国泰货币市场证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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4月19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2016年1月1日起至3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	27,062,169,339.73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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	257,827,337.94
2.本期利润	257,827,337.94
3.期末基金资产净值	27,062,169,339.73

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	0.7318%	0.0021%	0.3357%	0.0000%	0.3961%	0.0021%

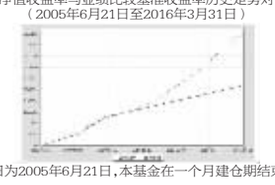
注:本基金收益分配按月结转份额。

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2016年3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、国泰民安增利债券、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	-	6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管理人对报告期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异常交易。

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

2016年第一季度,全球金融市场持续动荡。美联储加息仍旧存在一定的不确定性,权益类市场、大宗商品、外汇市场均受到不同程度的冲击。纵然全球市场经济复苏前景暂不明朗,而在国内市场方面,3月CPI继续温和上行,PM1则全面回升,此外包括新开工旺季、房地产投资回升、信贷走高及大宗反弹等,带动了国内经济小周期企稳。货币政策方面,虽受到银行考核、季末时点因素等短暂冲击,整体上宽松格局不改,流动性保持中性偏松。

债券市场方面,利率债以窄幅震荡上行为主,影响一季度行情的主要因素为对经济是否企稳的担忧,通胀的反弹以及资金面扰动频率的增加,金融债长端有所调整。第一季度信用债利率继续下行,期限利差小幅走扩。但值得关注的是信用风险持续升温,评级下调潮恐将来袭,风险偏好有阶段性压力,一定程度上应严格规避过剩产能个券,保持冷静的风险偏好。

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力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2016年第一季度的净值增长率为0.7318%,同期业绩比较基准收益率为0.3357%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,经济基本面来看,尽管一线城市如上海和深圳出台房地产收紧政策,但房价随之明显下降可能性不大,暂处于“降温”中,投资资金可能流向二三线城市,房地产销售仍有持续改善空间。基建投资持续发力,发改委审批节奏加快,新开工项目增加,叠加信贷投放的配合,预计下半年基建投资有企稳迹象。通胀来看,考虑到目前生猪存栏量和补栏进度,预计二季度猪肉供给较为紧张,将带动猪肉价格上涨,通胀压力较大。央行货币政策总体以维稳为主,大幅主动性宽松可能性较小,加强利率走廊管理,通过公开市场逆回购利率和MLF等工具调控流动性水平。从利率债供需来看,二季度为利率债供给高峰,国债、地方债和政策性银行债均加快供给节奏,供给压力增大。需求端来看,央行加强了对银行委外资金的监管,配置盘将减少配置需求,以广义基金和券商为主的交易盘3月以来持谨慎态度,交易热情有所下降。操作策略上把握交易性机会的同时,警惕一旦快速调整或将引发踩踏所带来的连锁反应,因此配置上仍将着重关注短久期、中高等级品种,保证较高的安全边际。

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	8,040,180,822.15	28.04
	其中:债券	8,040,180,822.15	28.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	20,258,604,102.53	70.66
4	其他各项资产	372,173,965.62	1.30
5	合计	28,670,958,890.30	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	3.47	
	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	1,496,253,042.98	5.53
	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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

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的平均剩余期限未超过120天,平均剩余存续期未超过240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	39.42	5.53
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	8.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	32.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	13.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.57	5.53

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	1,349,775,922.50	4.99
	其中:政策性金融债	1,349,775,922.50	4.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	6,690,404,899.65	24.72
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	8,040,180,822.15	29.71
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	011699043	16南电SCP001	5,000,000	499,920,988.54	1.85
2	160204	16国开04	5,000,000	499,137,066.94	1.84
3	011699037	16同煤SCP001	4,500,000	449,172,743.98	1.66
4	150419	15农发19	4,100,000	409,892,143.08	1.51
5	011699344	16兖州煤业SCP002	4,000,000	399,836,053.23	1.48
6	011699173	16兖州煤业SCP001	3,500,000	348,532,376.91	1.29
7	150413	15农发13	2,000,000	199,951,553.86	0.74
8	011699379	16中化股SCP008	2,000,000	199,945,777.23	0.74
9	011699062	16中联重科SCP002	2,000,000	199,842,645.66	0.74
10	011699533	16兖州煤业SCP004	2,000,000	199,800,830.45	0.74

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	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1447%
报告期内偏离度的最低值	0.0628%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0915%

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	-
3	应收利息	174,782,307.67
4	应收申购款	197,122,974.15
5	其他应收款	268,683.80
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	372,173,965.62

§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	21,605,692,071.01
报告期基金总申购份额	53,977,327,266.24
报告期基金总赎回份额	48,520,849,997.52
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	27,062,169,339.73

§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	2016-01-04	828,068.57	-	-
2	红利再投	2016-02-02	931,481.25	-	-
3	红利再投	2016-03-02	827,109.55	-	-
4	申购	2016-03-01	100,000,000.00	100,000,000.00	-
合计			102,586,659.37	-	

§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
二〇一六年四月二十二日

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鼎价值混合
基金主代码	519021
交易代码	519021
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	3,300,668,683.70份
投资目标	本基金为价值精选混合型基金,以量化指标分析为基础,在严密的风险控制前提下,不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	A、大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要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、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此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。 B、股票资产投资策略 本基金以量化分析为基础,从上市公司的基本面分析入手,建立基金的一、二级股票池。根据股票池中个股的估值水平和α值,运用组合优化模型,积极创建并持续优化基金的股票组合,在有效控制组合总体风险的前提下,谋求超额收益。 C、债券资产投资策略 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。
业绩比较基准	65%上证综合指数收益率+35%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。
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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-56,472,016.00
2.本期利润	-427,707,328.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1538
4.期末基金资产净值	1,641,683,596.75
5.期末基金份额净值	0.497

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

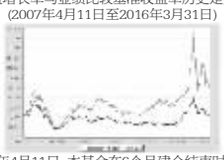
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-21.37%	3.32%	-9.29%	1.64%	-12.08%	1.68%

3.2.2自基金转型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

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007年4月11日至2016年3月31日)



注:本基金转型日期为2007年4月11日,本基金在6个月建仓结束时,基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰区位优势混合(原国泰区位优势股票)、国泰央企改革股票的基金经理	2008-04-03	-	16年	硕士研究生。曾任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理,2008年4月起任国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金的基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势混合型证券投资基金(原国泰区位优势股票型证券投资基金)的基金经理,2013年9月至2015年3月兼任国泰央企改革股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2015年9月起兼任国泰央企改革股票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 管理人对报告期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异常交易。

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年世界经济的一个显著特征是发展趋势的分化和复苏的不均衡。美欧等发达经济体基本保持了温和复苏的势头,大部分新兴市场国家则面临较为严峻的经济下行压力。这种局面加剧了世界经济不平衡,使未来面临更大复杂性和更多的不确定性。

2015年中国GDP增速6.9%,工业增加值6.1%,固定资产投资增速10%。12月CPI为1.6%。美元兑人民币汇率从2015年初的6.15左右上升至6.47,人民币贬值是过去几年都不曾出现的新挑战。2016年1-2月份经济数据依然差强人意,显示经济下行压力仍存,同时通胀回升,引起滞胀担忧。从信贷数据及政策指引来看,稳增长的措施已在逐步实行。

2016年1月份A股调整,我们认为主要原因是2015年四季度反弹后整体估值偏高,叠加人民币贬值速度超预期,导致投资者风险偏好下降。在市场快速下跌时我们总体保持高仓位,适度减持了2015年四季度涨幅较大、估值较高的TMT股票,增持了受益于供给侧改革的有色、钢铁、煤炭等周期性行业。2-3月份在反弹中减仓,同时结构上趋于防御,增持了地产、医药等。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2016年第一季度的净值增长率为-21.37%,同期业绩比较基准收益率为-9.29%。

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年我们面临的局面比以往更加复杂严峻。从外围环境来看,美联储加息带来的美元回流对全球经济体都造成压力,特别是新兴市场国家的资本外流压力可能更甚。从国内形势来看,经济增长持续放缓,人民币贬值可能压制货币政策宽松空间,地方政府债务压力依然较大,财政政策空间有赖于赤字率提升。经济内生增长动力不足,投资者期待供给主义改革为下一个黄金发展期奠定基础。从资本市场来看,IPO与再融资需求、产业资本减持增大了股票供给;同时由于中期前景不明朗,投资者心态不稳,助推股市波动。这些都是我们在新的一年面临的挑战。

另一方面,历史证明,真正的出路往往是在动荡与试探过程中摸索出来的,破立并存。在经济结构转型过程中,固然面临着过剩产能出清、打破刚性兑付等问题,但我们也看到新兴产业的蓬勃发展,如互联网+、传媒、教育、环保等,能够切实满足社会新兴需求的行业龙头增速依然较快,这指出了中国经济将来的发展方向,也是我们重点关注的方向。

3月份投资者风险偏好回升助推市场反弹。站在当前时点,我们会在注重控制风险的同时保持开放心态,把握投资机会,努力做到自上而下和自下而上相结合。本基金下一阶段将关注以下几个方面的投资机会:(1)符合经济结构转型方向的成长性行业,如信息服务、环保、传媒、高端装备制造等;(2)受益于国企改革、供给侧改革的蓝筹板块及个股,或是处于周期性底部、具备涨价可能的大宗商品;(3)业绩增长确定性强的食品饮料和医药等消费品行业;(4)管理优秀、执行力强、积极转型的传统行业龙头。

本基金将一如既往地恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,保持积极心态,做好大类资产配置、行业轮动及个股选择,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

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	1,260,086,257.90	76.51
	其中:股票	1,260,086,257.90	76.51
2	固定收益投资	71,035,500.00	4.31
	其中:债券	71,035,500.00	4.31
	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	90,000,365.00	5.46
	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	222,173,166.67	13.49
7	其他各项资产	3,755,081.34	0.23
8	合计	1,647,050,370.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	40,554,020.85	2.47
C	制造业	708,712,907.05	43.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	38,599,822.44	2.35
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,000,000.00	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	78,299,077.90	4.77
J	金融业	-	-
K	房地产业	262,261,518.85	15.98
L	租赁和商务服务业	10,004,000.00	0.61
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	61,810,676.33	3.77
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,206,000.00	0.99
R	文化、体育和娱乐业	41,603,000.00	2.53
S	综合	-	-
	合计	1,260,086,257.90	76.76

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	8,000,000	99,440,000.00	6.06
2	300357	我武生物	2,599,908	95,728,612.56	5.83
3	002001	新 和 成	4,200,318	89,046,741.60	5.42
4	002425	凯撒股份	3,499,920	87,498,000.00	5.33
5	001979	招商蛇口	5,009,906	75,399,085.30	4.59
6	002672	东江环保	3,707,899	61,810,676.33	3.77
7	600521	华海药业	2,200,535	57,345,942.10	3.49
8	600223	鲁商置业	8,888,097	53,772,986.85	3.28
9	300271	华宇软件	2,396,783	51,051,477.90	3.11
10	300136	信维通信	1,499,897	44,231,962.53	2.69

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	71,035,500.00	4.33
2	央行票据	-	-
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	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	71,035,500.00	4.33

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	019509	15国债09	710,000	71,035,500.00	4.33

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	1,393,811.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,756,988.94
5	应收申购款	604,280.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,755,081.34

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	1,879,332,087.94
报告期基金总申购份额	1,515,438,402.79
减:报告期基金总赎回份额	94,101,807.03
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,300,668,683.70

§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。截至本报告期末,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、关于核准金鼎证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复

2、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同

3、国泰金鼎价值精选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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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
二〇一六年四月二十二日

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月19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