

**国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金**  
**(原国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型)**  
**2019 年年度报告**  
**2019 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年三月二十八日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 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。

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会投票表决起止时间为自 2019 年 3 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日 17:00 止。本次大会审议了《关于国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型相关事项的议案》，本次会议议案于 2019 年 4 月 1 日表决通过，自该日起本次持有人大会决议生效。决议内容如下：“根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》有关规定，同意修改国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金类别、基金合同终止条款、投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制、业绩比较基准、基金费用、收益分配原则、更名为“国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金”并修订《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等。为实施国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案，授权基金管理人办理本次转型的相关具体事宜，包括但不限于根据市场情况确定转型的具体时间和方式，根据现时有效的法律法规的要求和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案说明书》的有关内容对《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》进行修改和补充，并根据《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案说明书》相关内容对国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金实施转型。”自本次基金份额持有人大会决议生效公告之日即 2019 年 4 月 2 日起，修改后的《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》生效，原《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自同日起失效。具体可查阅本基金管理人于 2019 年 4 月 2 日披露的《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的

公告》。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）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。

本报告中，原国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金报告期为 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 4 月 1 日止，国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金报告期自 2019 年 4 月 2 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	4
<b>§2 基金简介</b>	7
2.1 基金基本情况	7
2.2 基金产品说明	8
2.3 基金管理人和基金托管人	14
2.4 信息披露方式	14
2.5 其他相关资料	15
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	15
3.1 主要会计数据和财务指标	15
3.1.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金	15
3.1.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	16
3.2 基金净值表现	18
3.2.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金	18
3.2.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	22
3.3 过去三年基金的利润分配情况	25
<b>§4 管理人报告</b>	26
4.1 基金管理人及基金经理情况	26
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	29
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	29
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	31
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	32
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	33
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	33
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	34
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	34
<b>§5 托管人报告</b>	34
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	34
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	34
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	35
<b>§6 审计报告</b>	35
6.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金	35
6.1.1 审计意见	35
6.1.2 形成审计意见的基础	35
6.1.3 管理层对财务报表的责任	36
6.1.4 注册会计师的责任	36
6.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	37
6.2.1 审计意见	37
6.2.2 形成审计意见的基础	38
6.2.3 管理层对财务报表的责任	38
6.2.4 注册会计师的责任	38

<b>§7 年度财务报表</b>	40
7.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金	40
7.1.1 资产负债表（转型后）	40
7.1.2 利润表	42
7.1.3 所有者权益（基金净值）变动表	43
7.1.4 报表附注	44
7.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	71
7.2.1 资产负债表（转型前）	71
7.2.2 利润表	73
7.2.3 所有者权益（基金净值）变动表	74
7.2.4 报表附注	75
<b>§8 投资组合报告</b>	103
8.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金	103
8.1.1 期末基金资产组合情况	103
8.1.2 期末按行业分类的股票投资组合	104
8.1.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	105
8.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动	111
8.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	118
8.1.6 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	119
8.1.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	119
8.1.8 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贵金属投资明细	119
8.1.9 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	119
8.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	119
8.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	120
8.1.12 投资组合报告附注	120
8.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	121
8.2.1 期末基金资产组合情况	121
8.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	122
8.2.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	123
8.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动	125
8.2.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	127
8.2.6 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	127
8.2.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	127
8.2.8 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贵金属投资明细	127
8.2.9 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	128
8.2.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	128
8.2.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	128
8.2.12 投资组合报告附注	128
<b>§9 基金份额持有人信息</b>	129
9.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金	129
9.1.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	129
9.1.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	130
9.1.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	130
9.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	130
9.2.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	130

9.2.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	131
9.2.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	131
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	131
10.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 .....	131
10.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 .....	132
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	132
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	132
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 .....	133
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	133
11.4 基金投资策略的改变 .....	134
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	134
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 .....	134
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	134
11.8 其他重大事件（转型后） .....	137
11.9 其他重大事件（转型前） .....	138
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	139
12.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 .....	139
12.1.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	139
12.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 .....	139
12.2.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	139
12.3 影响投资者决策的其他重要信息 .....	140
<b>§13 备查文件目录</b> .....	140
13.1 备查文件目录 .....	140
13.2 存放地点 .....	141
13.3 查阅方式 .....	141

## §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

## 2.1.1 国泰沪深300指数增强型证券投资基金

基金名称	国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金	
基金简称	国泰沪深 300 指数增强	
基金主代码	000512	
交易代码	000512	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 4 月 2 日	
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	
报告期末基金份额总额	507,638,521.73 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	000512	002063
报告期末下属分级基金的份额总额	439,643,052.58 份	67,995,469.15 份

## 2.1.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

基金名称	国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	国泰结构转型灵活配置混合	
基金主代码	000512	
交易代码	000512	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 5 月 19 日	
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	

报告期末基金份额总额	28,906,139.91 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰结构转型灵活配置混合 A	国泰结构转型灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	000512	002063
报告期末下属分级基金的份额总额	15,674,164.43 份	13,231,975.48 份

## 2.2 基金产品说明

### 2.2.1 国泰沪深300指数增强型证券投资基金

投资目标	本基金为指数增强型基金，力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越标的指数的投资收益，实现基金资产的长期增值。
投资策略	<p>1、股票投资策略</p> <p>（1）指数化投资策略</p> <p>本基金将运用指数化的投资方法，通过控制对各成份股在标的指数中权重的偏离，控制跟踪误差，达到对标的指数的跟踪目标。</p> <p>（2）指数增强策略</p> <p>本基金为指数增强型基金，在复制标的指数的基础上，主要利用指数增强量化投资策略进行个股精选，构建股票组合。具体来讲，量化投资策略主要用于精选个股，包括优选标的指数成份股及备选成份股、预计指数定期调整中即将被调入的股票、非成份股中流动性良好或者基本面优质的股票等，力求在紧密跟踪标的指数的基础上获取超越标的指数的超额收益。</p> <p>指数增强量化投资策略以国泰量化多因子模型为基础，结合组合优化模型，精选具有较高投资价值的股票构建投资组合。在坚持模型驱动的纪律性投资的基础上，遵循精细化的投资流程，严格控制组合在多维度上的风险暴露，并不断精进模型的修正和组合的优化，系统性地挖掘股票市场的投资机会。</p> <p>国泰量化多因子模型基于对证券市场运行特征的长期研究以及大量历史数据的实证检验，选取价值因子、盈利质量因子、收益因子、成长性因子、风险因子和流动性因子等六大类对股票超额收益具有较强解释度的因子，通过构建多因子模型进行量化分析，建立股票价值评估体系。</p> <p>①价值因子</p> <p>价值因子可以参考以下指标：市盈率（PE）、市净率（PB）、市现率（PCF）、市销率（PS）等。</p> <p>②盈利质量因子</p> <p>本基金考察投资标的的盈利质量，可以参考以下指标：总资产收益率（ROA）、净资产收益率（ROE）、销售毛利率、资产负债率、自由现金流等。</p> <p>③收益因子</p> <p>收益因子可以参考以下指标：派息率等。</p>



	<p>④成长性因子</p> <p>成长性因子可以参考以下指标：PEG、营业收入增长率、净利润增长率、净资产增长率、可持续增长率（留存收益率*净资产收益率）等。</p> <p>⑤风险因子</p> <p>风险因子可以参考以下指标：股价波动率、价格动量等。</p> <p>⑥流动性因子</p> <p>流动性因子可以参考以下指标：成交量、换手率、流通市值等。</p> <p>根据评价结果优选股票，构建股票投资组合。此外，基金管理人将依据市场环境的变化，定期检验各类因子的有效性以及因子之间的关联度，动态调整并更新各类因子的具体组合及权重。</p> <p>（3）风险控制与调整</p> <p>本基金为指数增强型基金。在追求超额收益的同时，需要控制跟踪偏离过大的风险。基金将对组合跟踪效果进行预估，及时调整投资组合，力求将跟踪误差控制在目标范围内。</p> <p>在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.50%，年跟踪误差不超过 8%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。</p> <p>3、中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金在严格控制风险的前提下，综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和流动性等特征，选择具有相对优势的品种，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，谨慎进行中小企业私募债券的投资。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p> <p>5、权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>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、合约选择，谨慎地进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。</p> <p>7、股票期权投资策略</p> <p>本基金投资于股票期权按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，选择流动性好的期权合约进行投资。</p>
--	---

	<p><b>8、融资与转融通证券出借投资策略</b></p> <p>本基金在参与融资与转融通证券出借业务时，将通过对市场环境、利率水平、基金规模以及基金申购赎回情况等因素的研究和判断，决定融资规模与转融通证券出借业务的规模。本基金管理人将充分考虑融资与转融通证券出借业务的收益性、流动性及风险性特征，谨慎进行投资，提高基金的投资收益。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

### 2.2.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

投资目标	通过深入研究，积极投资于我国长期经济结构转型过程中符合经济发展方向、增长前景确定且估值水平合理的优质企业，分享经济转型发展带来的高成长和高收益，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金通过深入分析国家产业政策并综合判断经济结构转型趋势，积极挖掘我国长期经济结构转型过程中符合经济结构调整、产业转型升级方向，且具有较高成长性和合理估值水平的上市公司股票，构建并动态优化投资组合。</p> <p>具体而言，本基金的投资策略分为两个层次：首先是大类资产配置，即采用基金管理人的资产配置评估模型（Melva），依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值水平等相关因素的分析，确定不同资产类别的配置比例；在大类资产配置的基础上，本基金将在受益于我国经济结构转型的产业领域内，采取自下而上的选股方法，通过系统分析上市公司基本面和估值水平，深入挖掘具有较高成长性且估值水平合理的上市公司股票，在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下，完成本基金投资组合的构建，并依据我国经济转型的推进和市场环境的演变对投资组合进行动态调整。</p> <p><b>1、资产配置策略</b></p> <p>本基金运用基金管理人的 Melva 资产评估系统，从基本面、政策面和市场面三方面入手，通过对宏观经济、政策变化和资本市场的一系列指标的回归分析，并对上述事件类影响因素进行定量和定性分析来判断和预测市场所处的阶段性位置和未来发展趋势，确定阶段性的大类资产配置比例。</p> <p><b>2、股票投资策略</b></p> <p>我国经济结构转型是一个多层次、长周期的过程，其中涌现的结构性投资机会将主导未来资本市场的走向。长期看来，我国经济转型主要由经济结构调整、产业结构优化升级和区域结构调整优化三部分组成，其对应的目标分别为提高消费和服务占比、提高新兴产业占比与促进传统行业升级改造、提高中西部经济占比和城镇化率。在这一过程中，相关产业和公司在政策推动下将发展成为对整体经济起引导和推动作用的先导性力量，在经济总量中处于支柱地位。</p> <p>在股票投资方面，本基金将以结构转型受益作为个股挖掘的主要线索，并结合对上市公司基本面和估值水平的分析，精选具有较高成长性、较高盈利质量和合理估值水平的上市公司股票，构建股票投资组合，并根据我国经济转型过程的推进和市场环境的演变对投资组合进行动态调整。</p>

**(1) 结构转型受益程度**

本基金综合考虑经济转型方向以及上市公司技术成熟度、市场空间、政策扶持等多层面的因素,深入研究、判断上市公司与经济结构转型、产业优化升级的关联程度,具体从受益程度和受益时间两方面衡量。基于受益程度,即在结构转型推动下公司发展空间和盈利水平是否将显著提高,将上市公司划分为直接受益公司与间接受益公司。基于受益时间,即公司受益于结构转型的时间是否持续,将上市公司划分为长期受益公司和短期受益公司。基于分析结果,本基金将筛选出直接、长期受益于结构转型的上市公司股票进行重点跟踪、研究。

**(2) 基本面状况分析**

在与结构转型关联程度较高的股票范围内,本基金通过对以下基本面指标的定量分析,挖掘成长性较强且盈利质量较高的上市公司股票,进行重点投资。

**1) 成长能力较强**

本基金认为,企业以往的成长性能够在一定程度上反映企业未来的增长潜力,因此,本基金利用主营业务收入增长率、净利润增长率、经营性现金流量增长率指标来考量公司的历史成长性,作为判断公司未来成长性的依据。

主营业务收入增长率是考察公司成长性最重要的指标,主营业务收入的增长所隐含的往往是企业市场份额的扩大,体现公司未来盈利潜力的提高,盈利稳定性的加大,公司未来持续成长能力的提升。本基金主要考察公司最新报告期的主营业务收入与上年同期的比较,并与同行业相比较。

净利润是一个企业经营的最终成果,是衡量企业经营效益的主要指标,净利润的增长反映的是公司的盈利能力和盈利增长情况。本基金主要考察公司最新报告期的净利润与上年同期的比较,并与同行业相比较。

经营性现金流量反映的是公司的营运能力,体现了公司的偿债能力和抗风险能力。本基金主要考察公司最新报告期的经营性现金流量与上年同期的比较,并与同行业相比较。

**2) 盈利质量较高**

本基金利用总资产报酬率、净资产收益率、盈利现金比率(经营现金净流量/净利润)指标来考量公司的盈利能力和质量。

总资产报酬率是反映企业资产综合利用效果的核心指标,也是衡量企业总资产盈利能力的重要指标;净资产收益率反映企业利用股东资本盈利的效率,净资产收益率较高且保持增长的公司,能为股东带来较高回报。本基金考察公司过去两年的总资产报酬率和净资产收益率,并与同行业平均水平进行比较。

盈利现金比率,即经营现金净流量与净利润的比值,反映公司本期经营活动产生的现金净流量与净利润之间的比率关系。该比率越大,一般说明公司盈利质量就越高。本基金考察公司过去两年的盈利现金比率,并与同行业平均水平进行比较。

此外,本基金还将关注公司盈利的构成、盈利的主要来源等,全面分析其盈利能力和质量。

**3) 未来增长潜力强**

公司未来盈利增长的预期决定股票价格的变化。因此,在关注公司历史成长性的同时,本基金尤其关注其未来盈利的增长潜力。本基金将对公司未

来一至三年的主营业务收入增长率、净利润增长率进行预测，并对其可能性进行判断。

### （3）估值水平分析

在基本面分析的基础上，本基金将根据公司所处的具体行业，采用适当的估值指标和估值模型，对公司股票价值进行评估，分析该公司的股价是否处于合理的估值区间，以规避股票价值被过分高估所隐含的投资风险。具体可采用的方法包括股息贴现模型、自由现金流贴现模型、市盈率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA 等。

### （4）股票投资组合管理

本基金将在策略分析基础上，建立买入和卖出股票名单，选择合理时机，稳步建立和调整投资组合。在投资组合管理过程中，本基金还将注重投资品种的交易活跃程度，以保证整体组合具有良好的流动性。

## 3、债券投资策略

本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。

### （1）久期策略

根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素，对未来利率走势做出准确预测，并确定本基金投资组合久期的长短。

考虑到收益率变动对久期的影响，若预期利率将持续下行，则增加信用投资组合的久期；相反，则缩短信用投资组合的久期。组合久期选定之后，要根据各相关经济因素的实时变化，及时调整组合久期。

考虑信用溢价对久期的影响，若经济下行，预期利率将持续下行的同时，长久期产品比短久期产品将面临更多的信用风险，信用溢价要求更高。因此应缩短久期，并尽量配置更多的信用级别较高的产品。

### （2）期限结构策略

根据国际国内经济形势、国家的货币政策、汇率政策、货币市场的供需关系、投资人对未来利率的预期等因素，对收益率曲线的变动趋势及变动幅度做出预测，收益率曲线的变动趋势包括：向上平行移动、向下平行移动、曲线趋缓转折、曲线陡峭转折、曲线正蝶式移动、曲线反蝶式移动，并根据变动趋势及变动幅度预测来决定信用投资产品组合的期限结构，然后选择采取相应期限结构策略：子弹策略、杠铃策略或梯式策略。

若预期收益曲线平行移动，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小，宜采用子弹策略，具体的幅度临界点运用测算模型进行测算。若预期收益曲线做趋缓转折，宜采用杠铃策略。若预期收益曲线做陡峭转折，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小宜采用子弹策略；用做判断依据的具体正向及负向变动幅度临界点，需要运用测算模型进行测算。

### （3）个券选择策略

#### 1) 特定跟踪策略

特定是指某类或某个信用产品具有某种特别的特点，这种特点会造成此类信用产品的价值被高估或者低估。特定跟踪策略，就是要根据特定信用产品的特定特点，进行跟踪和选择。在所有的信用产品中，寻找在持有期内级别上调可能性比较大的产品，并进行配置；对在持有期内级别下调可能性比较大的产品，要进行规避。判断的基础就是对信用产品进行持续内部跟踪评级及对信用评级要素进行持续跟踪与判断，简单的做法就是跟踪特

定事件：国家特定政策及特定事件变动态势、行业特定政策及特定事件变动态势、公司特定事件变动态势，并对特定政策及事件对于信用产品的级别变化影响程度进行评估，从而决定对于特定信用产品的取舍。

## 2) 相对价值策略

本策略的宗旨是要找到价值被低估的信用产品。属于同一个行业、类属同一个信用级别且具有相近期限的不同债券，由于息票因素、流动性因素及其他因素的影响程度不同，可能具有不同的收益水平和收益变动趋势，对同类债券的利差收益进行分析，找到影响利差的因素，并对利差水平的未来走势做出判断，找到价值被低估的个券，进而相应地进行债券置换。本策略实际上是某种形式上的债券互换，也是寻求相对价值的一种投资选择策略。

这种投资策略的一个切实可行的操作方法是：在一级市场上，寻找并配置在同等行业、同等期限、同等信用级别下拥有较高票面利率的信用产品；在二级市场上，寻找并配置同等行业、同等信用级别、同等票面利率下具有较低二级市场信用溢价（价值低估）的信用产品并进行配置。

## （4）中小企业私募债投资策略

利用自下而上的公司、行业层面定性分析，结合 Z-Score、KMV 等数量分析模型，测算中小企业私募债的违约风险。考虑海外市场高收益债违约事件在不同行业间的明显差异，根据自上而下的宏观经济及行业特性分析，从行业层面对中小企业私募债违约风险进行多维度的分析。个券的选择基于风险溢价与通过基金管理人内部模型测算所得违约风险之间的差异，结合流动性、信息披露、偿债保障等方面的考虑。

## 4、股指期货投资策略

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，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

### （1）套保时机选择策略

根据本基金对经济周期运行不同阶段的预测和对市场情绪、估值指标的跟踪分析，决定是否对投资组合进行套期保值以及套期保值的现货标的及其比例。

### （2）期货合约选择和头寸选择策略

在套期保值的现货标的确认之后，根据期货合约的基差水平、流动性等因素选择合适的期货合约；运用多种量化模型计算套期保值所需的期货合约头寸；对套期保值的现货标的 Beta 值进行动态的跟踪，动态的调整套期保值的期货头寸。

### （3）展期策略

当套期保值的时间较长时，需要对期货合约进行展期。理论上，不同交割时间的期货合约价差是一个确定值；现实中，价差是不断波动的。本基金将动态的跟踪不同交割时间的期货合约的价差，选择合适的交易时机进行展仓。

### （4）保证金管理

本基金将根据套期保值的时间、现货标的的波动性动态地计算所需的结算准备金，避免因保证金不足被迫平仓导致的套保失败。

### （5）流动性管理策略

利用股指期货的现货替代功能和其金融衍生品交易成本低廉的特点，可以作为管理现货流动性风险的工具，降低现货市场流动性不足导致的交易成

	<p>本过高的风险。在基金建仓期或面临大规模赎回时，大规模的股票现货买进或卖出交易会造成市场的剧烈动荡产生较大的冲击成本，此时基金管理人将考虑运用股指期货来化解冲击成本的风险。</p> <p>基金管理人应在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书（更新）等文件中披露股指期货交易情况，包括投资政策、持仓情况、损益情况、风险指标等，并充分揭示股指期货交易对基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资政策和投资目标。</p> <p><b>5、权证投资策略</b></p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽量减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

## 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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘国华	许俊
	联系电话	021-31081600转	010-66594319
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		(021) 31089000, 400-888-8688	95566
传真		021-31081800	010-66594942
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 浦东大道1200号2层225室	北京市西城区复兴门内大街1 号
办公地址		上海市虹口区公平路18号8号 楼嘉昱大厦16层-19层	北京市西城区复兴门内大街1 号
邮政编码		200082	100818
法定代表人		陈勇胜	刘连舸

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>

网网址	
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	国泰基金管理有限公司登记注册中心	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层

## §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

#### 3.1.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

金额单位：人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	报告期 2019 年 4 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日	
	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C
本期已实现收益	70,928,193.71	3,303,630.60
本期利润	104,450,012.13	3,209,170.60
加权平均基金份额本期利润	0.1788	0.1268
本期加权平均净值利润率	11.21%	8.33%
本期基金份额净值增长率	5.04%	4.89%

3.1.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 12 月 31 日)	
	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C
期末可供分配利润	181,327,088.22	26,670,874.32
期末可供分配基金份额利润	0.4124	0.3922
期末基金资产净值	620,970,140.80	94,666,343.47
期末基金份额净值	1.4124	1.3922
3.1.1.3 累计期末指标	报告期末(2019 年 12 月 31 日)	
	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C
基金份额累计净值增长率	5.04%	4.89%

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.本基金合同生效日为 2019 年 4 月 2 日，截止至 2019 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年。

### 3.1.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

金额单位：人民币元

3.1.2.1 期间数据和指标	报告期 (2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日)		2018 年		2017 年	
	国泰结构转型灵活配置混合 A	国泰结构转型灵活配置混合 C	国泰结构转型灵活配置混合 A	国泰结构转型灵活配置混合 C	国泰结构转型灵活配置混合 A	国泰结构转型灵活配置混合 C
本期已实现收益	1,126,913.70	1,050,708.13	10,717,042.57	3,258,682.53	26,664,408.44	2,084,295.58
本期利润	4,005,806.64	3,321,529.79	-10,527,721.39	-2,730,527.64	49,712,198.37	3,824,844.26
加权平均	0.2334	0.2396	-0.2465	-0.2715	0.2599	0.2906



均基金 份额本 期利润						
本期加 权平均 净值利 润率	13.69%	14.15%	-12.70%	-14.90%	14.51%	16.11%
本期基 金份额 净值增 长率	14.67%	14.97%	-19.39%	-19.62%	17.83%	17.74%
3.1.2.2 期 末数据和 指标	报告期末(2019 年 4 月 1 日)		2018 年末		2017 年末	
	国泰结构转型 灵活配置混合 A	国泰结构转型 灵活配置混合 C	国泰结构转型 灵活配置混合 A	国泰结构转型 灵活配置混合 C	国泰结构转型 灵活配置混合 A	国泰结构转型灵 活配置混合 C
期末可 供分配 利润	13,251,694. 63	10,954,443. 41	11,089,646.75	7,633,695.85	93,000,671.7 2	9,865,833.94
期末可 供分配 基金份 额利润	0.8454	0.8279	0.6089	0.5899	0.7177	0.7008
期末基 金资产 净值	28,925,859. 06	24,186,418. 89	29,301,543.0 7	20,574,204.5 0	258,658,017. 57	27,842,846.12
期末基 金份额 净值	1.845	1.828	1.609	1.590	1.996	1.978
3.1.2.3 累	报告期末(2019 年 4 月 1		2018 年末		2017 年末	

计期末指 标	日)					
	国泰结构转 型灵活配置 混合 A	国泰结构转 型灵活配置 混合 C	国泰结构转 型灵活配置 混合 A	国泰结构转 型灵活配置 混合 C	国泰结构转 型灵活配置 混合 A	国泰结构转型 灵活配置混合 C
基金份 额累 计 净 值 增 长 率	84.50%	10.52%	60.90%	-3.87%	99.60%	19.59%

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.本报告期自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

##### 3.2.1.1 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

###### 1. 国泰沪深 300 指数增强 A:

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	7.06%	0.76%	7.03%	0.70%	0.03%	0.06%
过去六个月	7.38%	0.84%	6.75%	0.81%	0.63%	0.03%
自基金合同生 效起至今	5.04%	1.00%	3.00%	1.05%	2.04%	-0.05%

###### 国泰沪深 300 指数增强 C:

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	7.03%	0.76%	7.03%	0.70%	0.00%	0.06%
过去六个月	7.21%	0.84%	6.75%	0.81%	0.46%	0.03%
自基金合同生	4.89%	1.00%	3.00%	1.05%	1.89%	-0.05%

效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

注：（1）自 2019 年 4 月 2 日起国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型为国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金；

（2）本基金转型后业绩比较基准由沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%变更为中证沪深 300 指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%。

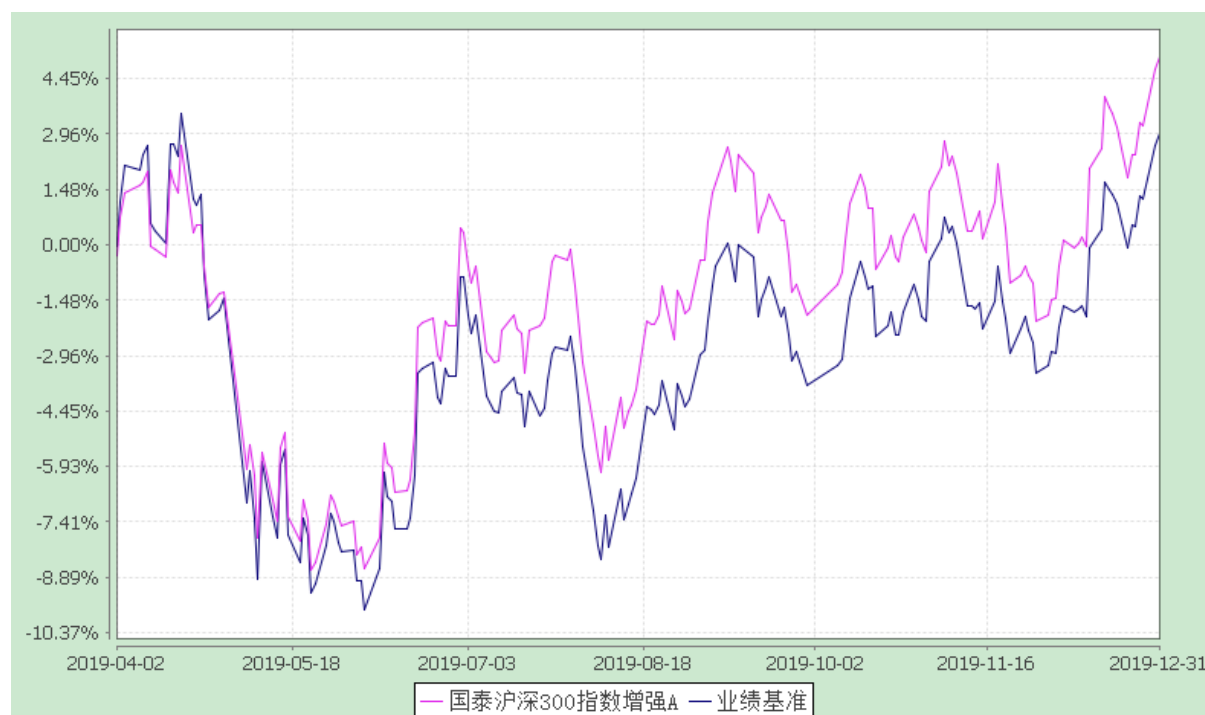
### 3.2.1.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

自基金转型以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 4 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日)

国泰沪深 300 指数增强 A

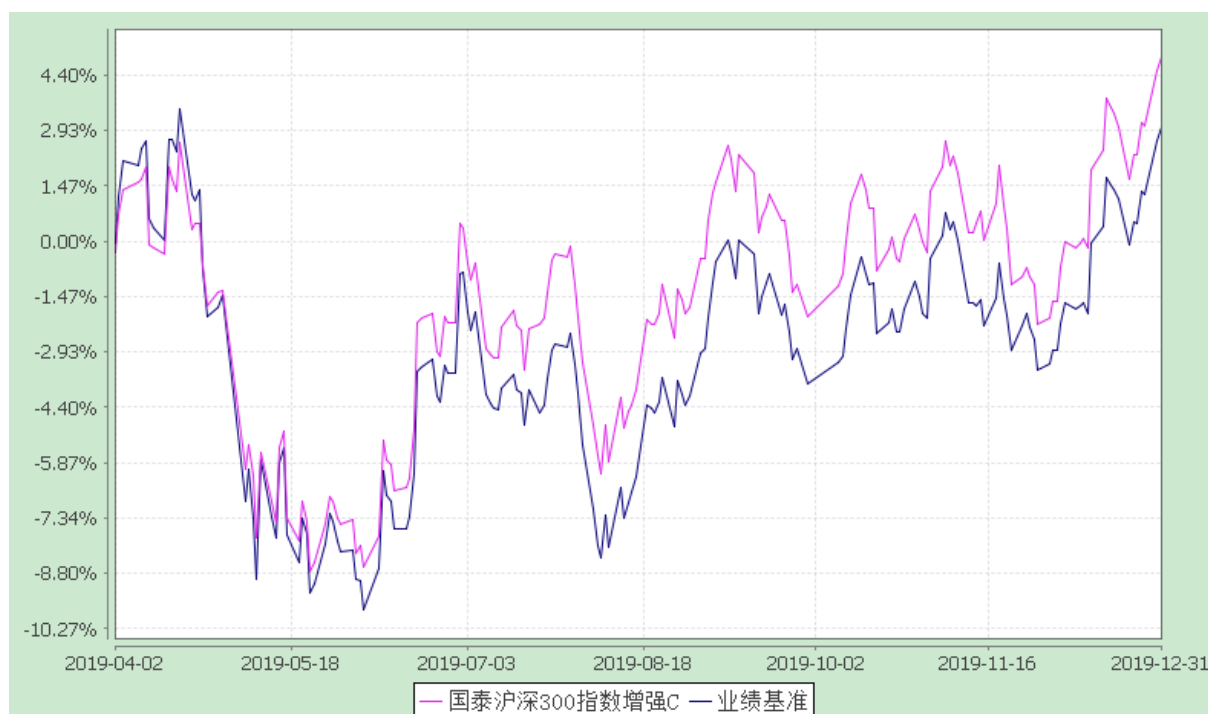


注：（1）本基金的合同生效日为 2019 年 4 月 2 日，截止至 2019 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年。

（2）本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（3）本基金转型后业绩比较基准由沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%变更为中证沪深 300 指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%。

国泰沪深 300 指数增强 C



注：（1）本基金合同生效日为 2019 年 4 月 2 日，截止至 2019 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年。

（2）本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

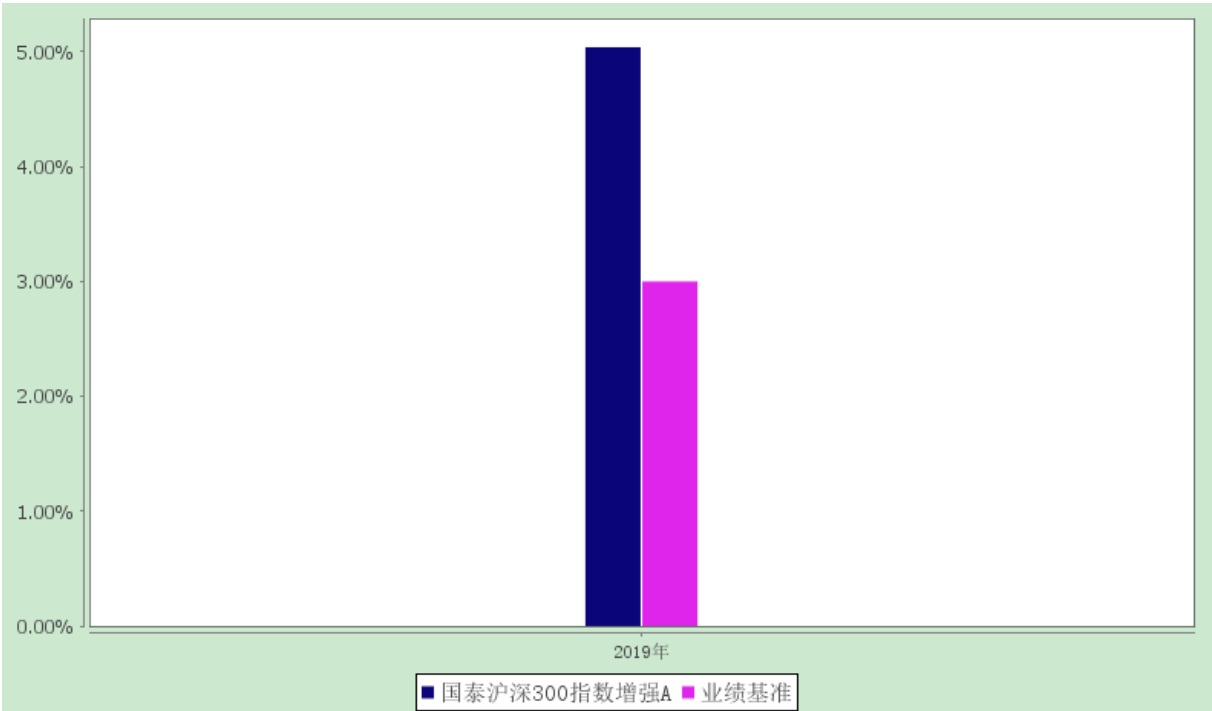
（3）本基金转型后业绩比较基准由沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%变更为中证沪深 300 指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%。

### 3.2.1.3 自基金转型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

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

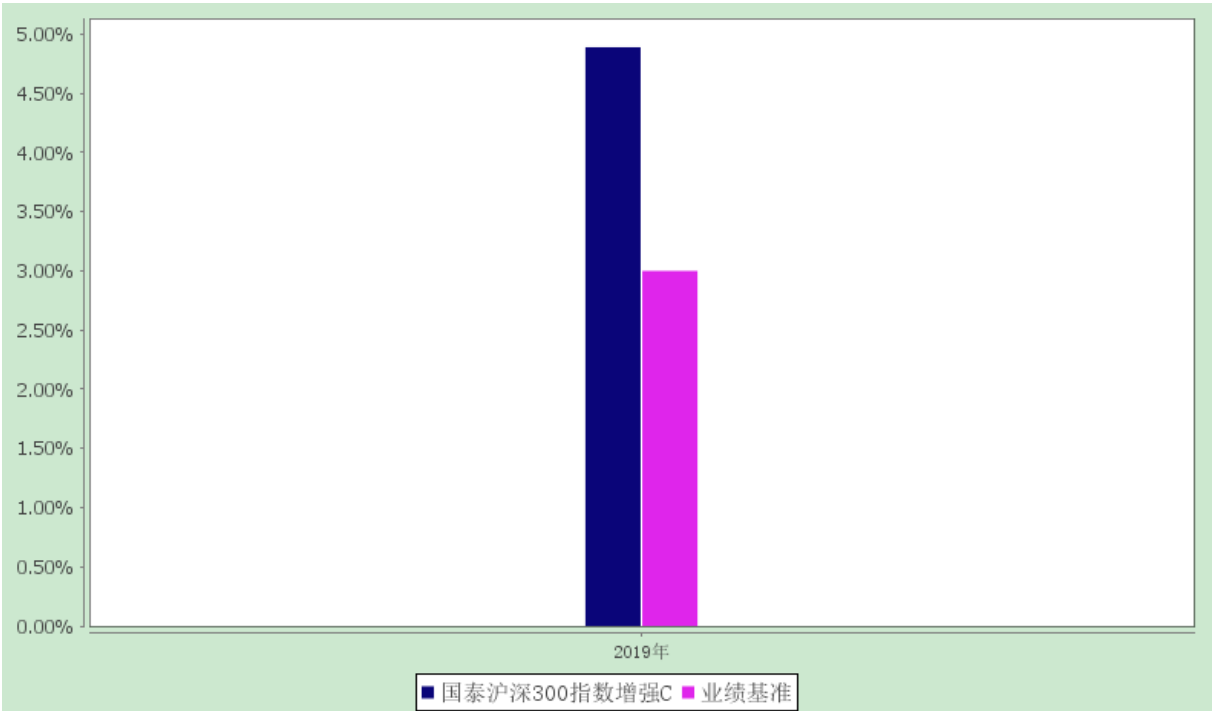
自基金转型以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

国泰沪深 300 指数增强 A



注：2019 年计算期间为本基金合同生效日 2019 年 4 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算。

国泰沪深 300 指数增强 C



注：2019 年计算期间为本基金合同生效日 2019 年 4 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算。

### 3.2.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

#### 3.2.2.1 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

##### 1. 国泰结构转型灵活配置混合 A:

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
2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日	14.67%	0.83%	15.32%	0.77%	-0.65%	0.06%
2017 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日	8.91%	0.70%	11.44%	0.56%	-2.53%	0.14%
2015 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日	46.78%	0.60%	11.97%	0.80%	34.81%	-0.20%
自基金合同生效起至 2019 年 4 月 1 日	84.50%	0.63%	46.48%	0.78%	38.02%	-0.15%

##### 2. 国泰结构转型灵活配置混合 C:

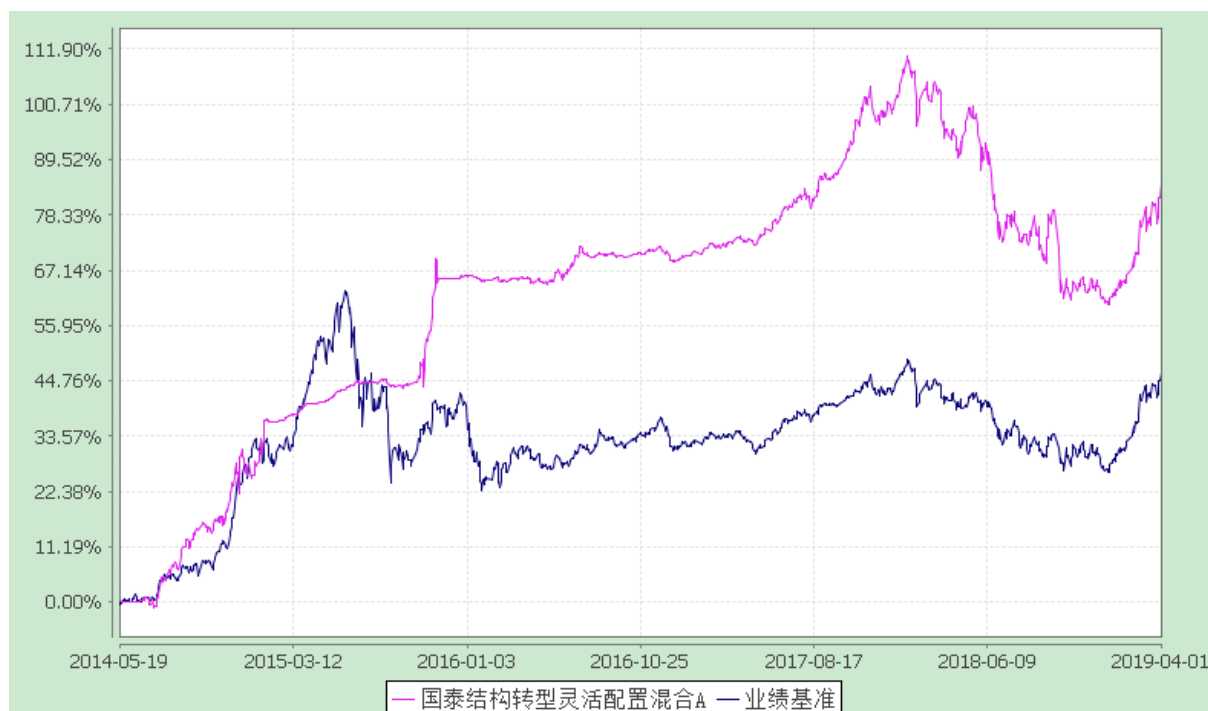
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日	14.97%	0.83%	15.32%	0.77%	-0.35%	0.06%
2017 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日	8.81%	0.70%	11.44%	0.56%	-2.63%	0.14%
自增加 C 类份额之日起至 2019 年 4 月 1 日	10.52%	0.58%	5.14%	0.62%	5.38%	-0.04%

#### 3.2.2.2 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

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

自基金生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014 年 5 月 19 日至 2019 年 4 月 1 日)

**国泰结构转型灵活配置混合 A**

注：（1）本基金合同生效日为 2014 年 5 月 19 日，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定；

（2）自 2019 年 4 月 2 日起国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型为国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金。

**国泰结构转型灵活配置混合 C**

注：（1）本基金合同生效日为 2014 年 5 月 19 日，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。自 2015 年 11 月 16 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码；

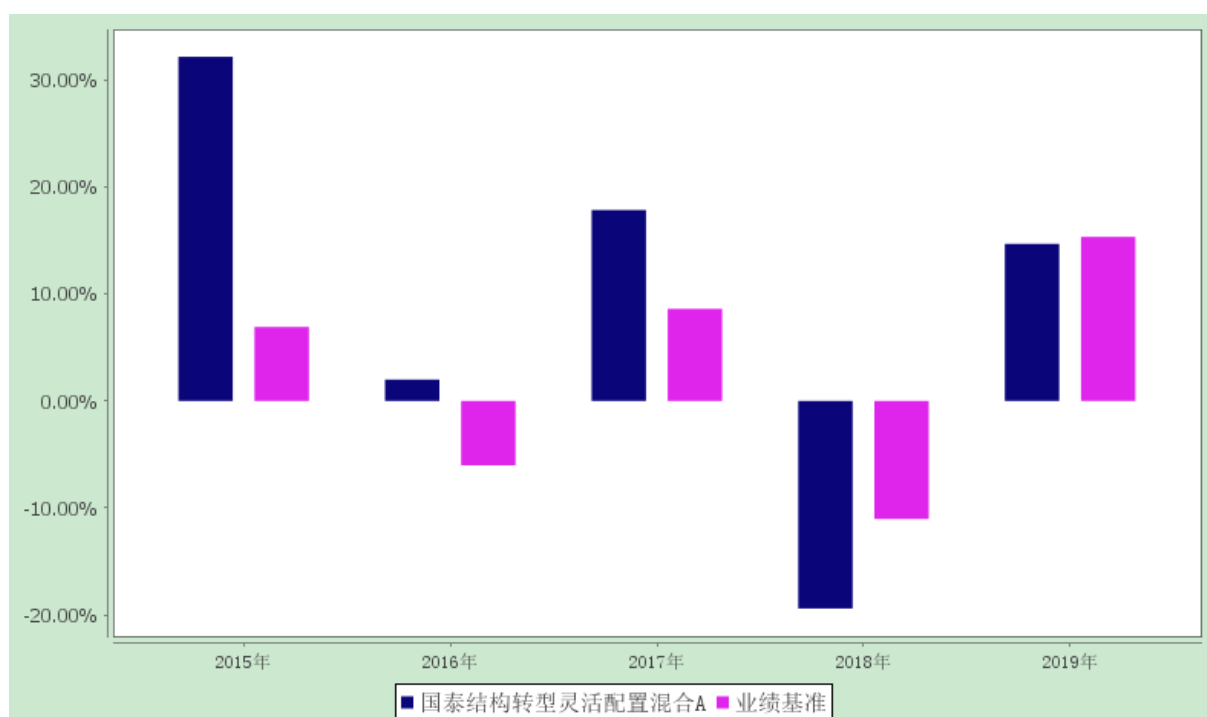
（2）自 2019 年 4 月 2 日起国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型为国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金。

### 3.2.2.3 过去五年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

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

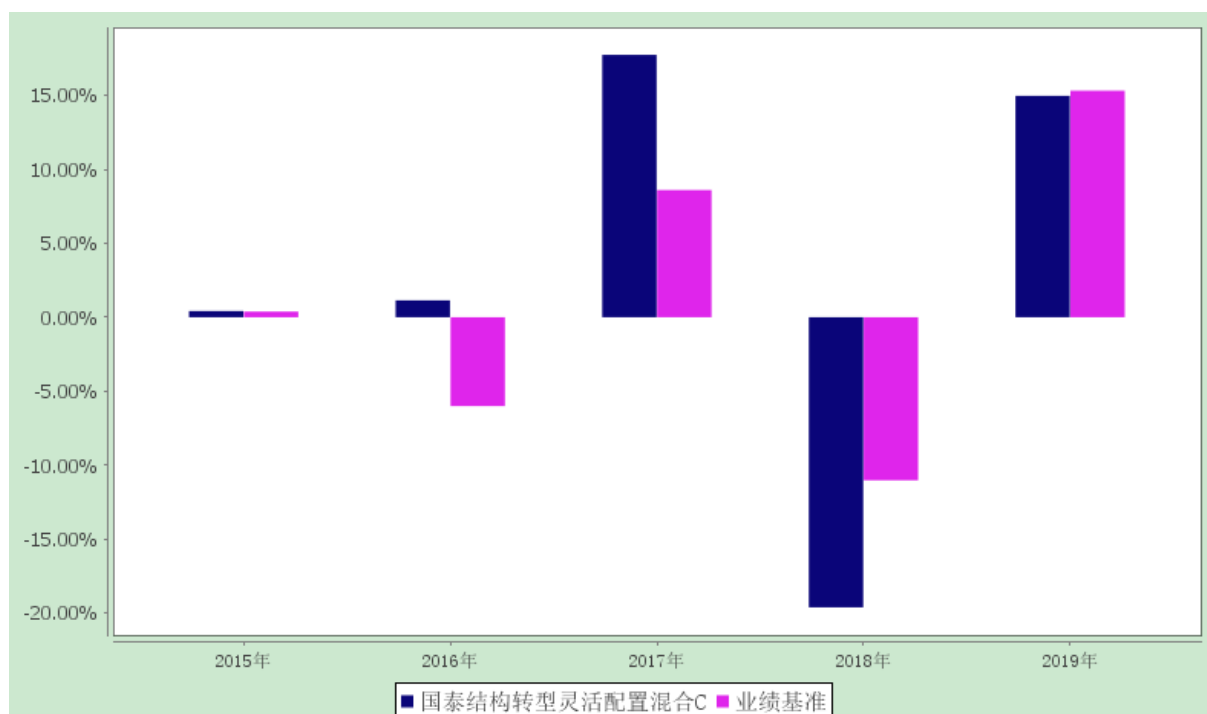
国泰结构转型灵活配置混合 A



注：2019 年计算期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日，2019 年数据按实际存续期计算，未按整个自然年度进行折算。

国泰结构转型灵活配置混合 C





注：（1）本基金的合同生效日为 2014 年 5 月 19 日，自 2015 年 11 月 16 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码,2015 年数据按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

（2）2019 年计算期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日，2019 年数据按实际存续期计算，未按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

#### 3.3.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

##### 1、国泰沪深 300 指数增强 A：

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	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
2019 年	5.000	212,799,636.88	98,201,160.29	311,000,797.17	-
合计	5.000	212,799,636.88	98,201,160.29	311,000,797.17	-

##### 2、国泰沪深 300 指数增强 C：

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	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
2019 年	5.000	13,546,067.57	26,532.02	13,572,599.59	-

合计	5.000	13,546,067.57	26,532.02	13,572,599.59	-
----	-------	---------------	-----------	---------------	---

### 3.3.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

本基金过去三年无利润分配事项。

## §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 2019 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 126 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金、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）、国泰金牛创新成长混合型证券投资基金、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、国泰区位优势混合型证券投资基金、国泰中小盘成长混合型证券投资基金（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、国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金（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、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、国泰成长优选混合型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金（由国泰金泰平衡混合型证券投资基金变更注册而来，国泰金泰平衡混合型证券投资基金由金泰证券投资基金转型而来）、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势混合型证券投资基金（LOF）（由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来）、上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金、纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康定期支付混合型证券投资基金（由国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金更名而来）、国

泰金鑫股票型证券投资基金（由金鑫证券投资基金转型而来）、国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金、国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰央企改革股票型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰大健康股票型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金、国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）（由国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金转型而来，国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金由中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来）、国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、国泰创业板指数证券投资基金（LOF）、国泰利是宝货币市场基金、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金、国泰普益灵活配置混合型证券投资基金、国泰润利纯债债券型证券投资基金、国泰润泰纯债债券型证券投资基金、国泰融信灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）、国泰景气行业灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证航天军工指数证券投资基金（LOF）、国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）、国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金（由国泰保本混合型证券投资基金变更而来）、国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金、国泰大农业股票型证券投资基金、国泰智能装备股票型证券投资基金、国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金、国泰智能汽车股票型证券投资基金、上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰瞬利交易型货币市场基金、国泰民安增益纯债债券型证券投资基金（由国泰民安增益定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型而来）、国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金（QDII）、国泰聚优价值灵活配置混合型证券投资基金、国泰可转债债券型证券投资基金、国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金、国泰江源优势精选灵活配置混合型证券投资基金、国泰聚利价值定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰量化成长优选混合型证券投资基金、国泰优势行业混合型证券投资基金、国泰价值精选灵活配置混合型证券投资基金、国泰瑞和纯债债券型证券投资基金、国泰嘉睿纯债债券型证券投资基金、国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）、国泰聚禾纯债债券型证券投资基金、国泰丰祺纯债债券型证券投资基金、国泰利享中短债债券型证券投资基金、国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金（由国泰新目标收益保本混合型证券投资基金变更而来）、国泰聚享纯债债券型证券投资基金、国泰丰盈纯债债券型证券投资基金、国泰量化策略收益混合型证券投资基金（由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来，国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金由国泰目标收益保本混合型证券

投资基金转型而来)、国泰鑫策略价值灵活配置混合型证券投资基金(由国泰鑫保本混合型证券投资基金变更而来)、国泰价值优选灵活配置混合型证券投资基金、国泰金鹿混合型证券投资基金(由国泰金鹿保本增值混合证券投资基金转型而来)、国泰消费优选股票型证券投资基金、国泰惠盈纯债债券型证券投资基金、国泰润鑫定期开放债券型发起式证券投资基金(由国泰润鑫纯债债券型证券投资基金变更注册而来)、国泰惠富纯债债券型证券投资基金、国泰农惠定期开放债券型证券投资基金、国泰信利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金(由国泰民福保本混合型证券投资基金保本期到期变更而来)、国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金(由国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型而来)、国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金、国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证 500 指数增强型证券投资基金(由国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册而来)、国泰瑞安三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金、国泰民安养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金(FOF)、国泰民利策略收益灵活配置混合型证券投资基金(由国泰民利保本混合型证券投资基金保本期到期变更而来)、国泰兴富三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰惠丰纯债债券型证券投资基金、国泰惠融纯债债券型证券投资基金、国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金、国泰裕祥三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰丰鑫纯债债券型证券投资基金、国泰盛合三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰惠信三年定期开放债券型证券投资基金、国泰鑫睿混合型证券投资基金、国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰惠享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰添瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰研究精选两年持有期混合型证券投资基金、国泰聚盈三年定期开放债券型证券投资基金、国泰合融纯债债券型证券投资基金、国泰惠鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金。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,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		
谢东旭	本基金的基金经理、国泰国证有色金属行业指数分级、国泰国证新能源汽车指数（LOF）、国泰中证 500 指数增强的基金经理	2019-11-01	-	9 年	硕士研究生。曾任职于中信证券、华安基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司。2018 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，任基金经理助理。2019 年 11 月起兼任国泰中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金和国泰沪深 300 指数增强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，基金管理团队保持独立运作，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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求，制定了《公平交易管理制度》，制度规范了公司各部门相关岗位职责，适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，包括授权、

研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，旨在规范交易行为，严禁利益输送，保证公平交易，保护投资者合法权益。

（一）公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

（二）公司制定投资授权机制，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

（三）公司对各投资组合信息进行有效的保密管理，不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

（四）公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

（五）公司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。

（六）公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

（七）公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，对交易过程进行定期检查，并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

#### 4.3.2 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。

##### （一）本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析，我们发现有效配对溢价率均值大部分在 1% 数量级及以下，且大部分溢价率均值通过 95% 置信度下等于 0 的 t 检验。

##### （二）扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取 T=3 和 T=5 作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对（样本数 $\geq 30$ ），溢价率均值大部分在 1% 数量级及以下。

##### （三）基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的  $t$  检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对，已要求基金经理对价差作出了解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，转型前，本基金组合（国泰结构转型）与本基金管理人管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。转型后，本基金组合（国泰沪深 300 指数增强）与其他投资组合之间，由于组合流动性管理或投资策略调整需要，参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 2 次。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

2019 年是中国经济备受考验的一年，国内经济处于高增速转向高质量发展阶段，国际上中美贸易纠纷以及科技竞争加剧。在一系列政策的呵护下，整体上 A 股表现亮点纷呈。

具体而言，一季度在中美贸易纠纷走向缓和、市场流动性整体宽松的背景下，受大规模减税降费的利好以及科创板加速推进，资本市场地位得到了空前的提高，A 股自年初以来一扫去年的阴霾，大幅拉升，呈现普涨格局。沪深两市成交大幅提升，由前期 3000 亿左右提高到接近万亿。受科创板加速推进的刺激，包括直接受益的资本市场主力券商板块以及与科创直接相关的计算机、半导体、通信等行业受到资金的青睐，板块主题行情轮番演绎；前期受非洲猪瘟影响的养猪板块在猪价大幅上涨的预期下更是迭创新高，领涨个股涨幅超过 200%；在华为、中兴 5G 屡屡被西方国家排除在外又屡屡突围以及国内 5G 建设加速推进的消息刺激下，5G 板块也轮番上涨，风格上看，主要以前期超跌股、破净股以及题材股领涨。

二季度受前期获利盘回吐以及北上资金持续大幅流出的影响，4 月份 A 股大幅下挫，前期表现较好的行业如计算机、通信、半导体等行业跌幅较大。5 月份受中美贸易谈判局势恶化，美国针对中国 2000 亿美元商品加征关税至 25% 并启动其余 3000 多亿美元商品关税加征程序影响，A 股持续承压，在监管层呵护下 A 股维持窄幅震荡，以半导体为主的自主可控、国产替代相关主题表现出色。临近季末，受美国经济走弱、美联储重启降息预期影响，尤其是 G20 中美元首峰会前市场预期中美贸易局势有所缓和，市场风险偏好逐步回升。

三季度受美国针对中国关税加征以及中方反制的影响，A 股延续二季度的弱势。受科创板开板良好表现带动，以及受益于华为产业链的国产替代，以半导体为首的科技股自 7 月底以来强势表现，

包括军工等 70 年国庆阅兵概念板块也有不俗表现。

四季度受益中美贸易摩擦局势缓和，叠加国内一系列稳增长政策微调，A 股市场企稳反弹；受 A 股纳入 MSCI 权重因子提升以及更多的中盘股纳入 MSCI 指数，北向资金持续大幅净流入。受益于华为产业链的国产替代，以及苹果低价手机推出销量向好所带来的苹果产业链的良好表现，以半导体、面板、TWS 无线耳机为主的电子类股票以及云游戏为代表的传媒类股票自 11 月底以来表现强势；受稳增长预期推动包括水泥在内的建材行业表现出色。

全年来看 A 股整体表现前高后低，结构分化加剧，风格上大盘蓝筹股表现更强，成长性中小盘股表现相对较弱，核心资产持续受到资金的青睐，上证指数全年上涨 22.3%，大盘蓝筹股的表征指数如上证 50 上涨 33.58%，沪深 300 指数上涨 36.07%，成长性中小盘股表征指数如中证 500 上涨 26.38%，受益科技股的强劲表现，创业板指强势上涨 43.79%，中小板指上涨 41.03%。

在行业表现上，以消费、白酒为主的防御行业以及受益科创板和以半导体为首的国产替代的电子、计算机等表现较好。申万一级行业中表现较好的为电子、食品饮料和家用电器，涨幅分别为 73.77%、72.87%、56.99%，表现落后的为建筑装饰、钢铁、公用事业，涨幅分别为-2.12%、-2.09%、5.12%。

组合主要在沪深 300 成分股内进行量化选股；在价值、成长之间保持平衡的同时，坚持采取量化策略进行投资和风险管理，积极获取超额收益率。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 A 在 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日的净值增长率为 14.67%，同期业绩比较基准收益率为 15.32%。

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 C 在 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日的净值增长率为 14.97%，同期业绩比较基准收益率为 15.32%。

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 A 在 2019 年 4 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日期间的净值增长率为 5.04%，同期业绩比较基准收益率为 3.00%。

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 C 在 2019 年 4 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日期间的净值增长率为 4.89%，同期业绩比较基准收益率为 3.00%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2020 年是全面实现小康的收官之年，受新型冠状病毒肺炎疫情影响，预计国内经济尤其是上半年面临的压力更大，预计中央将根据疫情的变化采取相应的对冲甚至刺激政策，来保持国内经济的稳健增长。全年来看，我们预计国内稳增长政策将保持财政货币政策的总体适度宽松。国际环境来



看，中美战略竞争包括科技领域的竞争仍将长期化，但短期受美国大选预计将迎来一段缓和期。此外受益中国经济的相对优势，外资配置 A 股资金将持续流入，预计北向资金将保持持续的净流入。

总体上我们对 A 股市场维持区间震荡的观点，受新型冠状病毒肺炎疫情的冲击，短期 A 股面临调整压力。在中美科技竞争长期化的背景下，包括自主可控、国产替代有望带来包括半导体、通信、计算机等行业的营收大幅改善，相关领域公司的竞争力有望大幅提升。行业上我们继续看好长期受益于中国经济结构转型的消费龙头以及关键领域有望突破的计算机、半导体、通信以及军工资产证券化和科研院所改制可能加速推进的军工，以及受益融资持续环境改善的包括证券在内的大金融行业，受年初地方债发行所带来的基建投资包括建材等周期性行业也有望阶段性表现出色。

我们的投资组合仍然会维持价值、成长之间的平衡，同时关注现金流良好和内生长稳健的公司，在股市波动中以自下而上选股为主以期产生长期投资回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

今后本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

#### 4.7 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的公司领导负责，成员包括基

金核算、风险管理、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。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人根据本基金基金合同和相关法律法规的规定已于 2019 年 6 月 26 日进行第一次利润分配，国泰沪深 300 指数增强 A 类每 10 份基金份额派发红利 2.000 元，国泰沪深 300 指数增强 C 类每 10 份基金份额派发红利 2.000 元。于 2019 年 9 月 25 日进行第二次利润分配，国泰沪深 300 指数增强 A 类每 10 份基金份额派发红利 1.500 元，国泰沪深 300 指数增强 C 类每 10 份基金份额派发红利 1.500 元。于 2019 年 12 月 27 日进行第三次利润分配，国泰沪深 300 指数增强 A 类每 10 份基金份额派发红利 1.500 元，国泰沪深 300 指数增强 C 类每 10 份基金份额派发红利 1.500 元。截至本报告期末，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。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### §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

本报告期内，中国银行股份有限公司在国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金（原国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## §6 审计报告

### 6.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

普华永道中天审字(2020)第 21586 号

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金(原国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金)全体基金份额持有人：

#### 6.1.1 审计意见

##### (一) 我们审计的内容

我们审计了国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金(原国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金，以下简称“国泰沪深 300 指数增强基金”)的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

##### (二) 我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了国泰沪深 300 指数增强基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 6.1.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国泰沪深 300 指数增强基金，并履行了职业道德方面的其他责任。

### 6.1.3 管理层对财务报表的责任

国泰沪深 300 指数增强基金的基金管理人国泰基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估国泰沪深 300 指数增强基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算国泰沪深 300 指数增强基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督国泰沪深 300 指数增强基金的财务报告过程。

### 6.1.4 注册会计师的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国泰沪深 300 指数增强基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国泰沪深 300 指数增强基金不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

许康玮 魏佳亮

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2020 年 3 月 26 日

## 6.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

普华永道中天审字(2020)第 21568 号

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.2.1 审计意见

#### (一) 我们审计的内容

我们审计了国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“国泰结构转型灵活配置混合基金”)的财务报表,包括 2019 年 4 月 1 日(基金合同失效前日)的资产负债表,2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日(基金合同失效前日)止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

#### (二) 我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了国泰结构转型灵活配置混合基金

2019 年 4 月 1 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日(基金合同失效前日)止期间的经营成果和基金净值变动情况。

### 6.2.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国泰结构转型灵活配置混合基金，并履行了职业道德方面的其他责任。

### 6.2.3 管理层对财务报表的责任

国泰结构转型灵活配置混合基金的基金管理人国泰基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估国泰结构转型灵活配置混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算国泰结构转型灵活配置混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督国泰结构转型灵活配置混合基金的财务报告过程。

### 6.2.4 注册会计师的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这

些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国泰结构转型灵活配置混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国泰结构转型灵活配置混合基金不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

许康玮 魏佳亮

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2020 年 3 月 26 日

## §7 年度财务报表

## 7.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

## 7.1.1 资产负债表（转型后）

会计主体：国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日
资 产：		-
银行存款	7.1.4.7.1	48,075,013.81
结算备付金		45,684,164.14
存出保证金		6,109,345.70
交易性金融资产	7.1.4.7.2	619,935,449.67
其中：股票投资		619,915,427.43
基金投资		-
债券投资		20,022.24
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.1.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.1.4.7.4	-
应收证券清算款		45,064.31
应收利息	7.1.4.7.5	183,882.72
应收股利		-
应收申购款		363,580.67
递延所得税资产		-
其他资产	7.1.4.7.6	-
资产总计		720,396,501.02
负债和所有者权益	附注号	本期末



		2019 年 12 月 31 日
负 债:		-
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.1.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		26,795.55
应付管理人报酬		631,169.62
应付托管费		140,259.89
应付销售服务费		8,502.08
应付交易费用	7.1.4.7.7	3,785,759.27
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.1.4.7.8	167,530.34
<b>负债合计</b>		<b>4,760,016.75</b>
<b>所有者权益:</b>		<b>-</b>
实收基金	7.1.4.7.9	507,638,521.73
未分配利润	7.1.4.7.10	207,997,962.54
<b>所有者权益合计</b>		<b>715,636,484.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>720,396,501.02</b>

注: 1.报告截止日 2019 年 12 月 31 日, 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 A 类基金的份额净值 1.4124 元, 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 C 类基金的份额净值 1.3922 元。国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金份额总额 507,638,521.73 份, 其中国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 A 类基金的份额总额 439,643,052.58 份, 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 C 类基金的份额总额 67,995,469.15 份。

2.本财务报表的实际编制期间为 2019 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日。

## 7.1.2 利润表

会计主体：国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2019 年 4 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 4 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>135,727,973.39</b>
1.利息收入		1,003,969.01
其中：存款利息收入	7.1.4.7.11	1,003,715.81
债券利息收入		253.20
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		99,971,666.47
其中：股票投资收益	7.1.4.7.12	71,965,023.10
基金投资收益		-
债券投资收益	7.1.4.7.13	126,905.46
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.1.4.7.14	8,702,311.48
股利收益	7.1.4.7.15	19,177,426.43
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.1.4.7.16	33,427,358.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.1.4.7.17	1,324,979.49
<b>减：二、费用</b>		<b>28,068,790.66</b>
1. 管理人报酬		6,524,646.84
2. 托管费		1,449,921.50

3. 销售服务费		28,498.22
4. 交易费用	7.1.4.7.18	19,843,672.95
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		31,911.52
7. 其他费用	7.1.4.7.19	190,139.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		107,659,182.73
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		107,659,182.73

注：本基金基金合同生效日为 2019 年 4 月 2 日，因此无上年度可比期间。

### 7.1.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

本报告期：2019 年 4 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 4 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 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）	28,906,139.91	24,206,138.04	53,112,277.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	107,659,182.73	107,659,182.73
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）	478,732,381.82	400,706,038.53	879,438,420.35
其中：1.基金申购款	1,132,820,407.98	760,934,808.27	1,893,755,216.25
2.基金赎回款	-654,088,026.16	-360,228,769.74	-1,014,316,795.90

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）	-	-324,573,396.76	-324,573,396.76
五、期末所有者权益（基金净值）	507,638,521.73	207,997,962.54	715,636,484.27

注：本基金合同生效日为 2019 年 4 月 2 日，因此无上年度可比期间。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1.1 至 7.1.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：周向勇，主管会计工作负责人：倪莹，会计机构负责人：吴洪涛

#### 7.1.4 报表附注

##### 7.1.4.1 基金基本情况

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)是根据经持有人大会表决通过的《关于国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型相关事项的议案》以及相关法律法规的相关规定，由原国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“原基金”)转型而来。

本基金已经中国证监会证监许可[2018]2175 号(《关于准予国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》)准予变更注册。根据本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2019 年 4 月 2 日发布的《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》、《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议》自 2019 年 4 月 2 日起生效，原《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金托管协议》自同日起失效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。原基金于基金合同失效前经审计的基金资产净值为 53,112,277.95 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定，自 2019 年 4 月 2 日起，本基金根据申购费、赎回费及销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。其中，在投资人申购基金时收取申购费用，赎回时根据持有期限收取赎回费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资人申购基金时不收取申购费用，赎回时根

据持有期限收取赎回费用，并从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置基金代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类和 C 类基金份额将分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、政府支持机构债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金可以根据有关法律法规和政策的规定参与融资和转融通证券出借业务。本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 $\times$ 95%+同期银行活期存款利率(税后) $\times$ 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2020 年 3 月 26 日批准报出。

#### 7.1.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.1.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.1.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的财务报表符合企业会计

准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.1.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.1.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2019 年 4 月 2 日(基金合同生效日)至 2019 年 12 月 31 日。

##### **7.1.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.1.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **(1) 金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### **(2) 金融负债的分类**

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

##### **7.1.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.1.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支

持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.1.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.1.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.1.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.1.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。



应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.1.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.1.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.1.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.1.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 7.1.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.1.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.1.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.1.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.1.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(d)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.1.4.7重要财务报表项目的说明

##### 7.1.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
活期存款	48,075,013.81
定期存款	-
其他存款	-
合计	48,075,013.81

##### 7.1.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		586,132,728.04	619,915,427.43	33,782,699.39
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	16,800.00	20,022.24	3,222.24
	银行间市场	-	-	-
	合计	16,800.00	20,022.24	3,222.24
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-

合计	586,149,528.04	619,935,449.67	33,785,921.63
----	----------------	----------------	---------------

**7.1.4.7.3 衍生金融资产/负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	52,400,040.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	52,400,040.00	-	-	-

注：于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有股指期货 IF2003，持仓为 45，合约市值为 55,617,300.00，公允价值变动为 3,217,260.00。

**7.1.4.7.4 买入返售金融资产****7.1.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

**7.1.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券

**7.1.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	12,343.31
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	171,289.62

应收债券利息	3.24
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.15
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	246.40
合计	183,882.72

**7.1.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**7.1.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	3,785,759.27
银行间市场应付交易费用	-
合计	3,785,759.27

**7.1.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	30.34
预提费用	117,500.00
应付指数使用费	50,000.00
合计	167,530.34

**7.1.4.7.9 实收基金**

国泰沪深 300 指数增强 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
----	--------------------------------------

	基金份额	账面金额
基金合同生效日	15,674,164.43	15,674,164.43
本期申购	1,042,779,310.86	1,042,779,310.86
本期赎回（以“-”号填列）	-618,810,422.71	-618,810,422.71
本期末	439,643,052.58	439,643,052.58

国泰沪深 300 指数增强 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	13,231,975.48	13,231,975.48
本期申购	90,041,097.12	90,041,097.12
本期赎回（以“-”号填列）	-35,277,603.45	-35,277,603.45
本期末	67,995,469.15	67,995,469.15

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 原国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金于基金合同失效前的实收基金为 28,906,139.91 份，其中国泰结构转型灵活配置混合 A 类基金份额为 15,674,164.43 份，国泰结构转型灵活配置混合 C 类基金份额为 13,231,975.48 份，已于本基金基金合同生效日全部转为本基金的实收基金。

#### 7.1.4.7.10 未分配利润

国泰沪深 300 指数增强 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	14,402,437.61	-1,150,742.98	13,251,694.63
本期利润	70,928,193.71	33,521,818.42	104,450,012.13
本期基金份额交易产生的变动数	485,505,700.29	-110,879,521.66	374,626,178.63
其中：基金申购款	955,915,894.67	-240,316,615.71	715,599,278.96
基金赎回款	-470,410,194.38	129,437,094.05	-340,973,100.33
本期已分配利润	-311,000,797.17	-	-311,000,797.17
本期末	259,835,534.44	-78,508,446.22	181,327,088.22

## 国泰沪深 300 指数增强 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	11,902,206.49	-947,763.08	10,954,443.41
本期利润	3,303,630.60	-94,460.00	3,209,170.60
本期基金份额交易产生的变动数	37,011,814.33	-10,931,954.43	26,079,859.90
其中：基金申购款	64,811,717.35	-19,476,188.04	45,335,529.31
基金赎回款	-27,799,903.02	8,544,233.61	-19,255,669.41
本期已分配利润	-13,572,599.59	-	-13,572,599.59
本期末	38,645,051.83	-11,974,177.51	26,670,874.32

## 7.1.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 4 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	589,044.14
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	400,978.63
其他	13,693.04
合计	1,003,715.81

## 7.1.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 4 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	6,771,063,098.67
减：卖出股票成本总额	6,699,098,075.57
买卖股票差价收入	71,965,023.10



**7.1.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,172,159.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,045,000.00
减：应收利息总额	254.04
买卖债券差价收入	126,905.46

**7.1.4.7.14 衍生工具收益****7.1.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

**7.1.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
买卖股指期货差价收入	8,702,311.48

**7.1.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
股票投资产生的股利收益	19,177,426.43
基金投资产生的股利收益	-
合计	19,177,426.43

**7.1.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
1.交易性金融资产	30,210,098.42
——股票投资	30,206,876.18
——债券投资	3,222.24
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	3,217,260.00
——权证投资	-
——股指期货	3,217,260.00
3.其他	-
合计	33,427,358.42

#### 7.1.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
基金赎回费收入	1,323,539.49
转换费收入	1,440.00
合计	1,324,979.49

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 50% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金赎回费总额的 50% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.1.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
交易所市场交易费用	19,843,672.95
银行间市场交易费用	-

合计	19,843,672.95
----	---------------

**7.1.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
审计费用	52,500.00
信息披露费	-24,793.81
银行汇划费用	8,182.89
指数使用费	149,450.55
债券账户服务费	4,500.00
上清查询服务费	300.00
合计	190,139.63

注：指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产净值的0.016%的年费率计提，逐日累计，按季支付，标的指数许可使用费的收取下限为每季度(自然季度)人民币 50,000.00 元。

**7.1.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.1.4.8.1或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**7.1.4.8.2资产负债表日后事项**

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

**7.1.4.9 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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
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
申万宏源集团股份有限公司(“申万宏源”)	受基金管理人的控股股东（中国建投）控制的公司

国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
中建投信托有限责任公司	受基金管理人的控股股东（中国建投）控制的公司

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。

#### 7.1.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.1.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.1.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
申万宏源	2,025,025,142.24	14.46%

###### 7.1.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.1.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
申万宏源	3,118,842.60	98.32%

###### 7.1.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.1.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2019 年 4 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 12 月 31 日			
	当期	占当期佣金	期末应付佣金余额	占期末应付佣

	佣金	总量的比例		金总额的比例
申万宏源	1,885,911.19	16.08%	1,040,628.78	27.49%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 7.1.4.10.2 关联方报酬

##### 7.1.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,524,646.84
其中：支付销售机构的客户维护费	144,701.83

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 0.90% 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 × 0.90% / 当年天数。

##### 7.1.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,449,921.50

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 当年天数。

##### 7.1.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各 关联方名称	本期 2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C	合计

国泰基金管理有限公司	-	28,435.76	28,435.76
合计	-	28,435.76	28,435.76

注：支付基金销售机构的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金管理有限公司，再由国泰基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

#### 7.1.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.1.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.1.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.1.4.10.4.2 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

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.1.4.10.5 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	
	2019年4月2日（基金合同生效日）至2019年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	48,075,013.81	589,044.14

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.1.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期末未有在承销期间参与关联方承销证券的情况。

#### 7.1.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.1.4.11 利润分配情况

国泰沪深 300 指数增强 A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
1	2019-06-26	2019-06-26	2.000	61,286,727.58	74,146,168.72	135,432,896.30	-
2	2019-09-25	2019-09-25	1.500	97,928,548.33	12,990,264.57	110,918,812.90	-
3	2019-12-27	2019-12-27	1.500	53,584,360.97	11,064,727.00	64,649,087.97	-
合计			5.000	212,799,636.88	98,201,160.29	311,000,797.17	-

国泰沪深 300 指数增强 C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
1	2019-06-26	2019-06-26	2.000	48,764.51	7,849.00	56,613.51	-
2	2019-09-25	2019-09-25	1.500	3,309,040.42	8,717.98	3,317,758.40	-
3	2019-12-27	2019-12-27	1.500	10,188,262.64	9,965.04	10,198,227.68	-
合计			5.000	13,546,067.57	26,532.02	13,572,599.59	-

#### 7.1.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

## 7.1.4.12.1 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

7.1.4.12.1.1 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
002973	侨银环保	2019-12-27	2020-01-06	网下中签	5.74	5.74	1,146.00	6,578.04	6,578.04	-
688037	芯源微	2019-12-06	2020-06-16	新股锁定	26.97	58.98	3,028.00	81,665.16	178,591.44	-
688081	兴图新科	2019-12-26	2020-01-06	网下中签	28.21	28.21	3,153.00	88,946.13	88,946.13	-
688181	八亿时空	2019-12-27	2020-01-06	网下中签	43.98	43.98	4,306.00	189,377.88	189,377.88	-
688199	久日新材	2019-12-08	2020-05-06	新股锁定	66.68	59.66	4,494.00	299,659.92	268,112.04	-
688357	建龙微纳	2019-12-16	2020-06-04	新股锁定	43.28	45.83	2,332.00	100,928.96	106,875.56	-
688388	嘉元科技	2019-07-16	2020-01-22	新股锁定	28.26	54.90	24,307.00	686,915.82	1,334,454.30	-

注：1.基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2.根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。

## 7.1.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有因暂时停牌等流通受限的股票。

## 7.1.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

## 7.1.4.12.3.1 银行间市场债券正回购



本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.1.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.1.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.1.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金为指数增强型基金，力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越标的指数的投资收益，实现基金资产的长期增值。本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.50%，年跟踪误差不超过 8%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由风险管理部、审计部和稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。风险管理部、审计部和稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

##### 7.1.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出

现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有信用类债券比例为 0.00%。

#### **7.1.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

##### **7.1.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.1.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入

短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.1.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.1.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及买入返售金融资产等。

7.1.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-----	-------	-------	-------	-----	----

2019 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	48,075,013.81	-	-	-	48,075,013.81
结算备付金	45,684,164.14	-	-	-	45,684,164.14
存出保证金	6,109,345.70	-	-	-	6,109,345.70
交易性金融资产	-	-	20,022.24	619,915,427.43	619,935,449.67
应收证券清算款	-	-	-	45,064.31	45,064.31
应收利息	-	-	-	183,882.72	183,882.72
应收申购款	159.99	-	-	363,420.68	363,580.67
资产总计	99,868,683.64	-	20,022.24	620,507,795.14	720,396,501.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	26,795.55	26,795.55
应付管理人报酬	-	-	-	631,169.62	631,169.62
应付托管费	-	-	-	140,259.89	140,259.89
应付销售服务费	-	-	-	8,502.08	8,502.08
应付交易费用	-	-	-	3,785,759.27	3,785,759.27
其他负债	-	-	-	167,530.34	167,530.34
负债总计	-	-	-	4,760,016.75	4,760,016.75
利率敏感度缺口	99,868,683.64	-	20,022.24	615,747,778.39	715,636,484.27

表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.1.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.00%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.1.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.1.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金为指数增强型基金，力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越标的指数的投资收益，实现基金资产的长期增值。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如未来法律法规或监管机构允许基金投资其他品种或变更投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以相应调整本基金的投资范围和投资比例规定。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.1.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	619,915,427.43	86.62
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
合计	619,915,427.43	86.62

#### 7.1.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2019 年 12 月 31 日，本基转型后尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

#### 7.1.4.14 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 617,762,514.28 元，属于第二层次的为 2,172,935.39 元，无属于第三层次的余额。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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，本基金不会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将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

##### (d) 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。

(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。

## 7.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

### 7.2.1 资产负债表（转型前）

会计主体：国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合 同失效前日）	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资 产：		-	-
银行存款	7.2.4.7.1	19,730,629.95	13,939,224.01
结算备付金		181,823.99	170,585.19
存出保证金		8,819.88	17,578.60
交易性金融资产	7.2.4.7.2	33,597,600.12	18,007,639.44
其中：股票投资		33,548,600.12	17,998,639.44
基金投资		-	-
债券投资		49,000.00	9,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.2.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.2.4.7.4	-	18,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.2.4.7.5	4,489.56	23,050.46
应收股利		-	-
应收申购款		11,100.85	5,783.65

递延所得税资产		-	-
其他资产	7.2.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>53,534,464.35</b>	<b>50,163,861.35</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 4 月 1 日 (基金合 同失效前日)</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
负 债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.2.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		197,620.99	38,470.50
应付管理人报酬		43,887.56	38,931.37
应付托管费		12,190.96	10,814.28
应付销售服务费		2,323.41	1,769.76
应付交易费用	7.2.4.7.7	76,276.79	53,095.84
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.2.4.7.8	89,886.69	145,032.03
<b>负债合计</b>		<b>422,186.40</b>	<b>288,113.78</b>
<b>所有者权益:</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	7.2.4.7.9	28,906,139.91	31,152,404.97
未分配利润	7.2.4.7.10	24,206,138.04	18,723,342.60
<b>所有者权益合计</b>		<b>53,112,277.95</b>	<b>49,875,747.57</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>53,534,464.35</b>	<b>50,163,861.35</b>

注: 1.报告截止日 2019 年 4 月 1 日, 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 A 类基金的份额净值 1.845 元, 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 C 类基金的份额净值 1.828 元。国泰结



构转型灵活配置混合型证券投资基金基金份额总额 28,906,139.91 份，其中国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 A 类基金份额总额 15,674,164.43 份，国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金 C 类基金份额总额 13,231,975.48 份。

2.本财务报表的实际编制期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）。

## 7.2.2 利润表

会计主体：国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基 金合同失效前日）	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		<b>7,770,410.95</b>	<b>-11,142,718.69</b>
1.利息收入		60,124.97	1,223,985.06
其中：存款利息收入	7.2.4.7.11	46,936.02	148,546.51
债券利息收入		5.21	928,069.16
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		13,183.74	147,369.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,491,055.80	14,784,973.68
其中：股票投资收益	7.2.4.7.12	2,474,135.08	15,136,810.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.2.4.7.13	1,697.92	-750,270.21
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.2.4.7.14	-	-
股利收益	7.2.4.7.15	15,222.80	398,433.63
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.2.4.7.16	5,149,714.60	-27,233,974.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.2.4.7.17	69,515.58	82,296.70
<b>减：二、费用</b>		<b>443,074.52</b>	<b>2,115,530.34</b>
1. 管理人报酬		117,842.48	917,945.59
2. 托管费		32,733.94	254,984.90
3. 销售服务费		5,797.25	18,361.06
4. 交易费用	7.2.4.7.18	122,811.21	524,245.84
5. 利息支出		-	10,984.24
其中：卖出回购金融资产支出		-	10,984.24
6. 税金及附加		-	2,438.09
7. 其他费用	7.2.4.7.19	163,889.64	386,570.62
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>7,327,336.43</b>	<b>-13,258,249.03</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>7,327,336.43</b>	<b>-13,258,249.03</b>

### 7.2.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

项目	本期		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）		
	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）	31,152,404.97	18,723,342.60	49,875,747.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,327,336.43	7,327,336.43
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）	-2,246,265.06	-1,844,540.99	-4,090,806.05
其中：1.基金申购款	8,498,928.56	6,282,189.24	14,781,117.80
2.基金赎回款	-10,745,193.62	-8,126,730.23	-18,871,923.85
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）	28,906,139.91	24,206,138.04	53,112,277.95
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	143,654,828.89	142,846,034.80	286,500,863.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-13,258,249.03	-13,258,249.03
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）	-112,502,423.92	-110,864,443.17	-223,366,867.09
其中：1.基金申购款	27,334,243.31	21,800,568.80	49,134,812.11
2.基金赎回款	-139,836,667.23	-132,665,011.97	-272,501,679.20
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）	31,152,404.97	18,723,342.60	49,875,747.57

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.2.1 至 7.2.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：周向勇，主管会计工作负责人：倪莹，会计机构负责人：吴洪涛

## 7.2.4 报表附注

### 7.2.4.1 基金基本情况

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第 1630 号《关于核准国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准，由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 311,242,332.85 元，业经普华永道中天会

计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 203 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 5 月 19 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 311,299,041.83 份基金份额,其中认购资金利息折合 56,708.98 份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定,本基金根据销售服务费及赎回费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。其中,不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置基金代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类和 C 类基金份额将分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。投资人可自行选择申购的基金份额类别。本基金不同类别基金份额之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货等权益类金融工具,债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的 0-95%;其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。中小企业私募债占基金资产净值的比例不超过 20%;权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%;每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率 $\times$ 50%+中债综合指数收益率 $\times$ 50%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2020 年 3 月 26 日批准报出。

#### 7.2.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

基金合同》和在财务报表附注 7.2.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

经中国证监会批准，基金管理人国泰基金管理有限公司将本基金将于基金合同失效日同日转型为国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金并相应延长存续期至不定期，因此本基金财务报表仍以持续经营假设为基础编制。

#### **7.2.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.2.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.2.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日(基金合同失效前日)。

##### **7.2.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.2.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **(1) 金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 7.2.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### 7.2.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值

为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.2.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.2.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.2.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.2.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下

由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.2.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.2.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.2.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。



#### 7.2.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 7.2.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.2.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.2.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.2.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.2.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(b) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红

利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.2.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.2.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前 日）	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	19,730,629.95	13,939,224.01
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	19,730,629.95	13,939,224.01

##### 7.2.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		29,972,776.91	33,548,600.12	3,575,823.21
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	49,000.00	49,000.00	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	49,000.00	49,000.00	-
资产支持证券		-	-	-

基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		30,021,776.91	33,597,600.12	3,575,823.21
项目	上年度末			
	2018 年 12 月 31 日			
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		19,572,530.83	17,998,639.44	-1,573,891.39
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	9,000.00	9,000.00	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	9,000.00	9,000.00	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		19,581,530.83	18,007,639.44	-1,573,891.39

#### 7.2.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.2.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.2.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末	
	2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末	
	2018 年 12 月 31 日	

	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	18,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	18,000,000.00	-

#### 7.2.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.2.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前 日）	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	4,391.10	5,386.93
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	89.98	76.80
应收债券利息	4.08	0.55
应收买入返售证券利息	-	17,578.28
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	4.40	7.90
合计	4,489.56	23,050.46

#### 7.2.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.2.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前 日）	上年度末 2018 年 12 月 31 日

交易所市场应付交易费用	76,276.79	53,095.84
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	76,276.79	53,095.84

## 7.2.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前 日）	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	92.88	32.03
其他应付款	-	-
预提费用	89,793.81	145,000.00
合计	89,886.69	145,032.03

## 7.2.4.7.9 实收基金

国泰结构转型灵活配置混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合同失效前日）	
	基金份额	账面金额
上年度末	18,211,896.32	18,211,896.32
本期申购	521,333.25	521,333.25
本期赎回（以“-”号填列）	-3,059,065.14	-3,059,065.14
本期末	15,674,164.43	15,674,164.43

国泰结构转型灵活配置混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合同失效前日）	
	基金份额	账面金额
上年度末	12,940,508.65	12,940,508.65

本期申购	7,977,595.31	7,977,595.31
本期赎回（以“-”号填列）	-7,686,128.48	-7,686,128.48
本期末	13,231,975.48	13,231,975.48

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.2.4.7.10 未分配利润

国泰结构转型灵活配置混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	15,426,783.38	-4,337,136.63	11,089,646.75
本期利润	1,126,913.70	2,878,892.94	4,005,806.64
本期基金份额交易产生的变动数	-2,151,259.47	307,500.71	-1,843,758.76
其中：基金申购款	445,390.56	-68,767.70	376,622.86
基金赎回款	-2,596,650.03	376,268.41	-2,220,381.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,402,437.61	-1,150,742.98	13,251,694.63

国泰结构转型灵活配置混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,666,126.50	-3,032,430.65	7,633,695.85
本期利润	1,050,708.13	2,270,821.66	3,321,529.79
本期基金份额交易产生的变动数	185,371.86	-186,154.09	-782.23
其中：基金申购款	6,525,392.66	-619,826.28	5,905,566.38
基金赎回款	-6,340,020.80	433,672.19	-5,906,348.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,902,206.49	-947,763.08	10,954,443.41

#### 7.2.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	46,275.06	145,002.80
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	608.94	2,340.40
其他	52.02	1,203.31
合计	46,936.02	148,546.51

**7.2.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	38,929,882.76	219,578,894.66
减：卖出股票成本总额	36,455,747.68	204,442,084.40
买卖股票差价收入	2,474,135.08	15,136,810.26

**7.2.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日）	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	14,699.60	166,172,918.96
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	13,000.00	164,613,002.57
减：应收利息总额	1.68	2,310,186.60
买卖债券差价收入	1,697.92	-750,270.21

**7.2.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。



## 7.2.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月1日 (基金合同失效前日)	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	15,222.80	398,433.63
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	15,222.80	398,433.63

## 7.2.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年4月1日 (基金合同失效前日)	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1.交易性金融资产	5,149,714.60	-27,233,974.13
——股票投资	5,149,714.60	-28,018,691.20
——债券投资	-	784,717.07
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	5,149,714.60	-27,233,974.13

## 7.2.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
----	-------------------------------	----------------------------------

	同失效前日)	
基金赎回费收入	69,340.36	71,481.70
转换费收入	175.22	10,815.00
合计	69,515.58	82,296.70

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.2.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合同失效前日）	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	122,811.21	522,783.34
银行间市场交易费用	-	1,462.50
合计	122,811.21	524,245.84

#### 7.2.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合同失效前日）	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	15,000.00	45,000.00
信息披露费	74,793.81	300,000.00
银行汇划费用	295.83	4,370.62
债券账户服务费	13,500.00	36,000.00
持有人大会律师费	50,000.00	-
持有人大会公证费	10,000.00	-
上清所查询服务费	300.00	1,200.00
合计	163,889.64	386,570.62

#### 7.2.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.2.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

#### 7.2.4.8.2 资产负债表日后事项

自 2019 年 4 月 2 日起，本基金名称变更为“国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金”。本基金转换完成后，由《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》修订而成的《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》生效。

#### 7.2.4.9 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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
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
申万宏源集团股份有限公司(“申万宏源”)	基金销售机构、受基金管理人的控股股东（中国建投）控制的公司
国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
中建投信托有限责任公司	受基金管理人的控股股东（中国建投）控制的公司

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。

#### 7.2.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.2.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.2.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金 合同失效前日）		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	
	成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	成交金额	占当期股 票成交总 额的比例
申万宏源	10,462,173.74	12.20%	10,818,387.18	3.19%

## 7.2.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金 合同失效前日）		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总 额的比例	成交金额	占当期债券成交总 额的比例
申万宏源	4,320.80	29.39%	-	-

## 7.2.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

## 7.2.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

## 7.2.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合同失效前日）			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
申万宏源	9,743.42	12.77%	9,743.42	12.77%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
申万宏源	10,074.78	3.70%	10,074.78	18.97%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

## 7.2.4.10.2 关联方报酬

## 7.2.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月 1日（基金合同失效前日）	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	117,842.48	917,945.59
其中：支付销售机构的客户维护费	42,977.80	335,651.45

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 0.90% 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 × 0.90% / 当年天数。

## 7.2.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年4月 1日（基金合同失效前日）	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	32,733.94	254,984.90

注：支付基金托管人中国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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

## 7.2.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各 关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合同失效前日）		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰结构转型灵活配置混合 A	国泰结构转型灵活配置混合 C	合计
国泰基金管理有限公司	-	5,259.07	5,259.07
合计	-	5,259.07	5,259.07

获得销售服务费的各 关联方名称	上年度可比期间		
	2018年1月1日至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰结构转型灵活配置混合 A	国泰结构转型灵活配置混合C	合计
国泰基金管理有限公司	-	17,275.03	17,275.03
合计	-	17,275.03	17,275.03

注：支付基金销售机构的销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金管理有限公司，再由国泰基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日C类基金资产净值 × 0.10% / 当年天数。

#### 7.2.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.2.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.2.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间内基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

##### 7.2.4.10.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.2.4.10.5 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 2019年1月1日至2019年4月1日（基金合同失效前日）		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
中国银行	19,730,629.95	46,275.06	13,939,224.01	145,002.80

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.2.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

#### 7.2.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.2.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 7.2.4.12 期末（2019 年 4 月 1 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.2.4.12.1 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

7.2.4.12.1.1 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
603379	三美股份	2019-03-25	2019-04-02	网下中签	32.43	32.43	384.00	12,453.12	12,453.12	-
7.2.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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
110053	苏银转债	2019-03-14	2019-04-03	老股配债	100.00	100.00	490.00	49,000.00	49,000.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

##### 7.2.4.12.2 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	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	--------	------	-------	----------	--------	--------	----

						价				
000651	格力电器	2019-04-01	重大事项	49.14	2019-04-09	50.43	20,000.00	785,629.79	982,800.00	

注：本基金截至 2019 年 4 月 1 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。

### 7.2.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.2.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.2.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

### 7.2.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.2.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。通过深入研究，积极投资于我国长期经济结构转型过程中符合经济发展方向、增长前景确定且估值水平合理的优质企业，分享经济转型发展带来的高成长和高收益，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由风险管理部、审计部和稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。风险管理部、审计部和稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可



靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.2.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 4 月 1 日，本基金持有信用类债券比例为 0.09%(2018 年 12 月 31 日：0.02%)。

#### 7.2.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 4 月 1 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

##### 7.2.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进

行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.2.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### **7.2.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### **7.2.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

## 7.2.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 4 月 1 日 (基金合同失效 前日)	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	19,730,629.95	-	-	-	19,730,629.95
结算备付金	181,823.99	-	-	-	181,823.99
存出保证金	8,819.88	-	-	-	8,819.88
交易性金融资产	-	-	49,000.00	33,548,600.12	33,597,600.12
应收利息	-	-	-	4,489.56	4,489.56
应收申购款	-	-	-	11,100.85	11,100.85
资产总计	19,921,273.82	-	49,000.00	33,564,190.53	53,534,464.35
负债					
应付赎回款	-	-	-	197,620.99	197,620.99
应付管理人报酬	-	-	-	43,887.56	43,887.56
应付托管费	-	-	-	12,190.96	12,190.96
应付销售服务费	-	-	-	2,323.41	2,323.41
应付交易费用	-	-	-	76,276.79	76,276.79
其他负债	-	-	-	89,886.69	89,886.69
负债总计	-	-	-	422,186.40	422,186.40
利率敏感度缺口	19,921,273.82	-	49,000.00	33,142,004.13	53,112,277.95
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	13,939,224.01	-	-	-	13,939,224.01
结算备付金	170,585.19	-	-	-	170,585.19
存出保证金	17,578.60	-	-	-	17,578.60
交易性金融资产	-	-	9,000.00	17,998,639.44	18,007,639.44
买入返售金融资产	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00
应收利息	-	-	-	23,050.46	23,050.46
应收申购款	-	-	-	5,783.65	5,783.65
资产总计	32,127,387.80	-	9,000.00	18,027,473.55	50,163,861.35
负债					

应付赎回款	-	-	-	38,470.50	38,470.50
应付管理人报酬	-	-	-	38,931.37	38,931.37
应付托管费	-	-	-	10,814.28	10,814.28
应付销售服务费	-	-	-	1,769.76	1,769.76
应付交易费用	-	-	-	53,095.84	53,095.84
其他负债	-	-	-	145,032.03	145,032.03
负债总计	-	-	-	288,113.78	288,113.78
利率敏感度缺口	32,127,387.80	-	9,000.00	17,739,359.77	49,875,747.57

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.2.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 4 月 1 日(基金合同失效前日)，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.09%(2018 年 12 月 31 日:0.02%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.2.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.2.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 0-95%；其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。中小企业私募债占基金资产净值的比例不

超过 20%；权证投资占基金资产净值的比例不超过 3%；每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.2.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合同失 效前日）		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资 产净值比 例（%）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
交易性金融资产—股票投资	33,548,600.12	63.17	17,998,639.44	36.09
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	33,548,600.12	63.17	17,998,639.44	36.09

#### 7.2.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数外其他变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2019 年 4 月 1 日（基金合同 失效前日）	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	沪深 300 指数上升 5%	增加约 2,580	增加约 144
	沪深 300 指数下降 5%	减少约 2,580	减少约 144

#### 7.2.4.14 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 4 月 1 日(基金合同失效前日)，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 32,553,347.00 元，属于第二层次的为 1,044,253.12 元，无属于第三层次的余额。(2018 年 12 月 31 日：第一层次 15,755,352.72 元，第二层次 2,252,286.72 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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，本基金不会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将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 4 月 1 日（基金合同失效前日），本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018 年 12 月 31 日：同)。

(d) 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。

(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 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

#### 8.1.1 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	619,915,427.43	86.05
	其中：股票	619,915,427.43	86.05
2	固定收益投资	20,022.24	0.00
	其中：债券	20,022.24	0.00
	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	-	-
	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	93,759,177.95	13.01
7	其他各项资产	6,701,873.40	0.93
8	合计	720,396,501.02	100.00

## 8.1.2 期末按行业分类的股票投资组合

## 8.1.2.1 指数投资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	14,209,071.79	1.99
B	采矿业	7,566,710.68	1.06
C	制造业	244,106,439.48	34.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,827,727.52	0.67
E	建筑业	8,165,367.50	1.14
F	批发和零售业	2,732,836.00	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	12,649,031.23	1.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,460,997.58	2.16
J	金融业	221,062,209.34	30.89
K	房地产业	24,454,085.50	3.42
L	租赁和商务服务业	2,419,689.00	0.34
M	科学研究和技术服务业	2,653,056.00	0.37
N	水利、环境和公共设施管理业	2,660,760.00	0.37
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,973,783.12	0.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	566,941,764.74	79.22

## 8.1.2.2 积极投资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	1,247,175.44	0.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	32,353,339.41	4.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,004.16	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	648,676.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	1,272,000.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,457,843.51	1.04
J	金融业	2,235,035.70	0.31
K	房地产业	3,031,386.25	0.42
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	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,133,931.98	0.44
R	文化、体育和娱乐业	1,505,680.00	0.21
S	综合	50,012.20	0.01
	合计	52,973,662.69	7.40

### 8.1.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 8.1.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601318	中国平安	507,000	43,328,220.00	6.05
2	600519	贵州茅台	25,240	29,858,920.00	4.17
3	600036	招商银行	733,299	27,557,376.42	3.85
4	601166	兴业银行	1,134,200	22,457,160.00	3.14
5	000651	格力电器	310,200	20,342,916.00	2.84
6	000858	五粮液	122,930	16,350,919.30	2.28
7	000333	美的集团	220,824	12,862,998.00	1.80
8	002142	宁波银行	447,104	12,585,977.60	1.76
9	601601	中国太保	328,517	12,431,083.28	1.74
10	600887	伊利股份	383,937	11,879,010.78	1.66
11	600276	恒瑞医药	134,851	11,802,159.52	1.65
12	600030	中信证券	395,841	10,014,777.30	1.40
13	601288	农业银行	2,666,100	9,837,909.00	1.37
14	000002	万科 A	296,200	9,531,716.00	1.33
15	000661	长春高新	21,200	9,476,400.00	1.32
16	601688	华泰证券	465,600	9,456,336.00	1.32
17	002475	立讯精密	248,960	9,087,040.00	1.27
18	000725	京东方 A	1,854,400	8,418,976.00	1.18
19	300498	温氏股份	238,700	8,020,320.00	1.12
20	600048	保利地产	430,600	6,967,108.00	0.97
21	002714	牧原股份	69,701	6,188,751.79	0.86
22	601398	工商银行	1,034,400	6,082,272.00	0.85
23	601012	隆基股份	229,406	5,696,150.98	0.80
24	000001	平安银行	337,058	5,544,604.10	0.77
25	600031	三一重工	316,850	5,402,292.50	0.75
26	000063	中兴通讯	146,538	5,185,979.82	0.72
27	000568	泸州老窖	59,509	5,158,240.12	0.72
28	601336	新华保险	97,895	4,811,539.25	0.67
29	600690	海尔智家	236,900	4,619,550.00	0.65
30	600809	山西汾酒	45,855	4,113,193.50	0.57
31	000786	北新建材	159,100	4,049,095.00	0.57
32	601997	贵阳银行	419,781	4,013,106.36	0.56
33	600837	海通证券	259,200	4,007,232.00	0.56
34	600570	恒生电子	50,100	3,894,273.00	0.54
35	601628	中国人寿	111,500	3,888,005.00	0.54
36	300059	东方财富	244,300	3,852,611.00	0.54
37	601998	中信银行	620,200	3,826,634.00	0.53
38	600926	杭州银行	417,653	3,825,701.48	0.53
39	002508	老板电器	112,428	3,801,190.68	0.53
40	600867	通化东宝	299,544	3,789,231.60	0.53
41	601881	中国银河	325,542	3,779,542.62	0.53
42	000776	广发证券	249,025	3,777,709.25	0.53
43	002241	歌尔股份	182,643	3,638,248.56	0.51
44	603986	兆易创新	17,239	3,532,098.71	0.49

45	600958	东方证券	328,200	3,531,432.00	0.49
46	300015	爱尔眼科	86,402	3,418,063.12	0.48
47	600208	新湖中宝	878,200	3,319,596.00	0.46
48	601633	长城汽车	372,531	3,296,899.35	0.46
49	600015	华夏银行	427,812	3,281,318.04	0.46
50	601111	中国国航	338,316	3,278,282.04	0.46
51	002555	三七互娱	121,606	3,274,849.58	0.46
52	603993	洛阳钼业	735,329	3,206,034.44	0.45
53	600436	片仔癀	28,910	3,176,341.70	0.44
54	601186	中国铁建	313,125	3,175,087.50	0.44
55	601021	春秋航空	70,000	3,072,300.00	0.43
56	000876	新希望	153,097	3,054,285.15	0.43
57	002007	华兰生物	86,268	3,032,320.20	0.42
58	300033	同花顺	27,700	3,022,347.00	0.42
59	600109	国金证券	322,700	3,001,110.00	0.42
60	600900	长江电力	162,004	2,977,633.52	0.42
61	603160	汇顶科技	14,302	2,950,502.60	0.41
62	601138	工业富联	153,100	2,797,137.00	0.39
63	300070	碧水源	350,100	2,660,760.00	0.37
64	603259	药明康德	28,800	2,653,056.00	0.37
65	300433	蓝思科技	189,303	2,616,167.46	0.37
66	000425	徐工机械	477,200	2,610,284.00	0.36
67	002202	金风科技	216,274	2,584,474.30	0.36
68	603288	海天味业	23,825	2,561,425.75	0.36
69	600406	国电南瑞	112,600	2,384,868.00	0.33
70	000338	潍柴动力	147,660	2,344,840.80	0.33
71	600741	华域汽车	89,693	2,331,121.07	0.33
72	002081	金螳螂	261,900	2,309,958.00	0.32
73	601989	中国重工	432,100	2,264,204.00	0.32
74	002938	鹏鼎控股	47,399	2,128,215.10	0.30
75	600340	华夏幸福	73,800	2,118,060.00	0.30
76	600588	用友网络	70,400	1,999,360.00	0.28
77	000723	美锦能源	209,600	1,976,528.00	0.28
78	600585	海螺水泥	34,700	1,901,560.00	0.27
79	601888	中国国旅	20,700	1,841,265.00	0.26
80	601088	中国神华	91,600	1,671,700.00	0.23
81	002736	国信证券	133,100	1,670,405.00	0.23
82	600795	国电电力	711,000	1,663,740.00	0.23
83	000963	华东医药	68,000	1,657,840.00	0.23
84	002415	海康威视	48,800	1,597,712.00	0.22
85	603899	晨光文具	31,700	1,545,058.00	0.22
86	600016	民生银行	239,900	1,513,769.00	0.21
87	000596	古井贡酒	11,000	1,495,120.00	0.21
88	601668	中国建筑	263,700	1,481,994.00	0.21

89	002468	申通快递	75,700	1,476,150.00	0.21
90	601377	兴业证券	207,800	1,471,224.00	0.21
91	601009	南京银行	163,079	1,430,202.83	0.20
92	601328	交通银行	253,500	1,427,205.00	0.20
93	000895	双汇发展	48,825	1,417,389.75	0.20
94	002271	东方雨虹	53,200	1,399,692.00	0.20
95	600115	东方航空	236,429	1,373,652.49	0.19
96	600196	复星医药	50,664	1,347,662.40	0.19
97	300136	信维通信	29,162	1,323,371.56	0.18
98	600919	江苏银行	175,832	1,273,023.68	0.18
99	000783	长江证券	171,400	1,223,796.00	0.17
100	601600	中国铝业	338,200	1,197,228.00	0.17
101	600332	白云山	33,600	1,196,496.00	0.17
102	600309	万华化学	21,300	1,196,421.00	0.17
103	601216	君正集团	368,000	1,151,840.00	0.16
104	600066	宇通客车	79,900	1,138,575.00	0.16
105	601919	中远海控	206,710	1,089,361.70	0.15
106	600188	兖州煤业	99,804	1,053,930.24	0.15
107	601808	中海油服	53,600	1,029,120.00	0.14
108	002304	洋河股份	9,200	1,016,600.00	0.14
109	002352	顺丰控股	24,700	918,593.00	0.13
110	002153	石基信息	22,700	885,300.00	0.12
111	600000	浦发银行	67,000	828,790.00	0.12
112	600390	五矿资本	98,261	811,635.86	0.11
113	600362	江西铜业	44,300	749,999.00	0.10
114	600383	金地集团	51,200	742,400.00	0.10
115	601117	中国化学	115,100	741,244.00	0.10
116	600183	生益科技	35,000	732,200.00	0.10
117	600999	招商证券	39,600	724,284.00	0.10
118	600705	中航资本	142,300	690,155.00	0.10
119	000938	紫光股份	21,803	688,974.80	0.10
120	300122	智飞生物	13,300	660,478.00	0.09
121	000961	中南建设	60,000	633,000.00	0.09
122	002008	大族激光	15,300	612,000.00	0.09
123	601225	陕西煤业	67,400	605,926.00	0.08
124	000671	阳光城	69,783	593,155.50	0.08
125	002179	中航光电	14,900	581,994.00	0.08
126	002027	分众传媒	92,400	578,424.00	0.08
127	300347	泰格医药	8,800	555,720.00	0.08
128	600606	绿地控股	79,000	549,050.00	0.08
129	002024	苏宁易购	54,000	545,940.00	0.08
130	601607	上海医药	28,800	529,056.00	0.07
131	601788	光大证券	39,101	512,223.10	0.07
132	601878	浙商证券	45,847	510,277.11	0.07

133	601212	白银有色	134,600	495,328.00	0.07
134	600029	南方航空	67,900	487,522.00	0.07
135	002032	苏泊尔	6,100	468,358.00	0.07
136	601800	中国交建	49,900	457,084.00	0.06
137	000413	东旭光电	135,800	456,288.00	0.06
138	601319	中国人保	58,700	445,533.00	0.06
139	601838	成都银行	48,500	439,895.00	0.06
140	002939	长城证券	31,300	433,818.00	0.06
141	601018	宁波港	112,400	427,120.00	0.06
142	601169	北京银行	74,700	424,296.00	0.06
143	600104	上汽集团	17,300	412,605.00	0.06
144	601298	青岛港	52,500	360,675.00	0.05
145	601211	国泰君安	18,294	338,256.06	0.05
146	603833	欧派家居	2,200	257,400.00	0.04
147	600886	国投电力	20,300	186,354.00	0.03
148	600271	航天信息	8,000	185,360.00	0.03
149	600009	上海机场	2,100	165,375.00	0.02
150	002236	大华股份	4,200	83,496.00	0.01
151	601766	中国中车	1,103	7,875.42	0.00
152	601818	光大银行	400	1,764.00	0.00

#### 8.1.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300072	三聚环保	507,280	3,206,009.60	0.45
2	600763	通策医疗	30,566	3,133,931.98	0.44
3	600745	闻泰科技	32,500	3,006,250.00	0.42
4	601233	桐昆股份	157,500	2,360,925.00	0.33
5	600466	蓝光发展	310,019	2,284,840.03	0.32
6	002384	东山精密	97,087	2,247,564.05	0.31
7	002463	沪电股份	89,900	1,996,679.00	0.28
8	002078	太阳纸业	196,300	1,931,592.00	0.27
9	002405	四维图新	112,200	1,806,420.00	0.25
10	603000	人民网	90,769	1,796,318.51	0.25
11	300251	光线传媒	127,600	1,505,680.00	0.21
12	300253	卫宁健康	92,000	1,378,160.00	0.19
13	300383	光环新网	68,500	1,374,795.00	0.19
14	688388	嘉元科技	24,307	1,334,454.30	0.19
15	300558	贝达药业	20,100	1,320,570.00	0.18
16	603885	吉祥航空	84,800	1,272,000.00	0.18
17	002299	圣农发展	51,793	1,247,175.44	0.17
18	300014	亿纬锂能	23,400	1,173,744.00	0.16

19	002500	山西证券	139,830	1,159,190.70	0.16
20	600845	宝信软件	33,500	1,102,150.00	0.15
21	600801	华新水泥	38,800	1,025,484.00	0.14
22	002157	正邦科技	63,300	1,025,460.00	0.14
23	603369	今世缘	29,500	965,240.00	0.13
24	600779	水井坊	18,100	936,675.00	0.13
25	603658	安图生物	9,700	934,886.00	0.13
26	000401	冀东水泥	54,400	925,344.00	0.13
27	002049	紫光国微	18,000	915,120.00	0.13
28	603816	顾家家居	19,500	891,735.00	0.12
29	000977	浪潮信息	29,400	884,940.00	0.12
30	601128	常熟银行	95,100	866,361.00	0.12
31	600895	张江高科	48,762	746,546.22	0.10
32	002129	中环股份	50,035	590,913.35	0.08
33	600704	物产中大	112,400	590,100.00	0.08
34	300357	我武生物	13,200	582,780.00	0.08
35	300296	利亚德	60,580	464,648.60	0.06
36	600600	青岛啤酒	9,100	464,100.00	0.06
37	603589	口子窖	7,300	400,843.00	0.06
38	000066	中国长城	25,200	392,112.00	0.05
39	300760	迈瑞医疗	2,100	381,990.00	0.05
40	300601	康泰生物	4,050	355,549.50	0.05
41	688199	久日新材	4,494	268,112.04	0.04
42	688358	祥生医疗	4,541	232,998.71	0.03
43	688268	华特气体	5,216	228,721.60	0.03
44	002797	第一创业	25,300	209,484.00	0.03
45	688181	八亿时空	4,306	189,377.88	0.03
46	688037	芯源微	3,028	178,591.44	0.02
47	688357	建龙微纳	2,332	106,875.56	0.01
48	002970	锐明技术	787	96,478.33	0.01
49	688081	兴图新科	3,153	88,946.13	0.01
50	603939	益丰药房	800	58,576.00	0.01
51	603995	甬金股份	1,888	51,278.08	0.01
52	601512	中新集团	3,598	50,012.20	0.01
53	002969	嘉美包装	3,100	36,952.00	0.01
54	300801	泰和科技	861	32,433.87	0.00
55	603053	成都燃气	1,648	32,004.16	0.00
56	300808	久量股份	1,297	31,672.74	0.00
57	300809	华辰装备	1,107	29,977.56	0.00
58	300798	锦鸡股份	1,586	25,677.34	0.00
59	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.00
60	603109	神驰机电	684	18,105.48	0.00
61	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	0.00

## 8.1.4 报告期内股票投资组合的重大变动

## 8.1.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	163,390,725.57	22.83
2	600519	贵州茅台	129,531,277.58	18.10
3	601166	兴业银行	111,531,707.41	15.58
4	000651	格力电器	102,770,035.35	14.36
5	600036	招商银行	96,709,031.58	13.51
6	601668	中国建筑	89,417,048.18	12.49
7	600276	恒瑞医药	86,802,540.60	12.13
8	000002	万科 A	84,773,474.45	11.85
9	000858	五粮液	82,317,434.45	11.50
10	600015	华夏银行	78,178,109.60	10.92
11	600016	民生银行	76,350,169.26	10.67
12	600887	伊利股份	74,603,683.04	10.42
13	601377	兴业证券	74,597,042.50	10.42
14	600048	保利地产	71,869,755.80	10.04
15	601336	新华保险	71,836,929.55	10.04
16	002475	立讯精密	71,777,247.39	10.03
17	000001	平安银行	71,035,635.70	9.93
18	601328	交通银行	69,990,267.15	9.78
19	601398	工商银行	69,813,143.62	9.76
20	600031	三一重工	69,762,828.65	9.75
21	600000	浦发银行	69,290,475.24	9.68
22	000333	美的集团	67,689,799.79	9.46
23	600340	华夏幸福	67,188,296.78	9.39
24	601919	中远海控	63,823,410.84	8.92
25	603288	海天味业	63,107,544.52	8.82
26	300498	温氏股份	62,399,859.81	8.72
27	000157	中联重科	60,343,079.75	8.43
28	002142	宁波银行	59,824,716.73	8.36
29	600011	华能国际	58,806,032.90	8.22
30	600585	海螺水泥	57,780,613.82	8.07
31	000661	长春高新	57,515,838.68	8.04
32	601009	南京银行	55,273,208.11	7.72
33	601788	光大证券	54,989,667.36	7.68
34	300122	智飞生物	53,969,016.87	7.54
35	600886	国投电力	51,606,798.43	7.21

36	002304	洋河股份	51,416,126.08	7.18
37	002555	三七互娱	50,264,657.28	7.02
38	002736	国信证券	47,455,075.25	6.63
39	000783	长江证券	47,140,282.71	6.59
40	601628	中国人寿	46,566,064.44	6.51
41	601985	中国核电	46,384,661.54	6.48
42	600030	中信证券	44,844,598.56	6.27
43	000063	中兴通讯	44,680,520.07	6.24
44	600690	海尔智家	44,515,043.82	6.22
45	601555	东吴证券	43,845,368.56	6.13
46	600009	上海机场	43,838,443.17	6.13
47	601012	隆基股份	43,567,241.47	6.09
48	600346	恒力石化	43,231,811.57	6.04
49	601888	中国国旅	42,768,790.33	5.98
50	600196	复星医药	41,958,374.44	5.86
51	600919	江苏银行	41,851,483.37	5.85
52	000876	新希望	41,727,174.58	5.83
53	603160	汇顶科技	41,618,370.85	5.82
54	300015	爱尔眼科	41,238,969.48	5.76
55	002007	华兰生物	40,799,579.20	5.70
56	002673	西部证券	40,392,466.77	5.64
57	600438	通威股份	40,273,132.56	5.63
58	300033	同花顺	40,255,537.92	5.63
59	000568	泸州老窖	40,113,277.19	5.61
60	601808	中海油服	39,926,271.29	5.58
61	601669	中国电建	39,905,179.47	5.58
62	601857	中国石油	39,298,373.05	5.49
63	600332	白云山	38,482,666.92	5.38
64	600309	万华化学	38,348,996.08	5.36
65	002202	金风科技	38,051,330.36	5.32
66	601939	建设银行	37,815,851.04	5.28
67	601186	中国铁建	37,780,427.19	5.28
68	000415	渤海租赁	36,990,234.54	5.17
69	601998	中信银行	36,880,267.23	5.15
70	600570	恒生电子	36,739,575.89	5.13
71	600704	物产中大	36,666,444.89	5.12
72	600104	上汽集团	36,133,875.86	5.05
73	600999	招商证券	36,011,442.20	5.03
74	000725	京东方 A	35,890,633.00	5.02
75	000961	中南建设	34,989,722.75	4.89
76	002714	牧原股份	34,895,051.10	4.88
77	601600	中国铝业	34,459,879.72	4.82
78	601766	中国中车	34,449,258.79	4.81
79	600705	中航资本	34,084,687.00	4.76



80	002024	苏宁易购	33,923,950.41	4.74
81	600028	中国石化	33,922,636.00	4.74
82	601601	中国太保	33,862,837.31	4.73
83	601288	农业银行	33,834,975.00	4.73
84	000338	潍柴动力	33,718,474.40	4.71
85	300059	东方财富	33,234,456.74	4.64
86	000069	华侨城 A	32,531,800.60	4.55
87	000423	东阿阿胶	32,405,592.45	4.53
88	600588	用友网络	32,066,674.90	4.48
89	002352	顺丰控股	31,355,216.83	4.38
90	600893	航发动力	31,312,779.53	4.38
91	600547	山东黄金	31,263,231.88	4.37
92	600809	山西汾酒	31,026,646.79	4.34
93	000425	徐工机械	30,773,403.39	4.30
94	600115	东方航空	30,326,699.48	4.24
95	601212	白银有色	30,270,715.74	4.23
96	600837	海通证券	30,053,106.00	4.20
97	601992	金隅集团	29,881,998.96	4.18
98	601169	北京银行	28,927,088.78	4.04
99	002625	光启技术	28,661,988.78	4.01
100	002415	海康威视	28,429,449.30	3.97
101	000963	华东医药	28,091,641.38	3.93
102	600352	浙江龙盛	27,598,814.27	3.86
103	601933	永辉超市	27,428,666.17	3.83
104	600188	兖州煤业	26,913,450.51	3.76
105	002797	第一创业	26,531,009.05	3.71
106	000596	古井贡酒	25,766,152.00	3.60
107	600109	国金证券	25,715,290.00	3.59
108	601006	大秦铁路	25,397,272.25	3.55
109	000627	天茂集团	25,189,558.90	3.52
110	600958	东方证券	24,951,987.67	3.49
111	600061	国投资本	24,786,749.60	3.46
112	002594	比亚迪	24,209,751.92	3.38
113	600583	海油工程	24,026,816.44	3.36
114	600025	华能水电	24,022,463.67	3.36
115	002602	世纪华通	23,533,705.20	3.29
116	600029	南方航空	23,276,754.02	3.25
117	601688	华泰证券	23,240,955.00	3.25
118	600233	圆通速递	23,003,494.03	3.21
119	600867	通化东宝	22,891,436.72	3.20
120	603986	兆易创新	22,877,212.96	3.20
121	600383	金地集团	22,848,593.14	3.19
122	600487	亨通光电	22,494,011.35	3.14
123	002410	广联达	22,094,555.11	3.09

124	300070	碧水源	21,881,042.30	3.06
125	600977	中国电影	21,338,773.62	2.98
126	601838	成都银行	21,322,308.97	2.98
127	600606	绿地控股	21,305,426.04	2.98
128	002508	老板电器	21,211,583.56	2.96
129	601607	上海医药	21,132,345.30	2.95
130	601997	贵阳银行	20,522,799.31	2.87
131	300003	乐普医疗	20,290,450.31	2.84
132	002271	东方雨虹	19,871,476.56	2.78
133	601228	广州港	19,624,503.33	2.74
134	600153	建发股份	19,352,366.43	2.70
135	002179	中航光电	18,649,378.74	2.61
136	300413	芒果超媒	18,372,045.61	2.57
137	600909	华安证券	18,370,306.19	2.57
138	600372	中航电子	18,313,164.63	2.56
139	601229	上海银行	18,021,271.35	2.52
140	603260	合盛硅业	18,013,146.23	2.52
141	600208	新湖中宝	17,859,205.00	2.50
142	300433	蓝思科技	17,812,178.35	2.49
143	600795	国电电力	17,761,494.00	2.48
144	002230	科大讯飞	17,433,385.44	2.44
145	000538	云南白药	17,234,700.84	2.41
146	601216	君正集团	17,061,770.83	2.38
147	600066	宇通客车	16,800,741.05	2.35
148	601818	光大银行	16,701,435.97	2.33
149	002422	科伦药业	16,065,697.83	2.24
150	600637	东方明珠	15,997,745.95	2.24
151	600050	中国联通	15,984,510.00	2.23
152	000895	双汇发展	15,730,696.46	2.20
153	601155	新城控股	15,705,404.76	2.19
154	600390	五矿资本	15,488,342.91	2.16
155	000625	长安汽车	15,103,817.84	2.11
156	600900	长江电力	15,047,744.72	2.10
157	600177	雅戈尔	14,919,523.39	2.08
158	600038	中直股份	14,833,352.51	2.07
159	601633	长城汽车	14,819,495.29	2.07
160	000671	阳光城	14,787,253.52	2.07
161	600436	片仔癀	14,417,629.81	2.01

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。

#### 8.1.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	126,945,174.07	17.74
2	600519	贵州茅台	111,600,165.85	15.59
3	601166	兴业银行	90,387,520.38	12.63
4	601668	中国建筑	87,617,217.36	12.24
5	000651	格力电器	86,179,875.02	12.04
6	600276	恒瑞医药	80,263,585.85	11.22
7	600016	民生银行	75,745,961.13	10.58
8	000002	万科 A	74,916,738.23	10.47
9	601377	兴业证券	74,273,579.36	10.38
10	600015	华夏银行	73,803,973.53	10.31
11	600000	浦发银行	73,442,872.88	10.26
12	600036	招商银行	72,285,387.32	10.10
13	000858	五粮液	71,905,859.52	10.05
14	600048	保利地产	70,984,434.78	9.92
15	601328	交通银行	69,265,998.88	9.68
16	002475	立讯精密	67,216,523.27	9.39
17	601336	新华保险	65,847,522.64	9.20
18	600031	三一重工	65,667,212.39	9.18
19	000001	平安银行	64,182,725.10	8.97
20	601919	中远海控	63,949,934.44	8.94
21	600340	华夏幸福	63,895,272.77	8.93
22	600887	伊利股份	63,441,575.08	8.87
23	601398	工商银行	62,489,427.55	8.73
24	603288	海天味业	60,739,512.73	8.49
25	000157	中联重科	60,348,233.64	8.43
26	600011	华能国际	58,412,695.72	8.16
27	600585	海螺水泥	58,282,291.54	8.14
28	000333	美的集团	58,203,051.28	8.13
29	601788	光大证券	54,161,384.67	7.57
30	601009	南京银行	53,554,332.36	7.48
31	002304	洋河股份	53,202,128.81	7.43
32	300122	智飞生物	53,161,390.88	7.43
33	300498	温氏股份	52,348,247.32	7.31
34	002555	三七互娱	50,683,148.78	7.08
35	000661	长春高新	50,315,967.52	7.03
36	600886	国投电力	49,585,462.49	6.93
37	002142	宁波银行	47,342,236.71	6.62
38	000783	长江证券	45,668,957.04	6.38
39	002736	国信证券	45,221,800.96	6.32

40	600346	恒力石化	45,210,061.22	6.32
41	601985	中国核电	44,764,280.14	6.26
42	601628	中国人寿	44,484,287.57	6.22
43	600009	上海机场	44,336,048.28	6.20
44	000063	中兴通讯	44,290,800.41	6.19
45	601888	中国国旅	44,261,721.22	6.18
46	603160	汇顶科技	43,556,985.74	6.09
47	600690	海尔智家	42,644,423.58	5.96
48	601555	东吴证券	42,224,842.81	5.90
49	601808	中海油服	41,845,073.76	5.85
50	600919	江苏银行	41,618,104.75	5.82
51	601669	中国电建	40,642,471.31	5.68
52	600438	通威股份	40,349,339.25	5.64
53	600196	复星医药	40,125,658.00	5.61
54	300015	爱尔眼科	39,996,371.18	5.59
55	002673	西部证券	39,655,472.16	5.54
56	300033	同花顺	39,500,656.00	5.52
57	601939	建设银行	38,716,784.82	5.41
58	000876	新希望	38,624,902.34	5.40
59	600309	万华化学	38,256,659.28	5.35
60	601857	中国石油	37,907,552.00	5.30
61	002007	华兰生物	37,823,076.37	5.29
62	601012	隆基股份	37,370,380.16	5.22
63	600030	中信证券	37,288,273.89	5.21
64	600999	招商证券	36,891,699.74	5.16
65	000415	渤海租赁	36,847,450.98	5.15
66	600332	白云山	36,665,194.73	5.12
67	600704	物产中大	36,346,523.73	5.08
68	000568	泸州老窖	36,175,631.24	5.06
69	600104	上汽集团	36,106,071.47	5.05
70	000961	中南建设	35,495,882.81	4.96
71	002202	金风科技	34,885,593.40	4.87
72	601186	中国铁建	34,646,595.51	4.84
73	600028	中国石化	33,863,826.50	4.73
74	600570	恒生电子	33,771,745.81	4.72
75	601766	中国中车	33,057,507.36	4.62
76	600705	中航资本	32,966,605.97	4.61
77	601600	中国铝业	32,439,066.64	4.53
78	000069	华侨城 A	32,377,987.57	4.52
79	601998	中信银行	32,266,376.20	4.51
80	002024	苏宁易购	32,197,699.99	4.50
81	600588	用友网络	31,834,010.65	4.45
82	000338	潍柴动力	31,589,403.46	4.41
83	002714	牧原股份	31,306,768.26	4.37

84	000423	东阿阿胶	31,036,615.64	4.34
85	002352	顺丰控股	31,028,627.15	4.34
86	601992	金隅集团	30,445,523.00	4.25
87	600115	东方航空	29,923,799.47	4.18
88	300059	东方财富	29,729,138.64	4.15
89	000725	京东方 A	29,647,167.80	4.14
90	600893	航发动力	29,473,719.07	4.12
91	002625	光启技术	29,045,716.59	4.06
92	000425	徐工机械	28,972,793.00	4.05
93	603986	兆易创新	28,507,991.81	3.98
94	601933	永辉超市	28,441,623.55	3.97
95	000963	华东医药	28,376,067.90	3.97
96	600809	山西汾酒	28,160,786.08	3.94
97	600547	山东黄金	28,126,932.05	3.93
98	601212	白银有色	27,941,721.00	3.90
99	601169	北京银行	27,093,226.56	3.79
100	002415	海康威视	26,965,400.00	3.77
101	601006	大秦铁路	26,850,780.99	3.75
102	002797	第一创业	26,525,160.09	3.71
103	600352	浙江龙盛	26,323,935.64	3.68
104	600837	海通证券	25,958,881.21	3.63
105	002594	比亚迪	25,251,532.53	3.53
106	000627	天茂集团	24,551,879.43	3.43
107	601288	农业银行	24,526,639.52	3.43
108	000596	古井贡酒	24,518,723.82	3.43
109	600188	兖州煤业	24,345,949.78	3.40
110	600583	海油工程	24,087,300.55	3.37
111	600061	国投资本	23,804,504.57	3.33
112	002602	世纪华通	23,183,132.56	3.24
113	600025	华能水电	23,105,782.65	3.23
114	600109	国金证券	23,047,717.00	3.22
115	600233	圆通速递	22,798,848.00	3.19
116	002410	广联达	22,599,501.74	3.16
117	600029	南方航空	22,482,516.50	3.14
118	600977	中国电影	21,949,721.71	3.07
119	300003	乐普医疗	21,869,038.02	3.06
120	600487	亨通光电	21,852,952.28	3.05
121	601601	中国太保	21,834,212.34	3.05
122	600383	金地集团	21,448,149.21	3.00
123	600958	东方证券	21,374,192.00	2.99
124	601838	成都银行	21,191,911.19	2.96
125	300413	芒果超媒	20,700,930.00	2.89
126	601607	上海医药	20,517,178.63	2.87
127	300070	碧水源	20,297,813.39	2.84

128	600606	绿地控股	20,285,844.44	2.83
129	601228	广州港	19,428,345.00	2.71
130	600867	通化东宝	19,008,066.61	2.66
131	600153	建发股份	18,987,613.57	2.65
132	002179	中航光电	18,950,606.58	2.65
133	600372	中航电子	17,952,899.11	2.51
134	600909	华安证券	17,923,901.23	2.50
135	002271	东方雨虹	17,847,402.11	2.49
136	601229	上海银行	17,640,194.71	2.46
137	603260	合盛硅业	17,432,460.74	2.44
138	000538	云南白药	16,920,600.89	2.36
139	002230	科大讯飞	16,813,348.30	2.35
140	600208	新湖中宝	16,795,086.00	2.35
141	002508	老板电器	16,787,148.08	2.35
142	601818	光大银行	16,505,127.00	2.31
143	601997	贵阳银行	16,264,179.42	2.27
144	600795	国电电力	16,115,714.00	2.25
145	600050	中国联通	15,703,929.00	2.19
146	600066	宇通客车	15,636,161.30	2.18
147	601216	君正集团	15,622,387.00	2.18
148	600637	东方明珠	15,586,475.93	2.18
149	600038	中直股份	15,100,253.81	2.11
150	600390	五矿资本	15,091,652.78	2.11
151	601688	华泰证券	15,052,747.00	2.10
152	002422	科伦药业	15,045,455.89	2.10
153	601155	新城控股	14,891,901.29	2.08
154	300433	蓝思科技	14,820,864.17	2.07
155	000625	长安汽车	14,709,667.70	2.06
156	600177	雅戈尔	14,682,996.82	2.05

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。

#### 8.1.4.3 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	7,255,258,026.70
卖出股票的收入（成交）总额	6,771,063,098.67

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。

#### 8.1.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
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）	20,022.24	0.00
8	其他	-	-
9	合计	20,022.24	0.00

#### 8.1.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128080	顺丰转债	168	20,022.24	0.00

#### 8.1.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 8.1.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.1.9 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。

#### 8.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.1.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变动	风险说明
----	----	-----	------	--------	------

IF2003	IF2003	45.00	55,617,300.00	3,217,260.00	-
公允价值变动总额合计					3,217,260.00
股指期货投资本期收益					892,408.57
股指期货投资本期公允价值变动					5,586,600.00

#### 8.1.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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、合约选择，谨慎地进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。

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。

#### 8.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

#### 8.1.12 投资组合报告附注

8.1.12.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“宁波银行”、“兴业银行”、“招商银行”违规外）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。

宁波银行公司本身、台州分行由于销售行为不合规、双录管理不到位，贷款用途管控不严，信贷资金违规流入股市等原因分别受到当地银保监局罚款、责令改正等监管处罚。

兴业银行信用卡中心、大连、武汉等下属分行、支行由于对部分信用卡申请人资信水平调查严重不尽职、授信不审慎造成信用风险暴露、贷款三查不尽职等原因分别受到当地银保监局罚款、责令改正等监管处罚。

招商银行信用卡中心、大连、天津等下属分行、支行由于在为部分客户办理信用卡业务时未遵守总授信额度管理制度、授信不审慎造成信用风险暴露、向“四证”不全的房地产项目提供融资等原因分别受到当地银保监局罚款、警告等监管处罚。

招商银行在银行间债券回购市场达成 DR001 为 0.09% 的异常利率交易。经自查，为交易员操作失误所致。全国银行间同业拆借中心现对招商银行进行通报批评，要求加强风险控制和内部管理，并依据相关管理办法，暂停招商银行相关交易员的银行间本币市场交易员资格 1 年。

该情况发生后，本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司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。

8.1.12.2 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。

### 8.1.12.3 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	6,109,345.70
2	应收证券清算款	45,064.31
3	应收股利	-
4	应收利息	183,882.72
5	应收申购款	363,580.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,701,873.40

### 8.1.12.4 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处于转股期的可转换债券。

### 8.1.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 8.1.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.1.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## 8.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

### 8.2.1 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	33,548,600.12	62.67
	其中：股票	33,548,600.12	62.67
2	固定收益投资	49,000.00	0.09
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	19,912,453.94	37.20
7	其他各项资产	24,410.29	0.05
8	合计	53,534,464.35	100.00

### 8.2.2 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	174,980.00	0.33
B	采矿业	2,605,026.00	4.90
C	制造业	13,189,973.12	24.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,323,330.00	2.49
E	建筑业	36,800.00	0.07
F	批发和零售业	106,960.00	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	1,919,820.00	3.61
H	住宿和餐饮业	183,300.00	0.35
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,094,260.00	2.06
J	金融业	10,080,979.00	18.98

K	房地产业	2,014,472.00	3.79
L	租赁和商务服务业	629,820.00	1.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	188,880.00	0.36
S	综合	-	-
	合计	33,548,600.12	63.17

### 8.2.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601318	中国平安	23,200	1,823,520.00	3.43
2	000651	格力电器	20,000	982,800.00	1.85
3	600276	恒瑞医药	13,200	867,900.00	1.63
4	002415	海康威视	20,000	737,000.00	1.39
5	600000	浦发银行	62,000	709,280.00	1.34
6	600887	伊利股份	22,600	672,802.00	1.27
7	600900	长江电力	39,000	659,100.00	1.24
8	000661	长春高新	2,000	646,180.00	1.22
9	600048	保利地产	44,000	645,480.00	1.22
10	600585	海螺水泥	16,000	635,200.00	1.20
11	600028	中国石化	108,400	633,056.00	1.19
12	601888	中国国旅	9,000	629,820.00	1.19
13	601766	中国中车	65,000	601,250.00	1.13
14	000858	五粮液	6,000	579,420.00	1.09
15	600009	上海机场	9,000	555,390.00	1.05
16	002142	宁波银行	25,000	555,000.00	1.04
17	601818	光大银行	131,000	544,960.00	1.03
18	600031	三一重工	42,000	543,900.00	1.02
19	000568	泸州老窖	8,000	538,400.00	1.01
20	600999	招商证券	29,000	519,680.00	0.98
21	600919	江苏银行	71,000	516,170.00	0.97
22	601336	新华保险	9,000	500,850.00	0.94

23	601006	大秦铁路	59,000	500,320.00	0.94
24	600036	招商银行	14,600	497,568.00	0.94
25	002594	比亚迪	9,000	490,050.00	0.92
26	601088	中国神华	24,000	483,600.00	0.91
27	002736	国信证券	35,000	478,800.00	0.90
28	002493	荣盛石化	35,000	472,850.00	0.89
29	600886	国投电力	56,000	470,400.00	0.89
30	600436	片仔癀	4,000	466,480.00	0.88
31	300122	智飞生物	9,000	464,490.00	0.87
32	002673	西部证券	39,000	455,910.00	0.86
33	000656	金科股份	61,000	455,670.00	0.86
34	600346	恒力石化	24,000	455,520.00	0.86
35	002146	荣盛发展	39,000	448,890.00	0.85
36	600547	山东黄金	14,000	440,020.00	0.83
37	002174	游族网络	17,000	426,530.00	0.80
38	601288	农业银行	111,000	418,470.00	0.79
39	002602	世纪华通	21,000	415,800.00	0.78
40	601872	招商轮船	82,000	409,180.00	0.77
41	601898	中煤能源	77,000	404,250.00	0.76
42	002625	光启技术	33,000	399,960.00	0.75
43	000932	华菱钢铁	49,000	386,610.00	0.73
44	600030	中信证券	15,200	384,256.00	0.72
45	000860	顺鑫农业	6,000	363,300.00	0.68
46	601601	中国太保	10,000	347,900.00	0.66
47	601169	北京银行	55,000	345,400.00	0.65
48	600583	海油工程	50,000	336,500.00	0.63
49	601688	华泰证券	14,500	329,875.00	0.62
50	603288	海天味业	3,600	311,544.00	0.59
51	601857	中国石油	40,000	307,600.00	0.58
52	600588	用友网络	8,000	288,320.00	0.54
53	601919	中远海控	49,000	269,010.00	0.51
54	600801	华新水泥	11,000	268,070.00	0.50
55	000623	吉林敖东	14,000	259,980.00	0.49
56	002353	杰瑞股份	10,000	258,100.00	0.49
57	600019	宝钢股份	31,000	233,740.00	0.44
58	002807	江阴银行	34,000	219,640.00	0.41
59	600482	中国动力	7,000	202,930.00	0.38
60	601555	东吴证券	19,000	202,540.00	0.38
61	601628	中国人寿	7,000	201,740.00	0.38
62	601877	正泰电器	7,000	197,540.00	0.37
63	300003	乐普医疗	7,000	196,630.00	0.37
64	600406	国电南瑞	9,000	195,210.00	0.37
65	600795	国电电力	71,000	193,830.00	0.36
66	000783	长江证券	25,000	192,250.00	0.36

67	300144	宋城演艺	8,000	188,880.00	0.36
68	600221	海航控股	83,000	185,920.00	0.35
69	601998	中信银行	29,000	185,600.00	0.35
70	002439	启明星辰	6,000	184,200.00	0.35
71	600754	锦江股份	6,000	183,300.00	0.35
72	600566	济川药业	5,000	180,250.00	0.34
73	002041	登海种业	26,000	174,980.00	0.33
74	601939	建设银行	24,000	171,360.00	0.32
75	000001	平安银行	13,000	171,340.00	0.32
76	600383	金地集团	12,000	169,440.00	0.32
77	000401	冀东水泥	9,000	165,510.00	0.31
78	600466	蓝光发展	20,800	160,992.00	0.30
79	600291	西水股份	11,000	160,820.00	0.30
80	000627	天茂集团	21,000	148,050.00	0.28
81	000961	中南建设	13,400	134,000.00	0.25
82	600739	辽宁成大	7,000	106,960.00	0.20
83	600010	宝钢股份	42,000	79,380.00	0.15
84	600271	航天信息	2,000	57,800.00	0.11
85	002475	立讯精密	1,800	46,134.00	0.09
86	601390	中国中铁	5,000	36,800.00	0.07
87	603379	三美股份	384	12,453.12	0.02

## 8.2.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.2.4.1 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	600276	恒瑞医药	810,478.00	1.62
2	600000	浦发银行	762,510.00	1.53
3	600999	招商证券	735,166.00	1.47
4	000661	长春高新	728,147.00	1.46
5	600900	长江电力	672,663.29	1.35
6	601288	农业银行	658,035.00	1.32
7	600519	贵州茅台	640,410.00	1.28
8	600028	中国石化	606,587.00	1.22
9	601766	中国中车	599,572.00	1.20
10	600547	山东黄金	588,112.00	1.18
11	000858	五粮液	580,940.00	1.16
12	600585	海螺水泥	576,181.00	1.16
13	601601	中国太保	562,782.00	1.13

14	002415	海康威视	554,017.48	1.11
15	600048	保利地产	528,001.00	1.06
16	601818	光大银行	527,174.00	1.06
17	002493	荣盛石化	524,672.00	1.05
18	600009	上海机场	516,290.68	1.04
19	600919	江苏银行	512,863.00	1.03
20	002142	宁波银行	511,200.00	1.02

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。

#### 8.2.4.2 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	603156	养元饮品	2,188,121.28	4.39
2	600519	贵州茅台	2,175,262.00	4.36
3	601166	兴业银行	807,643.00	1.62
4	600036	招商银行	622,569.00	1.25
5	600015	华夏银行	603,315.00	1.21
6	600690	海尔智家	575,998.00	1.15
7	000725	京东方 A	563,455.00	1.13
8	000776	广发证券	538,449.00	1.08
9	601398	工商银行	526,174.00	1.05
10	601985	中国核电	493,323.00	0.99
11	000333	美的集团	466,427.00	0.94
12	600309	万华化学	449,378.00	0.90
13	000538	云南白药	441,231.00	0.88
14	600025	华能水电	436,283.00	0.87
15	002202	金风科技	434,790.00	0.87
16	601155	新城控股	430,178.00	0.86
17	600061	国投资本	417,922.00	0.84
18	600516	方大炭素	391,098.00	0.78
19	601555	东吴证券	385,766.00	0.77
20	000002	万科 A	378,374.00	0.76

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。

#### 8.2.4.3 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	46,855,993.76
---------------	---------------

卖出股票的收入（成交）总额	38,929,882.76
---------------	---------------

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。

### 8.2.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
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）	49,000.00	0.09
8	其他	-	-
9	合计	49,000.00	0.09

### 8.2.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110053	苏银转债	490	49,000.00	0.09

### 8.2.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.2.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.2.9 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。

### 8.2.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 8.2.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 8.2.12 投资组合报告附注

8.2.12.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“浦发银行”违规外）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。

根据 2018 年 5 月 4 日中国银保监会发布的处罚公告银监罚决字〔2018〕4 号，浦发银行存在内控管理严重违反审慎经营规则、通过资管计划投资分行协议存款，虚增一般存款、通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节、理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求、提供不实说明材料、不配合调查取证、以贷转存，虚增存贷款、票据承兑、贴现业务贸易背景审查不严、国内信用证业务贸易背景审查不严、贷款管理严重缺失，导致大额不良贷款、违规通过同业投资转存款方式，虚增存款、票据资管业务在总行审批驳回后仍继续办理、对代理收付资金的信托计划提供保本承诺、以存放同业业务名义开办委托定向投资业务，并少计风险资产、投资多款同业理财产品未尽职审查，涉及金额较大、修改总行理财合同标准文本，导致理财资金实际投向与合同约定不符、为非保本理财产品出具保本承诺函、向关系人发放信用贷款、向客户收取服务费，但未提供实质性服务，明显质价不符、收费超过服务价格目录，向客户转嫁成本。等共计十九项违规事实。中国银保监会决定对其罚款 5845 万元，没收违法所得 10.927 万元，罚没合计 5855.927 万元。

根据浦发银行 2018 年 4 月到 2019 年 3 月期间发布的公告，公司信用卡中心、郑州、杭州、上海、乌鲁木齐等下属分行、支行由于信用卡业务授信不审慎、违规开展存贷业务、员工管理不到位、违规开展票据业务等行为分别受到当地银保监局罚款、警告等监管处罚。

该情况发生后，本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司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。

8.2.12.2 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。

### 8.2.12.3 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	8,819.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,489.56
5	应收申购款	11,100.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,410.29

**8.2.12.4 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处于转股期的可转换债券。

**8.2.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000651	格力电器	982,800.00	1.85	重大事项

**§9 基金份额持有人信息****9.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金****9.1.1 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	持有份额	占总份

				额比例		额比例
国泰沪深 300 指数增强 A	2,876	152,866.15	417,220,126.93	94.90%	22,422,925.65	5.10%
国泰沪深 300 指数增强 C	29	2,344,671.35	67,893,633.55	99.85%	101,835.60	0.15%
合计	2,905	174,746.48	485,113,760.48	95.56%	22,524,761.25	4.44%

### 9.1.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	国泰沪深 300 指数增强 A	6.14	0.00%
	国泰沪深 300 指数增强 C	20.44	0.00%
	合计	26.58	0.00%

### 9.1.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国泰沪深 300 指数增强 A	0
	国泰沪深 300 指数增强 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰沪深 300 指数增强 A	0
	国泰沪深 300 指数增强 C	0
	合计	0

## 9.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

### 9.2.1 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	持有份额	占总份

				额比例		额比例
国泰结构转型灵活配置混合 A	2,264	6,923.22	-	-	15,674,164.43	100.00%
国泰结构转型灵活配置混合 C	25	529,279.02	12,641,195.85	95.54%	590,779.63	4.46%
合计	2,289	12,628.28	12,641,195.85	43.73%	16,264,944.06	56.27%

### 9.2.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	国泰结构转型灵活配置混合 A	-	-
	国泰结构转型灵活配置混合 C	-	-
	合计	0.00	0.00%

### 9.2.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	国泰结构转型灵活配置混合 A	-
	国泰结构转型灵活配置混合 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰结构转型灵活配置混合 A	-
	国泰结构转型灵活配置混合 C	-
	合计	0

## §10 开放式基金份额变动

### 10.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

单位：份

项目	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C
基金合同生效日（2019 年 4 月 2	15,674,164.43	13,231,975.48

日) 基金份额总额		
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,042,779,310.86	90,041,097.12
减: 基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	618,810,422.71	35,277,603.45
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	439,643,052.58	67,995,469.15

## 10.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

单位: 份

项目	国泰结构转型灵活配置混合 A	国泰结构转型灵活配置混合 C
基金合同生效日 (2014 年 5 月 19 日) 基金份额总额	311,299,041.83	-
本报告期期初基金份额总额	18,211,896.32	12,940,508.65
本报告期基金总申购份额	521,333.25	7,977,595.31
减: 本报告期基金总赎回份额	3,059,065.14	7,686,128.48
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	15,674,164.43	13,231,975.48

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内, 本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会, 大会投票表决起止时间为自 2019 年 3 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日 17: 00 止。参加本次基金份额持有人大会投票表决的本基金基金份额持有人及代理人所持基金份额共计 19,965,495.16 份, 占本基金权益登记日基金总份额 38,101,115.78 份的 52.40%, 达到法定开会条件, 符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定。

本次大会审议了《关于国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型相关事项的议案》(以下简称“本次会议议案”), 并由参加大会的基金份额持有人及代理人对本次会议议案进行表决, 表决结果为: 19,965,495.16 份基金份额同意, 0 份基金份额反对, 0 份基金份额弃权。同意本次会议议案的

基金份额占参加本次会议表决的持有人及代理人所持表决权的 100%，达三分之二以上，符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本次会议议案获得通过。决议内容如下：“根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》有关规定，同意修改国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金类别、基金合同终止条款、投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制、业绩比较基准、基金费用、收益分配原则、更名为“国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金”并修订《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等。为实施国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案，授权基金管理人办理本次转型的相关具体事宜，包括但不限于根据市场情况确定转型的具体时间和方式，根据现时有效的法律法规的要求和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案说明书》的有关内容对《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》进行修改和补充，并根据《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案说明书》相关内容对国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金实施转型。”自本次基金份额持有人大会决议生效公告之日即 2019 年 4 月 2 日起，修改后的《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》生效，原《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自同日起失效。

## 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，本基金管理人重大人事变动如下：

2019 年 3 月 30 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第七届董事会第十七次会议审议通过，聘任刘国华女士担任本基金管理人督察长，李永梅女士不再担任督察长，转任本基金管理人副总经理；

2019 年 6 月 1 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员任职公告》，经本基金管理人第七届董事会第二十一次会议审议通过，聘任倪莹女士担任本基金管理人首席信息官。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

2019 年 6 月，刘连舸先生任中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

## 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，本基金无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

#### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，本基金转型为指数增强型基金，投资策略相应变更，详见基金合同。修订后的投资策略也可参阅本报告 2.2 基金产品说明。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 15,000 元。

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 52,500 元。

#### 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

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

#### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 11.7.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

##### 11.7.1.1 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	
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	3	2,628,398,279.96	18.76%	2,344,142.38	19.99%	-
中金证券	2	2,374,570,385.55	16.95%	1,736,522.07	14.81%	-
申万宏源	1	2,025,025,142.24	14.46%	1,885,911.19	16.08%	-
银河证券	1	1,759,368,966.08	12.56%	1,638,504.00	13.97%	-
中信证券	1	1,563,476,425.80	11.16%	1,456,059.47	12.42%	-
长江证券	1	1,473,151,114.13	10.52%	1,077,321.26	9.19%	-
光大证券	1	1,268,157,853.56	9.05%	927,407.43	7.91%	-
东吴证券	1	410,539,050.49	2.93%	292,017.44	2.49%	-
东方证券	1	347,932,656.51	2.48%	254,445.17	2.17%	-
中金财富	1	156,520,281.38	1.12%	114,463.98	0.98%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

(1) 实力雄厚，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：根据对各证券公司提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合交易席位租用标准的，由公司投研业务部门提出租用证券公司交易席位的调整意见（包括调整名单及调整原因等），并经公司批准。

#### 11.7.1.2 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
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	53,316.90	1.68%	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	3,118,842.60	98.32%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中金财富						

#### 11.7.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

##### 11.7.2.1 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	
瑞银证券	1	11,547,448.52	13.47%	10,985.14	14.40%	-
安信证券	1	26,600,073.16	31.02%	24,772.72	32.48%	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	10,462,173.74	12.20%	9,743.42	12.77%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	6,918,150.00	8.07%	6,443.01	8.45%	-
中信建投	3	21,197,539.09	24.72%	17,738.06	23.25%	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中金证券	2	5,903,607.25	6.89%	4,317.22	5.66%	-
长江证券	1	3,113,904.00	3.63%	2,277.22	2.99%	-
中投证券	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：根据对各证券公司提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合交易席位租用标准的，由公司投研业务部门提出租用证券公司交易席位的调整意见（包括调整名单及调整原因等），并经公司批准。

#### 11.7.2.2 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



瑞银证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	10,378.80	70.61%	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	4,320.80	29.39%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件（转型后）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于调整国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金单笔申购及赎回最低数量限制的公告	《证券时报》	2019-04-02
2	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-04-03
3	国泰基金管理有限公司关于撤销深圳分公司的公告	《中国证券报》	2019-04-26
4	关于国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《证券时报》	2019-05-25
5	国泰基金管理有限公司高级管理人员任职公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-06-01
6	国泰基金管理有限公司关于设立深圳市分公司的公告	《中国证券报》	2019-06-19
7	关于国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《证券时报》	2019-06-22
8	国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金分红公告	《证券时报》	2019-06-22
9	国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票及相关风险提示的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-06-22
10	国泰基金管理有限公司关于旗下基金持有股	《上海证券报》、《证券	2019-07-05

	票估值调整的公告	时报》	
11	国泰基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金账户分红方式规则的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-08-24
12	关于国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《证券时报》	2019-08-27
13	国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金分红公告	《证券时报》	2019-09-23
14	国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理变更公告	《证券时报》	2019-11-02
15	国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理变更公告	《证券时报》	2019-11-23
16	国泰基金管理有限公司关于提醒个人投资者及时完善、更新身份信息、资料以免影响业务办理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-11-28
17	关于国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《证券时报》	2019-11-29
18	国泰基金管理有限公司关于旗下基金持有股票估值调整的公告	《证券时报》、《中国证券报》	2019-12-05
19	国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金分红公告	《证券时报》	2019-12-25
20	关于国泰基金管理有限公司修订旗下 120 只基金基金合同及托管协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-12-31

### 11.9 其他重大事件（转型前）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-02-27
2	关于以通讯方式召开国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	《证券时报》	2019-03-01
3	关于以通讯方式召开国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	《证券时报》	2019-03-05
4	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2019-03-30
5	国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金	《证券时报》	2019-04-02

	基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告		
--	-----------------------	--	--

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金

#### 12.1.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019 年 4 月 2 日至 2019 年 4 月 24 日	12,641,195.85	-	12,641,195.85	-	-
	2	2019 年 4 月 25 日	-	37,031,172.22	-	37,031,172.22	7.29%
	3	2019 年 4 月 29 日至 2019 年 5 月 9 日	-	62,060,937.97	62,060,937.97	-	-
	4	2019 年 4 月 25 日至 2019 年 12 月 31 日	-	448,011,087.65	240,000,000.00	208,011,087.65	40.98%
	5	2019 年 5 月 17 日至 2019 年 11 月 17 日	-	234,274,153.81	182,561,148.27	51,713,005.54	10.19%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

### 12.2 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

#### 12.2.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日	12,641,195.85	-	-	12,641,195.85	43.73%
产品特有风险							

当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。

### 12.3 影响投资者决策的其他重要信息

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会投票表决起止时间为自 2019 年 3 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日 17:00 止。本次大会审议了《关于国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型相关事项的议案》，本次会议议案于 2019 年 4 月 1 日表决通过，自该日起本次持有人大会决议生效。决议内容如下：“根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》有关规定，同意修改国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金类别、基金合同终止条款、投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制、业绩比较基准、基金费用、收益分配原则、更名为“国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金”并修订《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等。为实施国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案，授权基金管理人办理本次转型的相关具体事宜，包括但不限于根据市场情况确定转型的具体时间和方式，根据现时有效的法律法规的要求和《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案说明书》的有关内容对《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》进行修改和补充，并根据《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金转型方案说明书》相关内容对国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金实施转型。”自本次基金份额持有人大会决议生效公告之日即 2019 年 4 月 2 日起，修改后的《国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同》生效，原《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金合同》自同日起失效。具体可查阅本基金管理人于 2019 年 4 月 2 日披露的《国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同
- 2、国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复
- 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

### 13.2 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。

本基金托管人住所。

### 13.3 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

二〇二〇年三月二十八日