

# 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年半年度报告摘要

2016 年 6 月 30 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：二〇一六年八月二十六日

## 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半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规定，于 2016 年 8 月 23 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 2016 年 7 月 25 日起至 2016 年 8 月 22 日 17:00 止。本次会议议案于 2016 年 8 月 23 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，同意对本基金降低管理费率，其年管理费率由 1.50% 降低至 0.90%，并相应修改基金合同的部分条款”。自本次基金份额持有人大会决议公告之日即 2016 年 8 月 24 日起，本基金将执行调整后的管理费率。具体可查阅本基金管理人于 2016 年 8 月 24 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

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	118,908,586.10 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	103,663,077.52 份	15,245,508.58 份

### 2.2 基金产品说明

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>
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	李永梅	王永民
	联系电话	021-31081600转	010-66594896
	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

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	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

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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
本期已实现收益	-1,096,586.83	-2,925,688.89
本期利润	1,213,087.03	-20,806,799.01
加权平均基金份额本期利润	0.0076	-0.0318
本期基金份额净值增长率	1.08%	0.36%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 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
期末可供分配基金份额利润	0.5118	0.4999
期末基金资产净值	174,097,312.31	25,413,049.49
期末基金份额净值	1.679	1.667

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

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
过去一个月	1.02%	0.37%	-0.04%	0.50%	1.06%	-0.13%
过去三个月	1.39%	0.27%	-1.18%	0.51%	2.57%	-0.24%
过去六个月	1.08%	0.20%	-7.67%	0.92%	8.75%	-0.72%
过去一年	15.87%	0.53%	-13.46%	1.15%	29.33%	-0.62%
自基金合同生效起至今	67.90%	0.61%	29.12%	1.02%	38.78%	-0.41%

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
过去一个月	1.03%	0.38%	-0.04%	0.50%	1.07%	-0.12%
过去三个月	0.73%	0.27%	-1.18%	0.51%	1.91%	-0.24%
过去六个月	0.36%	0.21%	-7.67%	0.92%	8.03%	-0.71%
自新增 C 类份额至今	0.79%	0.18%	-7.32%	0.90%	8.11%	-0.72%

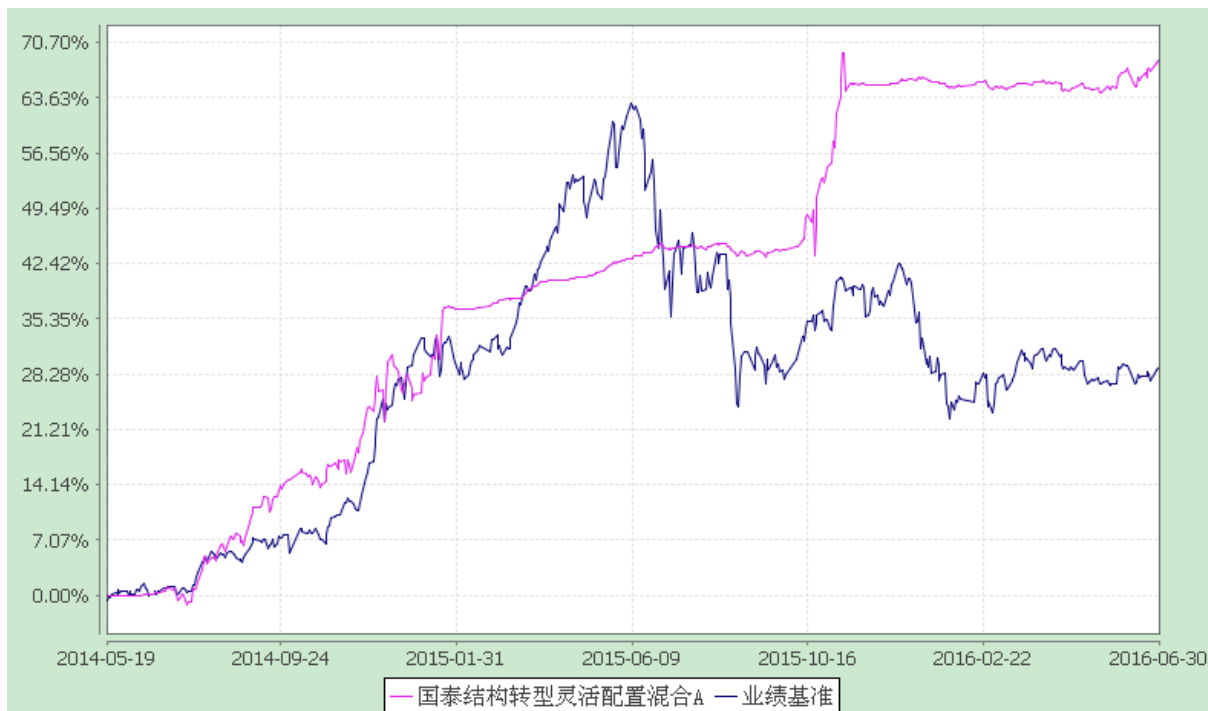
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

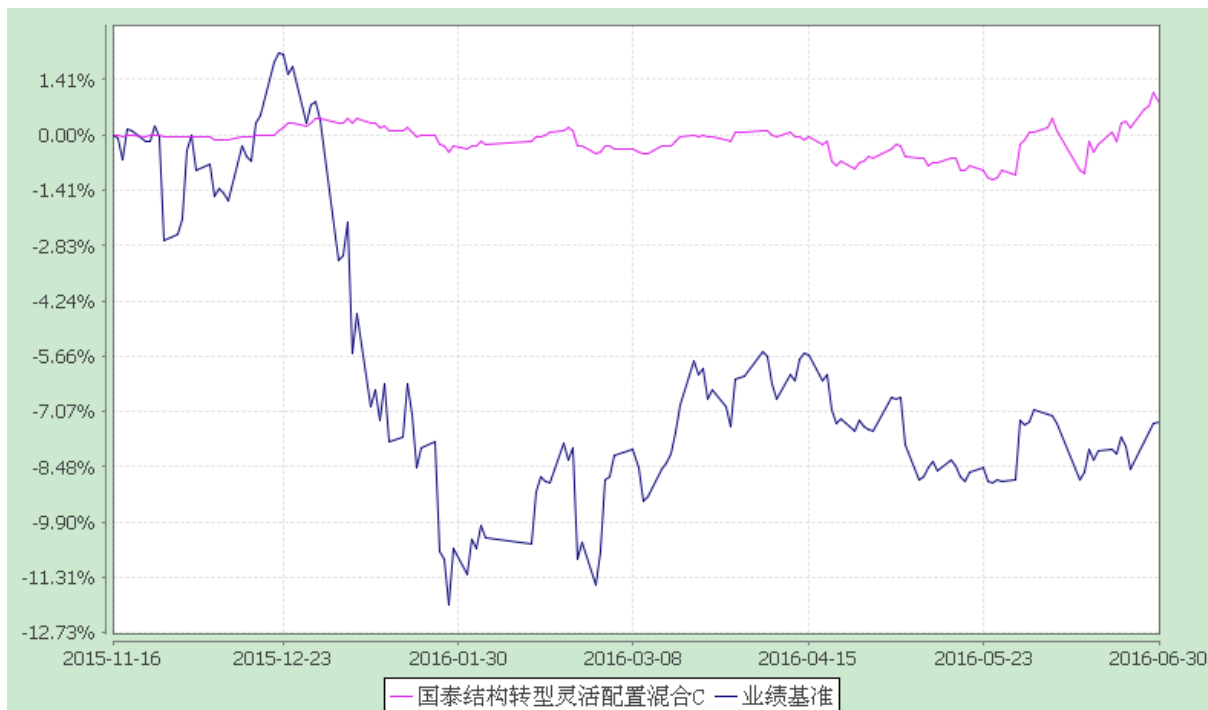
(2014 年 5 月 19 日至 2016 年 6 月 30 日)

国泰结构转型灵活配置混合 A



注：本基金的合同生效日为 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。

国泰结构转型灵活配置混合 C



注：本基金的合同生效日为 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。

## 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 2016 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 62 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长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、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、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、国泰保本混合型证券投资基金、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）、国泰信用债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、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、国泰中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、国泰上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、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、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰中证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、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、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、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、国泰中证食品饮料行业指数分级证券投资基金、国泰创利债券型

证券投资基金（由国泰 6 个月短期理财债券型证券投资基金转型而来）、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、国泰生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、国泰新目标收益保本混合型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰鑫保本混合型证券投资基金、国泰大健康股票型证券投资基金、国泰民福保本混合型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金、国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金（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，自 2016 年 7 月 1 日起转型为国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF））。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，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、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）及基金经理助理的简介

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		
樊利安	本基金的基金经理、国泰民益灵活配置混合（LOF）（原国泰淘新灵活配置）、国泰浓益灵活配置混合、国泰国策驱动混合、国泰兴益灵活配置混合、国泰生益灵活配置混合、国泰金泰平衡混合（原国泰金泰封闭）、国泰睿吉灵活配置混	2015-01-26	-	10 年	硕士。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014 年 10 月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 1 月起兼任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 3 月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 5 月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 6 月起兼任国泰生



	合、国泰融丰定增灵活配置混合的基金经理、研究部副总监（主持工作）			益灵活配置混合型证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金和国泰金泰平衡混合型证券投资基金（原金泰证券投资基金）的基金经理，2016 年 5 月起兼任国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月起任研究部副总监，2016 年 1 月起任研究部副总监（主持工作）。
--	----------------------------------	--	--	---

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，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

#### 4.3 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。

## 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 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

和经济运行的特征类似，2016 年上半年 A 股市场也走出了“L”型的走势。在经历了一、二月的大幅下跌后，市场三月份小幅反弹，之后大部分时间在 2800-3000 点区间震荡整理。从上半年来看，上证指数下跌 17.2%，深证综指下跌 14.5%，创业板综指下跌 13.9%。进入二季度后，虽然指数呈现窄幅波动，但热点板块及个股表现仍然活跃，锂电池及新能源汽车、食品饮料、电子等行业部分股票不断创出新高。

上半年市场总体来看仍然是下跌行情的延续及整理。供给侧改革带来的供给收缩，短期还不足以改变供求关系，周期类行业出现的去库存，也并非需求发生逆转。但由于流动性仍然宽松，市场在局部保持了一定的活跃度，并且维持指数没有进一步下跌。

本基金上半年以绝对收益策略为主，保持了少量仓位参与新股申购，取得了正收益。

### 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 A 在 2016 年上半年的净值增长率为 1.08%，同期业绩比较基准收益率为-7.67%。

国泰结构转型灵活配置混合 C 在 2016 年上半年的净值增长率为 0.36%，同期业绩比较基准收益率为-7.67%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观层面来看，2016 年经济下行趋势不变，经济增速维持平稳放缓的态势，通胀处于较低水平。投资增速继续小幅下滑，进出口与消费均维持疲态，难以找到亮点。

2016 年市场资金面基本平衡，仍然是存量博弈。在经历了 A 股纳入 MSCI 指数失败，英国脱欧公投等事件后，市场短期利空出尽，出现了一波小幅度反弹。但总体来看，中小创股票估值仍然维持在较高水平，大部分公司业绩增速难以和其估值相匹配，而部分主板价值股估值处于合理区间。因此我们判断下半年价值股走势仍然会强于中小创股票，市场会继续分化。我们继续看好食品饮料、新能源汽车产业链、消费电子等景气向上的子行业，同时要关注可能出现的如信用债兑付危机等风险因素。

#### 4.6 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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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。

#### 4.8 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（以下称“本托管人”）在国泰结构转型灵活配置混合证券投资基金（以下称“本基金”）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合规守信、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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

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：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>	-	-
银行存款	91,501,113.27	647,021,716.06
结算备付金	91,168.29	418,388.92
存出保证金	58,068.16	672,385.41
交易性金融资产	110,418,777.45	1,006,551,962.14
其中：股票投资	38,318,681.35	67,934,441.44
基金投资	-	-
债券投资	72,100,096.10	938,617,520.70
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	1,066,602,759.90
应收证券清算款	259,037.58	3,096,692.90
应收利息	512,122.79	2,841,919.85
应收股利	-	-
应收申购款	234,709.23	120,265.29
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	203,074,996.77	2,727,326,090.47

负债和所有者权益	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>负债：</b>	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	2,896,059.70	509,942.81
应付管理人报酬	246,591.71	3,802,582.94
应付托管费	41,098.59	633,763.81
应付销售服务费	2,068.43	225,268.29
应付交易费用	89,431.08	263,735.08
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	289,385.46	300,412.79
负债合计	3,564,634.97	5,735,705.72
<b>所有者权益：</b>	-	-
实收基金	118,908,586.10	1,638,783,786.23
未分配利润	80,601,775.70	1,082,806,598.52
所有者权益合计	199,510,361.80	2,721,590,384.75
负债和所有者权益总计	203,074,996.77	2,727,326,090.47

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，国泰结构转型灵活配置混合 A 类份额净值 1.679 元，国泰结构转型灵活配置混合 C 类份额净 1.667 元，国泰结构转型灵活配置混合基金份额总额 118,908,586.10 份，其中国泰结构转型灵活配置混合 A 类份额 103,663,077.52 份，国泰结构转型灵活配置混合 C 类份额 15,245,508.58 份。

## 6.2 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	<b>-6,433,480.40</b>	<b>422,534,205.32</b>
1.利息收入	13,667,348.67	44,825,510.79
其中：存款利息收入	1,489,185.04	36,752,086.67
债券利息收入	11,163,344.67	5,103,353.08

资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,014,818.96	2,970,071.04
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-5,003,406.31	270,781,584.46
其中：股票投资收益	11,249,317.76	268,989,994.99
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-16,473,155.08	970,306.96
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	220,431.01	821,282.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-15,571,436.26	104,822,038.72
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	474,013.50	2,105,071.35
<b>减：二、费用</b>	<b>13,160,231.58</b>	<b>44,661,499.89</b>
1. 管理人报酬	10,237,334.05	36,849,988.44
2. 托管费	1,706,222.27	6,141,664.74
3. 销售服务费	550,977.36	-
4. 交易费用	395,474.55	1,117,964.26
5. 利息支出	-	379,657.92
其中：卖出回购金融资产支出	-	379,657.92
6. 其他费用	270,223.35	172,224.53
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-19,593,711.98</b>	<b>377,872,705.43</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-19,593,711.98</b>	<b>377,872,705.43</b>

### 6.3 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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）	1,638,783,786.23	1,082,806,598.52	2,721,590,384.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-19,593,711.98	-19,593,711.98
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）	-1,519,875,200.13	-982,611,110.84	-2,502,486,310.97
其中：1.基金申购款	139,817,788.98	92,066,513.92	231,884,302.90

2.基金赎回款	-1,659,692,989.11	-1,074,677,624.76	-2,734,370,613.87
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）	118,908,586.10	80,601,775.70	199,510,361.80
项目	上年度可比期间		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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）	106,214,354.20	27,268,429.52	133,482,783.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	377,872,705.43	377,872,705.43
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）	7,138,237,170.39	2,846,766,196.84	9,985,003,367.23
其中：1.基金申购款	7,629,310,598.68	3,037,984,863.76	10,667,295,462.44
2.基金赎回款	-491,073,428.29	-191,218,666.92	-682,292,095.21
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）	7,244,451,524.59	3,251,907,331.79	10,496,358,856.38

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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：李辉，会计机构负责人：倪莹

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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 2015 年 11 月 14 日发布的《关于国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同的公告》,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,投资人申购时可以自主选择 A 类基金份额(现有份额)或 C 类基金份额对应的基金代码进行申购。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费,而 C 类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同,在收益分配数额方面可能有所不同。本基金的基金合同相应修改。

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%。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 2016 年 8 月 24 日批准报出。

#### 6.4.2 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<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《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 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。



#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年半年度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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 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。

#### 6.4.6 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[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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补充政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)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。

(3)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。

(4)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。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
申万宏源集团股份有限公司(“申万宏源”)	受基金管理人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。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	-	-	61,956,140.98	9.11%

#### 6.4.8.1.2 权证交易

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权证交易。

#### 6.4.8.1.3 债券交易

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交易。

#### 6.4.8.1.4 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。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30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	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	56,404.48	10.15%	56,404.48	13.20%

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。

#### 6.4.8.2 关联方报酬

##### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	10,237,334.05	36,849,988.44
其中：支付销售机构的客户维护费	243,986.03	1,671,651.58

注：支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

##### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,706,222.27	6,141,664.74

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 X 0.25% / 当年天数。

##### 6.4.8.2.3 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 2016年1月1日至2016年6月30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	-	550,977.36	550,977.36
合计	-	550,977.36	550,977.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	-	-	-
合计	-	-	-

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，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。C类基金份额约定的销售服务费年费率为0.10%。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times \text{约定年费率} / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.8.3 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关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.8.4.2 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除基金管理人之外的关联方未投资本基金。

#### 6.4.8.5 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	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30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	91,501,113.27	1,392,299.99	5,686,729,528.49	7,636,488.33

注：本基金的活期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。

#### 6.4.8.6 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在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.8.7 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其他关联交易事项。

### 6.4.9 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.9.1 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

6.4.9.1.1 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
002781	奇信股份	2015-12-16	2016-12-22	网下新股	13.31	43.35	204,545.00	2,722,493.95	8,867,025.75	-
603016	新宏泰	2016-06-23	2016-07-01	网下新股	8.49	8.49	1,602.00	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016-06-30	2016-07-08	网下新股	10.05	10.05	926.00	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016-06-29	2016-07-07	网下新股	5.80	5.80	971.00	5,631.80	5,631.80	-

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。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

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

						盘单 价				
300332	天壕环境	2016-04-11	重大事项	9.37	2016-07-29	9.91	180,030.00	1,871,761.60	1,686,881.10	-
601611	中国核建	2016-06-30	临时停牌	20.92	2016-07-01	23.01	18,151.00	62,983.97	379,718.92	-

注：本基金截至 2016 年 6 月 30 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。

### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.9.3.1 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。

#### 6.4.9.3.2 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。

### 6.4.10 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 2016 年 6 月 30 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 33,689,960.10 元，属于第二层次的余额为 76,728,817.35 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 40,525,262.79 元，第二层次 966,026,699.35 元，无第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，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 2016 年 6 月 30 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 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。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	38,318,681.35	18.87
	其中:股票	38,318,681.35	18.87
2	固定收益投资	72,100,096.10	35.50
	其中:债券	72,100,096.10	35.50
	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	91,592,281.56	45.10
7	其他各项资产	1,063,937.76	0.52
8	合计	203,074,996.77	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	1,180,000.00	0.59
C	制造业	18,083,607.13	9.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,781,311.10	1.39
E	建筑业	9,246,744.67	4.63
F	批发和零售业	4,613,178.00	2.31
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,393,714.35	1.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.01
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	38,318,681.35	19.21

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002781	奇信股份	204,545	8,867,025.75	4.44
2	002236	大华股份	293,850	3,849,435.00	1.93
3	600335	国机汽车	216,800	2,430,328.00	1.22
4	600037	歌华有线	154,200	2,345,382.00	1.18
5	002138	顺络电子	128,500	2,329,705.00	1.17
6	600702	沱牌舍得	87,200	2,200,928.00	1.10
7	002462	嘉事堂	58,600	2,182,850.00	1.09
8	002271	东方雨虹	118,800	2,046,924.00	1.03
9	600197	伊力特	127,700	1,920,608.00	0.96
10	002425	凯撒股份	87,200	1,918,400.00	0.96

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报



告正文。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	002236	大华股份	9,378,551.34	0.34
2	600096	云天化	7,521,126.32	0.28
3	600028	中国石化	4,988,000.00	0.18
4	002081	金螳螂	4,235,703.06	0.16
5	600292	远达环保	4,090,119.30	0.15
6	300332	天壕环境	3,574,770.00	0.13
7	300012	华测检测	3,492,230.00	0.13
8	601012	隆基股份	3,462,318.50	0.13
9	002002	鸿达兴业	2,857,484.13	0.10
10	002138	顺络电子	2,738,353.89	0.10
11	600500	中化国际	2,606,314.80	0.10
12	600335	国机汽车	2,402,154.33	0.09
13	600037	歌华有线	2,383,187.99	0.09
14	300207	欣旺达	2,328,414.06	0.09
15	300128	锦富新材	2,326,623.66	0.09
16	000678	襄阳轴承	2,271,097.00	0.08
17	002462	嘉事堂	2,239,673.00	0.08
18	002635	安洁科技	2,189,653.22	0.08
19	600325	华发股份	2,178,334.49	0.08
20	002110	三钢闽光	2,071,979.00	0.08

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。

### 7.4.2 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	300394	天孚通信	11,743,627.25	0.43
2	600096	云天化	6,723,427.39	0.25
3	601857	中国石油	6,706,136.28	0.25
4	002236	大华股份	5,562,197.40	0.20
5	300332	天壕环境	5,507,756.84	0.20
6	600292	远达环保	4,999,789.00	0.18

7	600500	中化国际	4,483,523.38	0.16
8	002081	金螳螂	4,180,628.33	0.15
9	601012	隆基股份	3,772,272.00	0.14
10	002016	世荣兆业	3,660,008.71	0.13
11	300012	华测检测	3,576,841.48	0.13
12	600028	中国石化	3,453,537.45	0.13
13	000669	金鸿能源	3,429,113.48	0.13
14	600329	中新药业	3,276,019.00	0.12
15	002002	鸿达兴业	3,048,787.70	0.11
16	000678	襄阳轴承	2,957,877.00	0.11
17	000601	韶能股份	2,814,294.06	0.10
18	002635	安洁科技	2,515,933.92	0.09
19	002588	史丹利	2,441,524.50	0.09
20	300067	安诺其	2,129,358.52	0.08

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。

#### 7.4.3 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	114,532,470.02
卖出股票的收入（成交）总额	140,052,508.02

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。

#### 7.5 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	29,982,000.00	15.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,969,000.00	5.00
	其中：政策性金融债	9,969,000.00	5.00
4	企业债券	3,919,377.70	1.96
5	企业短期融资券	20,017,000.00	10.03
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,212,718.40	4.12

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	72,100,096.10	36.14

### 7.6 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	160011	16 付息国债 11	300,000	29,982,000.00	15.03
2	011699780	16 外滩 SCP001	100,000	10,011,000.00	5.02
3	041656001	16 天富能源 CP001	100,000	10,006,000.00	5.02
4	160207	16 国开 07	100,000	9,969,000.00	5.00
5	122086	11 正泰债	20,000	2,002,400.00	1.00

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 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。

### 7.9 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。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期

货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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

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

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 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。

#### 7.12.3 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	58,068.16
2	应收证券清算款	259,037.58
3	应收股利	-
4	应收利息	512,122.79
5	应收申购款	234,709.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,063,937.76

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	123001	蓝标转债	702,204.00	0.35
2	110031	航信转债	639,682.00	0.32

### 7.12.5 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	002781	奇信股份	8,867,025.75	4.44	网下新股

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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 额比例	持有份额	占总份 额比例
国泰结构转型灵 活配置混合 A	5,362	19,332.91	64,798,559.57	62.51%	38,864,517.95	37.49%
国泰结构转型灵 活配置混合 C	9	1,693,945.40	15,182,587.67	99.59%	62,920.91	0.41%
合计	5,371	22,139.00	79,981,147.24	67.26%	38,927,438.86	32.74%

### 8.2 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	22,855.58	0.02%
	国泰结构转型灵活配置 混合 C	0.00	0.00%
	合计	22,855.58	0.02%

### 8.3 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	0~10
	国泰结构转型灵活配置 混合 C	0

	合计	0~10
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	0
	国泰结构转型灵活配置混合 C	0
	合计	0

## 9 开放式基金份额变动

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	199,493,991.25	1,439,289,794.98
本报告期基金总申购份额	19,254,496.07	120,563,292.91
减：本报告期基金总赎回份额	115,085,409.80	1,544,607,579.31
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	103,663,077.52	15,245,508.58

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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 2016 年 7 月 25 日起至 2016 年 8 月 22 日 17:00 止。参加本次基金份额持有人大会投票表决的基金份额持有人及代理人所持份额共计 175,746,338.61 份，占权益登记日本基金基金总份额 233,262,387.80 份的 75.34%，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《关于修改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：175,746,338.61 份同意，0 份反对，0 份弃权。同意本次大会议案的参会份额占参加本次会议表决的基金份额持有人及代理人所持份额的 100%，达二分之一以上，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，本基金降低管理费率并修改基金合同有关事项的议案获得通过。

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，同意对本基金降低管理费率，其年管理费率由 1.50% 降低至 0.90%，并相应修改基金合同的部分条款”。

自本次基金份额持有人大会决议公告之日即 2016 年 8 月 24 日起，本基金将执行调整后的管理费率。

## 10.2 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

2016 年 3 月 26 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司督察长任职公告》，经本基金管理人第六届董事会第二十四次会议审议通过，聘任李永梅女士担任公司督察长；

2016 年 3 月 26 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》，经本基金管理人第六届董事会第二十四次会议审议通过，巴立康先生不再担任本基金管理人副总经理，且不再代为履行督察长职务；

2016 年 6 月 8 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》，经本基金管理人第六届董事会第二十五次会议审议通过，张峰先生不再担任本基金管理人总经理，由公司董事长唐建光先生代为履行总经理职务。

2016 年 7 月 12 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》，经本基金管理人第六届董事会第二十六次会议审议通过，聘任周向勇先生担任本基金管理人总经理，公司董事长唐建光先生不再代为履行总经理职务。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

## 10.3 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。

## 10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

## 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内，本基金投资策略无改变。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
万联证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	48,603,221.60	19.22%	35,543.82	18.04%	-
安信证券	1	46,709,277.15	18.47%	43,498.61	22.08%	-
中信建投	3	46,518,214.67	18.39%	34,018.74	17.27%	-
光大证券	1	41,572,511.90	16.44%	30,401.81	15.43%	-
东方证券	1	34,144,020.48	13.50%	24,969.95	12.67%	-
中金证券	2	13,780,424.21	5.45%	10,077.56	5.11%	-
银河证券	1	13,623,499.92	5.39%	12,687.50	6.44%	-
国金证券	1	7,981,149.13	3.16%	5,836.38	2.96%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 财力雄厚，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。

#### 10.7.2 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
万联证券	-	-	-	-	-	-



瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	15,807,324.93	100.00%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-