国泰美国房地产开发股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰美国房地产开发股票(QDII)
基金主代码	000193
交易代码	000193
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月7日
报告期末基金份额总额	65,257,170.10份
投资目标	本基金主要投资于美国房地产开发相关的股票,在有效控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、大类资产配置 本基金通过深入研究全球宏观经济和区域经济环境,把握全球资本市场的变化趋势,结合量化模型及宏观策略分析确定固定收益类资产、权益类资产、现金及货币市场工具等大类资产的配置比例。 2、股票投资策略 本基金投资在美国上市的美国房地产开发相关行业股票的比例不低于基金非现金资产的80%。采用基本面分析、相对价值分析为主的策略。基金管理人将利用多种基本面分析指标对企业的竞争力和股票定价水平进行详尽的考察和评价,并通过对市场变动趋势的把握,选择适当的投资时机,进行股票组合的投资。 3、债券投资策略 本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握,基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对各行业的动态跟踪,灵活运用久期策略、收益率曲线策略、信用债策略等多种投资策略,构建债券资产组合,并根据对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化的预测,动态的对投资组合进行调整。 4、衍生品投资策略 本基金在金融衍生品的投资中主要遵循避险和有效管理两项策略和原则。在进行金融衍生品投资时,将在对这些金融衍生品对应的标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合数量化定价模型,确定其合理内在价值,从而构建避险、套利或其它适当目的的交易组合,并严格监控这些金融衍生品的风险。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为(经估值日汇率调整后的)标普房地产开发商总收益指数(S&P Homebuilders Select Industry Total Return Index,)。Bloomberg代码为"SPSIHOTR Index"。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为境外证券投资的基金,主要投资于美国证券市场中具有良好流动性的金融工具。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、美国市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
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

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	2,145,484.77
2.本期利润	-3,431,216.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0496
4.期末基金资产净值	67,354,244.07
5.期末基金份额净值	1.032

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

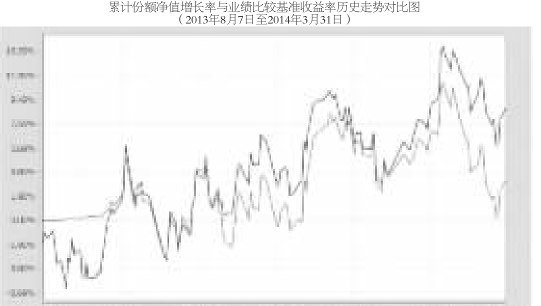
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-4.80%	1.12%	-1.17%	1.13%	-3.63%	-0.01%

注:同期业绩比较基准以人民币计价。

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

国泰美国房地产开发股票型证券投资基金
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8月7日至2014年3月31日)



注:(1)本基金的合同生效日为2013年8月7日,截止至2014年3月31日不满一年;

(2)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。

(3)同期业绩比较基准以人民币计价。

§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		
吴向军	本基金基金经理、中国企业境外高收益债的基金经理	2013-08-07	-	10	硕士研究生。2004年6月至2007年6月在美国Avera Global Partners工作,担任股票分析师;2007年6月至2011年4月美国Security Global Investors工作,担任高级分析师。2011年5月加入国泰基金管理有限公司,2013年4月起任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年8月起兼任国泰美国房地产开发股票型证券投资基金的基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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报告期内基金投资策略和运作分析

自去年12月至今年2月美国出现了历时长达3个月之久的严寒天气。大部分地区经历了20年未见的持续暴风雪。天气原因造成1季度GDP增速预期比4季度下滑1%以上。美国零售、制造业、以及房屋销量市场受到巨大冲击。1月份新屋销量出现2012年以来首次同比下滑。由于新屋销售数据不好,房地产开发相关企业纷纷表示1季度的业绩会受到影响,这些公司的股票受到的负面影响也较大。在房地产开发相关的产业链中,房地产开发企业受到的冲击最直接。而建材、家居、家电等企业受到的冲击相对较轻。而我们的基金中的房地产开发企业的比重相对业绩比较基准为高,所以净值损失超过了业绩比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第1季度的净值增长率为-4.80%,同期业绩比较基准收益率为-1.17%(注:同期业绩比较基准以人民币计价。)

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然1季度美国房屋销售不甚理想,我们也要看到,美国房价的涨幅在一季度却仍然持续了去年的同比超过10%的趋势。这种量跌价涨的现象显示美国房地产市场供需关系并没有改变。一季度的销量下滑只是由于天气的影响,这只是暂时的。2季度来临,随着天气条件的转好,美国房屋销售的节奏会再次加快。

从中长期来看,自2012年底开始的美国房地产市场反弹仍然方兴未艾。现在美国新屋开工率和销售量都比过去50年的平均值低1/3以上。而美国的人口增长的速度却丝毫没有减慢。自2008年以来美国房屋销量一直低于历史平均水平。这部分需求并没有消失。只要房价持续反弹,以前积压的需求一定会不断地被释放出来。

由于销量较低,现在美国房地产开发行业的收入还不及10年前的一半。很多房地产开发企业刚刚扭亏为盈。在以后的房地产市场反弹过程中这些企业的盈利潜力很大。因此,我们仍然会保持重仓房地产开发企业股票的策略。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	60,129,525.21	88.33
	其中:普通股	60,129,525.21	88.33
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	2,708,993.57	3.98
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,186,056.02	7.62
8	其他各项资产	47,372.26	0.07
9	合计	68,071,947.06	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	60,129,525.21	89.27
合计	60,129,525.21	89.27

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	40,587,530.41	60.26
工业	12,156,513.42	18.05
金融	4,683,444.36	6.95
材料	2,702,037.02	4.01
合计	60,129,525.21	89.27

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	HOME DEPOT INC	家得宝	HD US	纽约	美国	5,693	2,771,441.63	4.11
2	PULTEGROUP INC	Pulte集团	PHM US	纽约	美国	23,159	2,734,123.73	4.06
3	RESTORATION HARDWARE HOLDING	-	RH US	纽约	美国	6,009	2,720,472.83	4.04
4	MASCO CORP	马斯可公司	MAS US	纽约	美国	19,901	2,719,235.64	4.04
5	SHERWIN-WILLIAMS CO	宣威威廉斯	SHW US	纽约	美国	2,228	2,702,037.02	4.01
6	STANDARD PACIFIC CORP	标准太平洋公司	SPF US	纽约	美国	52,754	2,696,992.91	4.00
7	RYLAND GROUP INC	瑞兰德	RYL US	纽约	美国	10,818	2,657,477.97	3.95
8	OWENS CORNING	欧文斯科宁	OC US	纽约	美国	9,933	2,638,067.30	3.92
9	MOHAWK INDUSTRIES INC	-	MHK US	纽约	美国	3,150	2,635,172.06	3.91
10	LUMBER LIQUIDATORS HOLDINGS	-	LL US	纽约	美国	4,476	2,582,951.80	3.83

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	ETF基金	开放式	State Street Bank and Trust Company	2,708,993.57	4.02

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(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	15,211.13
4	应收利息	1,002.85
5	应收申购款	31,158.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,372.26

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	82,185,255.73
本报告期基金总申购份额	15,485,889.13
减:本报告期基金总赎回份额	32,413,974.76
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	65,257,170.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金基金合同
2、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金托管协议
3、国泰美国房地产开发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——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688
客户投诉电话:(021)31089000
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一四年四月二十一日

国泰淘金互联网债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十一日

§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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰淘金互联网债券
基金主代码	000302
交易代码	000302
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月19日
报告期末基金份额总额	58,234,030.92份
投资目标	在有效控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争获取超越业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握,基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪,灵活运用久期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、利率品种策略、信用债策略、回购交易策略等多种投资策略,构建债券资产组合,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,动态的对债券投资组合进行调整。 1、久期策略 本基金将基于对宏观经济政策的分析,积极的预测未来利率变化趋势,并根据预测确定相应的久期目标,调整债券组合的久期配置,以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的。当预期市场利率水平将上升时,本基金将适当降低组合久期;而预期市场利率将下降时,则适当提高组合久期。 2、收益率曲线策略 在组合的久期配置确定以后,本基金将通过对收益率曲线的研究,分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化,采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略,在长期、中期和短期债券间进行配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。 3、类属配置策略 本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。 4、利率品种策略 本基金对国债、央行票据等利率品种的投资,是在对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上,运用数量方法对利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化进行分析和预测,深入分析利率品种的收益和风险,并据此调整债券组合的平均久期。在确定组合平均久期后,本基金对债券的期限结构进行分析,运用统计和数量分析技术,选择合适的期限结构的配置策略,在合理控制风险的前提下,综合考虑组合的流动性,决定投资品种。 5、信用债策略 本基金将通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史水平等因素,判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势,确定信用债券的配置。 6、回购套利策略 回购套利策略也是本基金重要的投资策略之一,把信用债投资和回购交易结合起来,在信用风险和流动性风险可控的前提下,或者通过回购融资来博取超额收益,或者通过回购的不断滚动来套取信用债收益率和资金成本的利差。 7、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公司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。
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+1.0%
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	1,329,521.11
2.本期利润	1,378,797.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0104
4.期末基金资产净值	59,175,897.52
5.期末基金份额净值	1.016

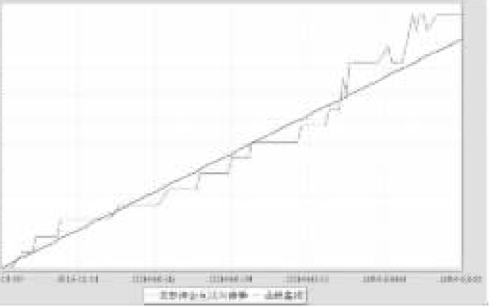
3.2 基金净值表现

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	1.20%	0.07%	0.99%	0.01%	0.21%	0.06%

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

国泰淘金互联网债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年11月19日至2014年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2013年11月19日,截止至2014年3月31日,本基金运作时间未满一年。

(2)本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓结束时,确保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		
姜南林	本基金的基金经理、国泰现金管理货币、国泰货币市场、国泰6个月短期理财债券、国泰目标收益保本混合、国泰金鹿保本混合、国泰保本的基金经理	2013-11-19	-	6	硕士研究生,2008年6月至2009年6月在天相投资顾问有限公司担任宏观经济和债券分析师;2009年6月至2012年8月在农银人寿保险股份有限公司(原嘉禾人寿保险股份有限公司)工作,先后担任宏观及债券研究员、固定收益投资经理;2012年8月加入国泰基金管理有限公司,2012年12月起担任国泰货币市场证券投资基金及国泰现金管理货币市场基金的基金经理,2013年3月起兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2013年9月起兼任国泰保本混合型证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理。2013年11月起任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

本报告期内,本基金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

2014年第一季度,宏观经济呈现放缓趋势,继1-2月制造业PMI持续走弱之后3月略有回升,通胀较为平稳,货币政策中性,央行在春节前夕逆回购放量操作,随后银行间市场资金面在2、3月份维持宽松的环境,资金面稳定的环境为债券收益率的下行提供了较好的条件。银行间7天回购利率一度回落至2.5%以下,一季度后半段债券收益率持续下行,利率债、城投债表现较好。

就本基金操作而言,由于该基金为新发基金,尽管净值表现平稳,但持续净赎回直到今年春节后才基本稳定。一季度前半段,该基金组合久期在90天以内,以管理流动性为主;一季度后半段,逐步拉高久期,以跨市场可质押优质城投债为底仓,配以中高等级短融,保持一定比例的杠杆,获得爬楼梯式的净值增长表现,为持有人获取稳定回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第一季度的净值增长率为1.20%,同期业绩比较基准收益率为0.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3月份政府工作报告中明确表示,2014年经济增长目标为7.5%左右,保持增速目标不变,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。去杠杆在今年年初已经初有成效,信托贷款、委托贷款占社会融资总量比例已经不断下降。我们预计在二季度,货币政策可能不会出现类似于3月初的宽裕情况,但是去年年中资金面极度紧张也不会再现。债券收益率也会随着二季度的供给增加而出现震荡行情,信用债方面,年报集中披露加上民企信用债发行受阻引起资金链断裂的风险或将集中爆发。

本基金投资操作方面,在跟踪经济增长、通胀、货币政策操作和资金价格的基础上,以优质交易所可质押的城投债为底仓,杠杆灵活调整,杠杆资金以配置AA以上的国企短融为主,在控制回撤幅度的前提下实现基金资产净值的稳定增长。

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

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	74,447,350.00	98.89
	其中:债券	74,447,350.00	98.89
	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	208,995.96	0.28
7	其他各项资产	626,428.86	0.83
8	合计	75,282,774.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	3,200,000.00	5.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	31,186,350.00	52.70
5	企业短期融资券	40,061,000.00	67.70
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	74,447,350.00	125.81

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111058	09黄城投	100,000	10,100,000.00	17.07
2	041459010	14云南物流CP001	100,000	10,016,000.00	16.93
3	041459013	14海淀国资CP001	100,000	10,016,000.00	16.93
4	041459007	14国电集CP001	100,000	10,015,000.00	16.92
5	071430002	14财通证券CP002	100,000	10,014,000.00	16.92

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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

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

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

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	563,428.86
5	应收申购款	63,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	626,428.86

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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	430,907,028.43
本报告期基金总申购份额	30,987,652.03
减:本报告期基金总赎回份额	403,660,649.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	58,234,030.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、关于同意国泰淘金互联网债券型证券投资基金募集的批复
2、国泰淘金互联网债券型证券投资基金基金合同
3、国泰淘金互联网债券型证券投资基金托管协议
4、报告期内披露的各项公告
5、法律法规要求备查的其他文件

8.2存放地点

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

8.3查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688
客户投诉电话:(021)31089000
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一四年四月二十一日

国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十一日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰聚信价值优势灵活配置混合	
基金主代码	000362	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月17日	
报告期末基金份额总额	110,669,938.06份	
投资目标	本基金以财务量化指标分析为基础,在严密的风险控制前提下,谋求分享优质企业的长期投资回报。通过应用股指期货等避险工具,追求在超越业绩比较基准的同时,降低基金份额净值波动的风险。	
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整本基金的大类资产配置比例。 2、行业投资策略 本基金在行业投资上采用较为集中的策略,重点配置在成长性、盈利性、估值水平等若干方面具备相对优势的行业。 3、股票选择策略 本基金采用集中持股策略,前十位重仓个股市值应占整体股权类资产市值的50%以上。集中持股策略有助于提高本基金的业绩弹性。 4、债券投资策略 (1)久期调整策略 本基金将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断,形成对未来市场利率变动方向的预期,进而主动调整所持有的债券资产组合的久期,达到增加收益或减少损失的目的。当预期市场总体利率水平降低时,本基金将延长所持有的债券组合的久期,从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升所产生的资本利得;反之,当预期市场总体利率水平上升时,则缩短组合久期,以避免债券价格下降的风险带来的资本损失,获得较高的再投资收益。 (2)期限结构策略 在目标久期确定的基础上,本基金将通过对债券市场收益率曲线形状变化的合理预期,调整组合的期限结构策略,适当的采取子弹策略、哑铃策略、梯式策略等,在短期、中期、长期债券间进行配置,以从短、中、长期债券的相对价格变化中获取收益。当预期收益率曲线变陡时,采取子弹策略;当预期收益率曲线变平时,采取哑铃策略;当预期收益率曲线不变或平行移动时,采取梯形策略。 (3)信用债券投资策略 信用债券的信用利差与债券发行人所在行业特征和自身情况密切相关。本基金将通过行业分析、公司资产负债分析、公司现金流分析、公司运营管理分析等调查研究,分析违约风险即合理的信用利差水平,对信用债券进行独立、客观的价值评估。 5、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,并利用股指期货的对冲作用,降低股票组合的系统性风险。	
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中预期风险和预期收益适中的品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国泰聚信价值优势灵活配置混合A	国泰聚信价值优势灵活配置混合C
下属两级基金的交易代码	000362	000363
报告期末下属两级基金的份额总额	74,461,976.54份	36,207,961.52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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	国泰聚信价值优势灵活配置混合A	国泰聚信价值优势灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-716,515.49	-442,377.98
2.本期利润	-4,351,927.99	-2,269,203.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0591	-0.0581
4.期末基金资产净值	70,235,858.16	34,477,747.24
5.期末基金份额净值	0.943	0.952

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

1、国泰聚信价值优势灵活配置混合A:

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	-5.89%	0.81%	-6.16%	0.95%	0.27%	-0.14%

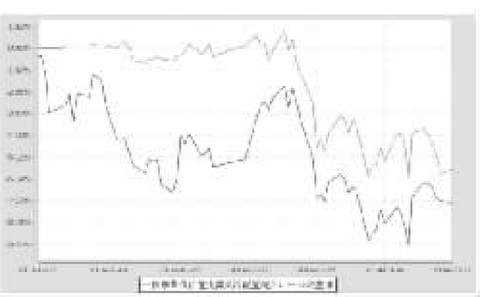
2、国泰聚信价值优势灵活配置混合C:

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	-6.02%	0.80%	-6.16%	0.95%	0.14%	-0.15%

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

国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月17日至2014年3月31日)

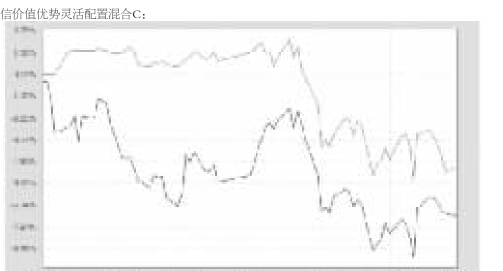
1. 国泰聚信价值优势灵活配置混合A:



注:(1)本基金的合同生效日为2013年12月17日,截止至2014年3月31日不满一年;

(2)本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓期结束时,确保各项资产配置比例符合合同约定。

2. 国泰聚信价值优势灵活配置混合C:



注:(1)本基金的合同生效日为2013年12月17日,截止至2014年3月31日不满一年;

(2)本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓期结束时,确保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		
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰平衡混合(原国泰金泰封闭)、国泰金马稳健混合的基金经理	2013-12-17	-	14	硕士研究生,CFA。曾任职于申银万国证券研究所。2004年4月加盟国泰基金管理有限公司,历任高级策略分析师、基金经理助理;2008年4月至2014年3月任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理。2009年12月至2012年12月23日兼任金泰证券投资基金的基金经理,2010年2月至2011年12月兼任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理,2012年12月起兼任国泰金泰平衡混合型证券投资基金的基金经理,2013年12月起兼任国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2012年2月至2014年3月任基金管理部总监助理。

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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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报告期内基金投资策略和运作分析

价值投资者期待已久的价值回归在近乎绝望的氛围下又似乎看到了一丝希望,创业板指数在1月份继续高歌猛进的势头在春节后开始出现逆转,以房地产和银行为代表的蓝筹股则在3月份开始表现,理性是否真的不再缺席了?

本基金在一季度春节之前采取了谨慎建仓的策略,一定程度上规避了年内第一次跌破2000点时的损失,但春季后市场的快速上涨以及对于蓝筹股价值的认可,本基金快速提升了股票仓位至行业平均水平附近,然而市场还是比较犹豫,继续维持震荡格局,所以基金净值随着市场下跌而出现了亏损。由于结构以蓝筹股为主,在3月份整体下跌趋势中净值受损幅度相比同业尚可,但还是对持有人的财富造成了损失。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第一季度的净值增长率为-5.89%,同期业绩比较基准收益率为-6.16%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,经济开局弱势,政府已经开始出台政策稳增长,但预计力度不会很大,而流动性也会相对稳定,大幅放松和收紧的概率都很低,因而预计A股市场将会维持震荡格局,系统性机会不大,结构性机会方面本基金更关注蓝筹股的价值回归,而以创业板为代表的新兴产业和成长股则需要时间去消化估值溢价,需要业绩去证明美好预期。本基金在投资方向上将选择具备较高安全边际且已有回归迹象的价值股为主,回避股价高企和估值高企的股票。

§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	87,773,244.79	83.16
	其中:股票	87,773,244.79	83.16
2	固定收益投资	10,072,000.00	9.54
	其中:债券	10,072,000.00	9.54
	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	6,978,620.91	6.61
7	其他各项资产	723,256.77	0.69
8	合计	105,547,122.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	6,592,751.29	6.30
C	制造业	50,364,659.69	48.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,568,590.25	4.36
F	批发和零售业	-	-
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	21,114,297.56	20.16
K	房地产业	2,280,571.00	2.18
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	2,852,375.00	2.72
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	87,773,244.79	83.82

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	601318	中国平安	183,976	6,910,138.56	6.60
2	600016	民生银行	857,400	6,567,684.00	6.27
3	000651	格力电器	231,447	6,480,516.00	6.19
4	002042	华孚色纺	1,202,100	5,205,093.00	4.97
5	600668	尖峰集团	486,479	5,015,598.49	4.79
6	600176	中国玻纤	606,144	4,667,308.80	4.46
7	600015	华夏银行	540,600	4,562,664.00	4.36
8	600519	贵州茅台	28,600	4,424,420.00	4.23
9	600028	中国石化	744,758	3,746,132.74	3.58
10	600820	隧道股份	329,500	3,288,410.00	3.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,072,000.00	9.62
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,072,000.00	9.62

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041361017	13建发集CP001	100,000	10,072,000.00	9.62

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将主要选择流动性好、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,并利用股指期货的对冲作用,降低股票组合的系统性风险。

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

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体(除"中国平安"公告其子公司情况违规情况外)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2013年5月21日中国平安发布的相关公告,该公司控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。

本基金管理人此前投资中国平安股票时,严格执行了公司的投资决策流程,在充分调研的基础上,按规定将该股票纳入本基金股票池,而后进行了投资,并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后,本基金管理人就中国平安子公司受处罚事件进行了及时分析和研究,认为平安证券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。

5.11.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	136,956.78
2	应收证券清算款	209,196.81
3	应收股利	-
4	应收利息	318,539.91
5	应收申购款	58,563.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	723,256.77

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰聚信价值优势灵活配置混合A	国泰聚信价值优势灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	72,434,979.90	42,600,152.76
本报告期基金总申购份额	5,508,139.43	2,653,332.33
减:本报告期基金总赎回份额	3,481,142.79	9,045,523.57
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	74,461,976.54	36,207,961.52

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金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、关于同意国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金募集的批复
2、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议
4、报告期内披露的各项公告
5、法律法规要求备查的其他文件

8.2存放地点

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

8.3查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688
客户投诉电话:(021)31089000
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一四年四月二十一日