国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十三日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰事件驱动股票
基金主代码	020023
交易代码	020023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月17日
报告期末基金份额总额	228,068,732.37份
投资目标	深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的事件性投资机会,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上,将事件性因素作为投资的主线,并将事件驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。 具体而言,本基金的投资策略分三个层次: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(Meba),依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例;其次是行业配置,即从估值水平和发展前景两个角度出发,注重事件性因素对行业影响的分析,采取定性和定量分析相结合的方法,对行业进行优化配置和动态调整;最后,在大类资产配置和行业配置的基础上,通过对影响上市公司当前及未来价值的事件性因素进行全面的分析,深入挖掘受益于事件因素或市场估值未能充分体现事件影响的上市公司股票,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,并依据事件影响的深入对其进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、相对较高预期收益的品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	2,267,325.75
2.本期利润	49,585,276.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.3322
4.期末基金资产净值	356,149,919.44
5.期末基金份额净值	1.562

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

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

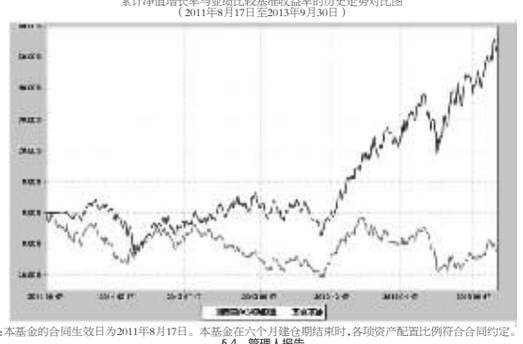
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	25.46%	1.44%	7.45%	1.15%	18.01%	0.29%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金
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
(2011年8月17日至2013年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2011年8月17日。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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王航	本基金的基金经理、国泰金鑫封闭、国泰金龙行业混合的基金经理,投资副总监	2011-8-17	-	12	王航,男,硕士研究生,CFA,12年证券从业经历。曾任职于南方证券有限公司,2003年12月加盟国泰基金管理有限公司,历任投资经理助理、基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理;2010年4月起兼任金鑫证券投资基金的基金经理;2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票型证券投资基金的基金经理,2013年9月起任投资副总监。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益的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,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开,公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度货币政策整体稳健,财政政策名义积极,融资投放量仍处在高位。下限诠和底线思维的表态在某种程度上恢复实体经济信心,部分行业补库存,经济数据向好使得过度悲观的市场信心有所恢复,在以文化传媒为代表的新兴产业通过一个又一个的收购事件,不断刺激市场的神经。与此同时,围绕改革预期展开的土地流转、二胎政策以及各省、各种版本的自贸区的主题此起彼伏。

在三季度的热闹喧嚣中,隐忧犹存。首先,对市场整体而言,虽然已经不再担心经济硬着陆,但相对三季度的7.8%,四季度GDP增速会有所放缓,市场更普遍预期明年的GDP目标会下调到底线值7%,经济数据在未来一到两个季度对市场无法再形成强有力的拉动,企业盈利增速的高点也出现在三季度,在这样的背景下大权重板块仍然难有趋势性的机会。其次,部分年初至今涨幅较好的行业和个股,经过中报和三季报的业绩印证,难以消化目前的高估值,靠外延式扩张提升估值也渐渐导致市场审美疲劳,同时,纯收购标的越来越少,价格越价越高的现象开始显现,IPO重启预计能就是扭转这种正反馈的强大外力之一。虽然我们不能准确预测均值回归这一资本市场的万有引力何时发挥作用,可以预见的是高估值、高涨幅品种在业绩印证下表现会出现分化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第三季度的净值增长率为25.46%,同期业绩比较基准收益率为7.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,在短期经济无大调的判断下,政策基调从稳增长更偏向促改革,我们仍然坚持认为改革红利的释放是A股市场未来结构性行情能够持续的重要支撑,转型、结构调整过程中的广义消费品行业以及改革受益相关行业依然是组合配置重点。结合公司成长性和目前的估值水平,我们要努力发掘新价值和新成长。新价值,更为注重并购价值、重估价值和隐藏资产价值;新成长,也不局限在业绩增长得益于行业的高景气度或是依靠政策的支持,而是更为看重那些相对低估值的传统行业中,真正具有优秀管理能力的公司;在整体行业不景气的背景下,依靠新产品和良好的成本控制,强化竞争优势,提升市场份额从而改善利润率的公司;传统行业中通过寻求新的商业模式或是进入有更广阔市场需求的新领域的公司将是我们关注的重点。此外,改革的进一步深化依然是重要的投资线索,在行业层面,部分垄断行业的放开势必带来巨大的投资机会,例如教育和医疗的产业化;在企业层面,国企改革仍可能以抓大放小的形式出现,不关系到国计民生领域的市场化改革会明显提升企业的经营效率和盈利能力,也为市场提供更多的投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	305,691,504.25	82.21
	其中:股票	305,691,504.25	82.21
2	固定收益投资	10,009,000.00	2.69
	其中:债券	10,009,000.00	2.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	27,186,555.56	7.31
6	其他各项资产	28,953,280.51	7.79
7	合计	371,840,340.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,108,795.98	2.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	168,711,552.43	47.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,709,627.35	2.16
G	交通运输、仓储和邮政业	14,027,900.00	3.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,894,066.17	7.83
J	金融业	38,711,596.01	10.87
K	房地产业	15,679,133.51	4.40
L	租赁和商务服务业	11,855,700.00	3.33
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	13,993,132.80	3.93
S	综合	-	-
	合计	305,691,504.25	85.83

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600587	新华医疗	353,497	21,414,848.26	6.01
2	600597	光明乳业	770,000	18,164,300.00	5.10
3	600637	百视通	335,887	17,583,684.45	4.94
4	600837	海通证券	1,249,942	15,636,774.42	4.39
5	600000	浦发银行	1,369,921	13,822,502.89	3.88
6	600887	伊利股份	270,000	12,063,600.00	3.39
7	002400	省广股份	270,000	11,855,700.00	3.33
8	600885	宏发股份	641,112	10,847,615.04	3.05
9	600315	上海家化	230,000	9,984,300.00	2.80
10	600009	上海机场	630,000	9,531,900.00	2.68

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	10,009,000.00	2.81
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,009,000.00	2.81

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019307	13国债07	100,000	10,009,000.00	2.81

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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

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

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

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

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

5.10.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	57,380.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	130,446.15
5	应收申购款	28,765,454.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,953,280.51

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002400	省广股份	11,855,700.00	3.33	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	117,408,084.71
本报告期基金总申购份额	189,953,672.96
减:本报告期基金总赎回份额	79,293,025.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	228,068,732.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

序号	交易方式	交易日期	交易金额(元)	适用费率(元)
1	申购	2013-09-04	35,000,000.00	1,000
合计			35,000,000.00	

注:交易份额为24,287,994.45份,适用费率为固定费率1000元。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.国泰事件驱动策略股票型证券投资基金基金合同

2.国泰事件驱动策略股票型证券投资基金托管协议

3.关于同意国泰事件驱动策略股票型证券投资基金募集的批复

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

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

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

8.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)38569000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)38569000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一三年十月二十三日

国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:二〇一三年十月二十三日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰国证房地产行业指数分级(场内简称:国泰地产)		
基金主代码	160218		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年2月6日		
报告期末基金份额总额	1,532,977,144.68份		
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。		
投资策略	1.股票投资策略 本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。但因特殊情况(如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等)导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。 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0.35%,年跟踪误差不超过4%。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。 2.债券投资策略 基于流动性管理的需要,本基金可以投资于到期日在一年期以内的政府债券、央行票据和金融债,债券投资的目的是保证基金资产流动性并提高基金资产的投资收益。 3.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。 本基金投资股指期货的,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。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:国证房地产行业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金虽为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。运作过程中,本基金共有三类基金份额,分别为国泰房地产份额、房地产A份额、房地产B份额。其中国泰房地产份额为普通的股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;房地产A份额的风险与预期收益较低;房地产B份额采用了杠杆式的结构,风险和预期收益有所放大,将高于普通的股票型基金。		
基金管理人	国泰基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	房地产A	房地产B	国泰地产
下属三级基金的交易代码	150117	150118	160218
报告期末下属三级基金的份额总额	609,807,025.00份	609,807,025.00份	313,363,094.68份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,412,902.36
2.本期利润	27,060,139.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0227
4.期末基金资产净值	1,555,750,185.01
5.期末基金份额净值	1.015

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.75%	1.73%	5.27%	1.77%	-0.52%	-0.04%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年2月6日至2013年9月30日)

注:(1)本基金的合同生效日为2013年2月6日,截止2013年9月30日不满一年;

(2)本基金建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
章赟	本基金的基金经理、国泰上证180金融ETF、国泰上证180金融ETF联接、国泰沪深300指数、国泰中小板300成长ETF联接基金、国泰国证医药卫生行业指数分级的基金经理	2013-2-6	-	7	博士。曾任职于平安资产管理公司。2008年5月加盟国泰基金管理有限公司,任数量金融分析师,2010年3月至2011年5月任国泰沪深300指数基金的基金经理助理;2011年3月起担任上证180金融分类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的基金经理;2011年5月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理;2012年3月起兼任中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2013年2月起兼任国证房地产行业指数分级证券投资基金的基金经理,2013年8月起兼任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开,公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内本基金投资策略和运作分析

2013年三季度A股行情整体呈现震荡上行,受三季度经济反弹、流动性供应平稳、外需增长稳健等因素影响,A股市场震荡上行,沪深300指数最高触及2527.38。个股行情出现分化,以信息服务行业为主的创业板股票屡创新高,与目贸区、民营银行等题材相关的个股也有前佳表现,而传统行业为主的大盘股表现较一般。受信贷趋紧,政府调控政策不明的影响,三季度房地产行业供货不足,成交量增速较低,行业估值提升乏力,走势落后于大盘。

本报告期内,我们根据对市场行情分析判断以及日常申赎情况,对股票仓位及头寸进行了合理安排,将跟踪误差控制在合理水平。作为首只行业分级基金,本基金为不同风险偏好的投资者提供了不同风险收益特征的投资工具,分级份额场内交易活跃。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第三季度的净值增长率是4.75%,同期业绩比较基准收益率为5.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年四季度由于美国需求的稳定复苏、美联储维持QE购债规模到年底,资金有望保持净流入的格局。对资金面影响较为正面,但人民币面临一定的升值压力,从而影响出口贸易。国内经济方面,三季度经济的明显增长保证了全年经济增速保下限无虞,预计四季度经济将继续保持稳定。即将于四季度召开的十八届三中全会,可能会释放市场期盼的改革红利,并成为另一个稳定经济增长的因素。

房地产行业方面,流动性和信贷趋紧的负面影响已经被市场预期,且龙头房企将受益于规模和资金优势,行业估值下行的空间有限。预计随着供应量在4季度集中增加,销量将回升,房价上涨有所缓解,政策环境压力下降,房地产行业有望继续反弹。

国证房地产行业指数包含了沪深两市一、二线的50家主要上市公司,能够表征房地产行业的整体表现。建议投资者利用国泰国证房地产行业指数分级基金,积极把握房地产行业周期性的投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,434,270,735.05	91.88
	其中:股票	1,434,270,735.05	91.88
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	105,239,555.45	6.74
6	其他各项资产	21,587,176.25	1.38
7	合计	1,561,097,466.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 指数投资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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,889,084.94	0.51
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,285,653,067.40	82.64
L	租赁和商务服务业	69,043,028.64	4.44
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	-	-
S	综合	71,685,554.07	4.61
	合计	1,434,270,735.05	92.19

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1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前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	21,402,438	195,404,258.94	12.56
2	600048	保利地产	17,122,374	169,169,055.12	10.87
3	600383	金地集团	16,454,272	99,054,717.44	6.37
4	000024	招商地产	2,977,793	71,467,032.00	4.59
5	000402	金 融 街	9,644,354	51,886,624.52	3.34
6	600649	城投控股	5,758,019	46,870,274.66	3.01
7	000009	中国宝安	4,378,335	45,096,850.50	2.90
8	600340	华夏幸福	1,137,189	36,935,898.72	2.37
9	600415	小商品城	5,197,569	36,175,080.24	2.33
10	002344	海宁皮城	1,514,652	32,867,948.40	2.11

5.3.2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前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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

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

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

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

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

5.10.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,297,891.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,542.71
5	应收申购款	20,243,209.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	24,532.64
8	其他	-
9	合计	21,587,176.25

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5.1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的情况。

5.10.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	房地产A	房地产B	国泰地产
本报告期期初基金份额总额	232,787,004.00	232,787,004.00	164,202,693.34
本报告期基金总申购份额	-	-	1,123,721,708.41
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	220,521,265.07
本报告期基金拆分变动份额	377,020,021.00	377,020,021.00	-754,040,042.00
本报告期期末基金份额总额	609,807,025.00	609,807,025.00	313,363,094.68

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金基金合同

2.国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金托管协议

3.关于同意国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金募集的批复

4.报告期内披露的各项公告

5.法律法规要求备查的其地文件

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

8.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)38569000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)38569000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一三年十月二十三日

富国天丰强化收益债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21日复