,000	150,014,127.26	0.69
10	011599305	15河钢SCP001	1,500,000	149,964,567.67	0.69

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	1次
报告期内偏离度的最高值	0.2500%
报告期内偏离度的最低值	0.1050%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1724%

5.7报告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。

5.8投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.00元。

5.8.2本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本未超过基金资产净值的20%。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	304,065,536.07
3	应收利息	125,055,708.55
4	应收申购款	308,189,756.65
5	其他应收款	268,683.80
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	737,579,685.07

§6开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	17,641,590,798.14
报告期基金总申购份额	31,367,942,719.68
报告期基金总赎回份额	27,403,841,446.81
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	21,605,692,071.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2015-10-08	532,057.92	-	0.00%
2	红利再投	2015-11-02	617,743.78	-	0.00%
3	红利再投	2015-12-02	747,723.26	-	0.00%
4	申购	2015-12-30	60,000,000.00	60,000,000.00	0.00%
合计			61,897,524.96	60,000,000.00	

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、关于核准国泰货币市场证券投资基金募集的批复

2、国泰货币市场证券投资基金基金合同

3、国泰货币市场证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

8.2存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一六年一月二十日

国泰金马稳健回报证券投资基金

2015 第四季度报告

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:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金马稳健混合
基金主代码	020005
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
报告期末基金份额总额	1,631,162,304.89份
投资目标	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。窗口不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司,最大程度地分享中国宏观经济的成长成果,为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。
投资策略	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、进出口等因素的深层研究,准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司;通过个股选择,挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面,主要基于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	本基金的业绩比较基准=60%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数]
风险收益特征	本基金属于中低风险的平衡型基金产品,基金的预期收益高于债券型基金,风险程度低于激进的股票型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	71,975,969.83
2.本期利润	164,102,018.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0991
4.期末基金资产净值	1,373,740,040.14
5.期末基金份额净值	0.842

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。

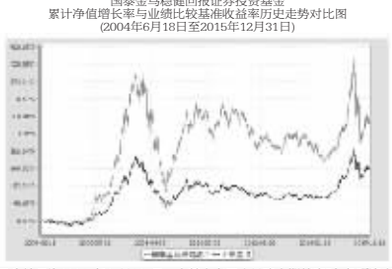
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	13.17%	1.70%	12.17%	0.98%	1.00%	0.72%

3.2.2自基金合同生效以来基金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
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年6月18日至2015年12月31日)



注:本基金的合同生效日为2004 年6 月18 日。本基金在三个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王航	本基金的基金经理、国泰事件驱动混合(原国泰事件驱动股票)、国泰金鑫股票(原国泰金鑫封闭)的基金经理、权益投资总监	2014-03-17	-	14年	硕士研究生,CFA,曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹏保本基金和国泰金象保本基金经理助理,国泰金马稳健混合的基金经理助理,国泰金牛创新股票的基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2010年4月至2014年9月兼任金鑫证券投资基金的基金经理,2011年8月起兼任国泰事件驱动策略混合型证券投资基金(原国泰事件驱动策略股票型证券投资基金)的基金经理,2013年9月至2015年2月兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2014年2月至2015年3月兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2014年3月起兼任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2014年9月起兼任国泰金鑫股票型证券投资基金(原金鑫证券投资基金)的基金经理。2013年9月至2014年3月任投资副总监,2014年3月起任权益投资总监。

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 管理人对投资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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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 公平交易专项说明

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,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,经济仍然维持低位运行态势,但强力的救市政策逐步发挥作用,在经历三季度大幅波动后,A股市场连续三个月反弹,反弹基本围绕各种主题展开,但方度逐渐减弱,主题行情快速切换,持续性普遍较弱,中小板和创业板表现明显好于大盘股和二线蓝筹股。在经历前期大幅震荡后,长线投资者对A股市场的信心恢复还需要一定的时间,虽然大量资金在寻求出路,但成交量未见明显放大,可见观望气氛依然浓厚,本基金四季度主要增持传媒、电子、新能源等行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第四季度的净值增长率为13.17%,同期业绩比较基准收益率为12.17%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年将是中国经济破局之年,资本市场所面临的国内国际形势更为错综复杂,供给侧改革一方面通过创造新供给来满足人民日益增长的需求,无疑会给一些符合转型方向和真正有竞争力的企业创造做大做强的机会;但一方面落后产能的出清势必带来阵痛,此外,预期美元在16年的持续加息,在一定程度上制约了中国货币政策腾挪的空间。A股存量博弈的现状难以改变,走势大概率会宽幅区间震荡,趋势性机会还难以出现。但从宏观政策上看,货币政策依旧宽松,保增长成为政策重点,财政政策有望加码,基本面良好的公司随着业绩兑现,其投资价值也将逐步显现,因此在做好仓位控制的前提下,精选基本面良好、估值合理的个股是今年组合管理的重点。

2016年我们重点关注两类投资机会,一是行业景气度较高ROE中枢持续上行的的环保、传媒、医疗服务、智能制造等部分产业趋势仍然向好的成长行业;二是估值和成长性匹配度较好的二线蓝筹,此类个股在经过调整后的估值趋于合理甚至低估。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,045,228,805.38	75.36
	其中:股票	1,045,228,805.38	75.36
2	固定收益投资	170,490,615.72	12.29
	其中:债券	170,490,615.72	12.29
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	17,020,208.51	1.23
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	136,241,545.27	9.82
7	其他各项资产	18,014,723.59	1.30
8	合计	1,386,995,898.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	329,559,341.38	23.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,146,020.00	0.37
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	27,710,451.30	2.02
G	交通运输、仓储和邮政业	13,218,989.00	0.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,226,137.48	3.73
J	金融业	314,708,874.34	22.91
K	房地产业	246,731,142.96	17.96
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	56,927,848.92	4.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,045,228,805.38	76.09

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600325	华发股份	4,974,340	81,081,742.00	5.90
2	601166	兴业银行	4,716,315	80,507,497.05	5.86
3	601318	中国平安	1,948,944	70,161,984.00	5.11
4	000001	平安银行	5,171,040	62,000,769.60	4.51
5	601601	中国太保	2,085,480	60,186,952.80	4.38
6	600048	保利地产	5,646,231	60,075,897.84	4.37
7	300203	聚光科技	1,707,750	58,558,747.50	4.26
8	300025	华星创业	1,811,391	51,226,137.48	3.73
9	300292	吴通控股	1,034,757	43,770,221.10	3.19
10	002035	华帝股份	2,411,425	42,875,136.50	3.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	170,199,000.00	12.39
	其中:政策性金融债	170,199,000.00	12.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	291,615.72	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	170,490,615.72	12.41

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150222	15国开22	1,500,000	150,105,000.00	10.93
2	110240	11国开40	100,000	10,099,000.00	0.74
3	110225	11国开25	100,000	9,995,000.00	0.73
4	128009	歌尔转债	2,076	291,615.72	0.02

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,390,522.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,398,033.60
5	应收申购款	110,743,289.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	114,531,845.37

5.11.4报告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可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300043	互动娱乐	85,950,000.00	3.26	重大事项
2	300025	华星创业	76,356,000.00	2.89	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,640,689,160.20
报告期基金总申购份额	250,107,821.36
减:报告期基金总赎回份额	273,046,466.45
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,617,750,515.11

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、关于同意设立国泰金鹰增长证券投资基金的批复

2、国泰金鹰增长混合型证券投资基金合同

3、国泰金鹰增长混合型证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

8.2存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一六年一月二十日

国泰金鹰增长混合型证券投资基金

2015 第四季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹰增长混合
基金主代码	020001
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月8日
报告期末基金份额总额	1,617,750,515.11份
投资目标	在保证基金资产安全前提下,主要通过投资增长型上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,同时确保基金资产必要的流动性,将投资风险控制在较低的水平。
投