国联安德盛小盘精选证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	国联安小盘精选混合
基金主代码	257010
交易代码	257010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月12日
报告期末基金份额总额	2,158,112,594.21份
投资目标	本基金是一只积极成长型股票基金,专注投资于中国A股市场上具有成长潜力的小盘股。基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,在严格的风险控制机制下,采用积极主动的投资策略,通过多角度、多层次的基本面研究,充分发掘小盘股所具有的潜在成长性带来的投资机会,并通过波段操作的择时策略追求较高的资本利得收益,从而实现投资者资产的长期增值。
投资策略	本基金的投资管理主要分为两个层次:第一个层次是自下而上的证券选择。总体上说,对于本基金的投资重点——小盘股而言,将采取自下而上的方式,综合使用数量化的金融工程模型、科学严谨的财务分析和深入的上市公司调研与验证的草根研究等多种手段精选个股,并在此基础上构建股票投资组合。第二个层次是资产类别配置层面的风险管理,即对基金资产在股票、债券和现金三大资产类别间的配置进行实时监控,并根据当时的宏观经济形势和证券市场行情调整资产配置比例,达到控制基金风险的目的。总之,本基金在投资管理的每一个层次都将定性研究和量化分析有机地结合起来,从而保证投资决策的科学性与风险收益结构的最优性。
业绩比较基准	(天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%)×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金是一只积极成长型的股票基金,由于其股票投资组合以小盘股为主,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	43,916,251.31
2.本期利润	-25,925,913.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0118
4.期末基金资产净值	1,720,755,030.99
5.期末基金份额净值	0.797

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,包含停牌股票按公允价值调整的影响;

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,开放式基金的申购赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

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

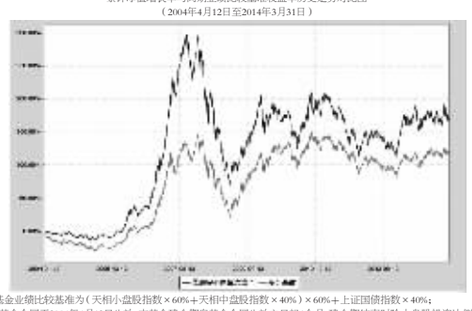
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.60%	1.26%	-1.14%	0.79%	-0.46%	0.47%

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

国联安德盛小盘精选证券投资基金

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年4月12日至2014年3月31日)



注:1、本基金业绩比较基准为(天相小盘股指数×60%+天相中盘股指数×40%)×60%+上证国债指数×40%;

2、本基金基金合同于2004年4月12日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月,建仓期结束时除小盘股投资比例低于合同规定的范围外,其他各项资产配置符合合同约定。

§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		
邹新进	本基金基金经理	2010-3-6	-	10年(自2004年起)	邹新进先生,硕士,曾任中信建投证券有限责任公司(前身为华夏证券有限责任公司)分析师;2007年7月起加入国联安基金管理有限公司,曾先后担任高级研究员、基金经理助理、研究部副总监。2010年3月起担任本基金基金经理,2012年2月至2013年4月兼任国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先、价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,本公司旗下所有投资组合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5%的交易次数为1次,是两个投资组合根据不同的投资策略进行的调仓操作。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年一季度中国股市总体弱势震荡,略有下滑,上证指数下跌3.91%,创业板冲高回落,一季度上涨1.79%,但期间最高涨幅达20%。市场在结构上可能正悄然发生变化。

一季度股票市场的主要逻辑是宏观经济仍呈弱势;但市场整体估值不高,且流动性较年前有所缓解,因而下跌空间不大;上半季度,新股正式开闸,市场仍延续13年的结构,各种概念纷飞;下半季度,由于临近业绩披露期,炒作近一年的创业板大多数股票业绩不达预期,引发资金撤退,而以地产和汽车为首的蓝筹板块由于业绩良好,分红率高,且预期已处政策底,在3月份开始有所表现。

展望二季度,有两点值得关注:一是经济能否有所回升或政策是否有所刺激;二是改革措施(包括资本市场)的实施,如国企改革、优先股等。

本基金报告期内保持高仓位。在行业配置上,本基金主要按照季度初的投资思路重点配置在稳定增长的医药板块、景气较高的汽车板块、高成长TMT板块及景气回升的新能源板块等,基金报告期内收益相对较好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为-1.60%,同期业绩比较基准收益率为-1.14%。

§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	1,274,850,550.50	73.54
	其中:股票	1,274,850,550.50	73.54
2	固定收益投资	405,540,282.40	23.39
	其中:债券	405,540,282.40	23.39
	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	43,622,614.58	2.52
7	其他资产	9,589,650.28	0.55
8	合计	1,733,603,097.76	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

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	16,536,000.00	0.96
B	采矿业	35,587,541.88	2.07
C	制造业	1,142,909,054.85	66.42
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	11,613,185.67	0.67
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	1,179,941.70	0.07
J	金融业	-	-
K	房地产业	67,024,826.40	3.90
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	-	-
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	1,274,850,550.50	74.09

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	000625	长安汽车	15,646,398	149,736,028.86	8.70
2	300171	东富龙	4,114,610	125,084,144.00	7.27
3	002022	科华生物	3,500,000	78,015,000.00	4.53
4	002202	金风科技	8,241,806	77,390,558.34	4.50
5	600066	宇通客车	4,048,335	65,016,260.10	3.78
6	002028	思源电气	3,635,323	53,475,601.33	3.11
7	002273	水晶光电	2,705,792	48,325,445.12	2.81
8	002465	海格通信	2,400,000	45,192,000.00	2.63
9	600376	首开股份	8,438,536	41,348,826.40	2.40
10	002008	大族激光	2,886,631	38,218,994.44	2.22

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	79,888,000.00	4.64
	其中:政策性金融债	79,888,000.00	4.64
4	企业债券	57,923,840.70	3.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	267,728,441.70	15.56
8	其他	-	-
9	合计	405,540,282.40	23.57

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	110015	石化转债	960,000	98,275,200.00	5.71
2	110023	民生转债	595,190	52,680,266.90	3.06
3	113001	中行转债	500,000	48,965,000.00	2.85
4	126016	08宝钢债	486,390	48,215,840.70	2.80
5	130243	13国开43	400,000	39,948,000.00	2.32

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持仓和揽品明细

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

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

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 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和揽品明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本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股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	527,118.44
2	应收证券清算款	6,159,129.04
3	应收股利	-
4	应收利息	2,897,166.89
5	应收申购款	6,235.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,589,650.28

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	98,275,200.00	5.71
2	110023	民生转债	52,680,266.90	3.06
3	113001	中行转债	48,965,000.00	2.85
4	127001	海直转债	25,146,800.00	1.46
5	113003	重工转债	20,647,324.80	1.20
6	128003	华天转债	3,502,080.00	0.20
7	128002	东华转债	1,707,270.00	0.10

5.11.5 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	002273	水晶光电	48,325,445.12	2.81	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,252,534,297.47
报告期间基金总申购份额	2,817,364.86
减:报告期间基金总赎回份额	97,239,068.12
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,158,112,594.21

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛小盘精选证券投资基金设立的文件

2、《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛小盘精选证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛小盘精选证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

8.3 查阅方式

网址:www.gtja-allianz.com或www.vip-fundx.com

国联安基金管理有限公司
二〇一四年四月二十一日

国泰6个月短期理财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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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6个月短期理财债券
基金主代码	020029
交易代码	020029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25日
报告期末基金份额总额	56,610,556.27份
投资目标	本基金在力求本金安全的基础上,追求稳健的当期收益。
投资策略	在封闭期内,本基金采用买入并持有到期策略,对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配,主要投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类金融工具。一般情况下,本基金持有的固定收益品种和结构在封闭期内不会发生变化,本基金主要投资于银行定期存款、协议存款及大额存单、债券回购和短期债券(包括短期融资券、即将到期的中期票据等)三类利率市场化程度较高的金融工具,在封闭期,根据市场情况和可投资品种的容量,在深入研究分析基础上,综合考量市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等,确定各类金融工具的配置比例,并在封闭期内执行持有到期的投资策略。 1.资产配置策略 每个封闭期初,本基金首先对回购利率与短债收益率、协议存款利率进行比较,并在对封闭期资金面进行判断的基础上,判断是否存在利差套利空间,以确定是否进行杠杆操作;其次对各类金融工具在封闭期内的持有期收益进行比较,确定优先配置的资产类别,并结合各类金融工具的市场容量,确定配置比例。 2.银行定期存款、协议存款及大额存单投资策略 封闭期初,本基金在向交易对手银行进行询价的基础上,选取利率报价较高的几家银行进行协议存款投资,注重分散投资,降低交易对手风险。 3.债券回购投资策略 首先,基于对封闭期内资金面走势的判断,确定回购期限的选择。在组合进行杠杆操作时,若判断资金面趋于宽松,则在封闭期初进行短期限正回购操作;反之,则进行长期限正回购操作,锁定融资成本。若期初资产配置有望回购比例,则在判断资金面趋于宽松的情况下,优先进行长期限逆回购配置;反之,则进行短期限逆回购操作。 其次,本基金在封闭期内,根据资金头寸,安排相应期限的回购操作。 4.短期信用债券投资策略 本基金管理人将利用内部评级系统对市场公开发行的所有短期融资券、中期票据等信用债券的相对信用水平、违约风险及理论信用利差进行全面的分析,该系统包含定性评级、定量打分以及条款分析等多个不同层面来评估信用债券。在封闭期,基金管理人根据各短期信用债的信用评级、到期收益率、剩余期限与封闭期的匹配程度,挑选适当的短期债券进行配置,并持有到期。 5.持有到期策略 本基金合同生效后,在每一封闭期的建仓期内将根据基金合同的规定,买入剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。一般情况下,本基金将在封闭期内持有这些品种到期,持有的固定收益品种和结构在封闭期内不会发生变化,极端情况下,如遇到债券违约、信用评级下降等信用事件,本基金可以提前卖出相应的固定收益品种。 6.开放期投资安排 在开放期,本基金原则上将使基金资产保持现金状态。
业绩比较基准	在每个封闭期,本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的银行6个月定期存款利率(税后),如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出时,本基金管理人经与基金托管人协商一致,在履行适当程序后可 以变更业绩比较基准并及时公告。
风险收益特征	本基金为采用固定组合策略的短期理财债券型基金,属于证券投资基金中较低风险、预期收益较为稳定的品种,其预期的风险水平低于股票基金、混合基金和普通债券基金。
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
下属两级基金的基金简称	国泰6个月短期理财债券A / 国泰6个月短期理财债券B
下属两级基金的交易代码	020029 / 020030
报告期末下属两级基金的份额总额	3,459,359.65份 / 53,151,196.62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6个月短期理财债券A	国泰6个月短期理财债券B
1.本期已实现收益	35,111.48	577,190.79
2.本期利润	35,111.48	577,190.79
3.期末基金资产净值	3,459,359.65	53,151,196.62

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.国泰6个月短期理财债券A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0221%	0.0006%	0.6904%	0.0000%	0.3317%	0.0006%

注:本基金收益分配按月结转份额。

2.国泰6个月短期理财债券B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0941%	0.0006%	0.6904%	0.0000%	0.4037%	0.0006%

注:本基金收益分配按月结转份额。

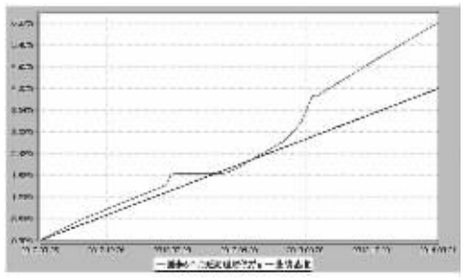
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰6个月短期理财债券型证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

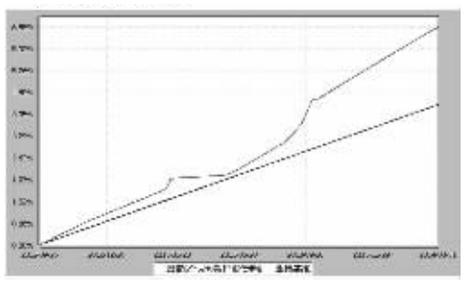
(2012年9月25日至2014年3月31日)

1、 国泰6个月短期理财债券A



注:本基金于2012年9月25日成立,每一封闭期为6个月。根据《国泰6个月短期理财债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金第三个运作期建仓结束后,基金的投资组合比例符合基金合同相关规定。

2、 国泰6个月短期理财债券B



注:本基金于2012年9月25日成立,每一封闭期为6个月。根据《国泰6个月短期理财债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金第三个运作期建仓结束后,基金的投资组合比例符合基金合同相关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
娄南林	本基金的基金经理、国泰现金管理货币、国泰货币市场基金、国泰保本混合、国泰目标收益保本混合、国泰互联网的基金经理	2013-03-29	-	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月起担任国泰现金管理货币市场基金及国泰货币市场证券投资基金的基金经理,2013年3月29日起兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金基金经理,2013年9月25日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基金经理,2013年11月19日起兼任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理。
王鹏	本基金的基金经理、国泰现金管理货币的基金经理	2014-02-21	-	7	学士,2004年8月至2005年5月在上海诺华贸易有限公司从事财务工作,2005年5月至2007年7月在新加坡星展银行从事银行财务报表编制与分析工作,2007年8月至2013年5月在上海国际货币经纪有限公司工作,历任资金拆借部经纪人、固定收益部助理经理,并于2011年3月起担任固定收益部经理,2013年5月加入国泰基金管理有限公司,任基金经理助理,2014年2月起任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金和国泰现金管理货币市场基金的基金经理。

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的规定,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,宏观经济呈现波绩趋势,继1-2月制造业PMI转续走弱之后3月略有回升,通胀较为平稳,货币政策维持宽松,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,7天回购一度回落至2.5%以下,一季度债券收益率持续下行,特别是中短端受到资金面影响收益率下行显著,固债到期收益率曲线回复陡峭化趋势。

在资金面宽松的环境下,货币市场利率持续走低,货币基金再投资收益率也逐步回归到正常水平。

本基金自2013年10月16日进入第三个封闭期,鉴于当时市场再投资收益率较高,以及基金规模较小,频繁交易引起的交易费用对收益影响较大,综合考虑成本收益等因素,该基金在第三个封闭期主要采用资产匹配的投资策略,投资收益稳定。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国泰6个月短期理财债券A类在2014年第一季度的净值增长率为 1.0221%,同期业绩比较基准收益率为 0.6904%。

国泰6个月短期理财债券B类在2014年第一季度的净值增长率为 1.0941%,同期业绩比较基准收益率为 0.6904%。

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措辞表示,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月初的宽松情况,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,随着违约风险的增加,信用利差也在进一步扩大。

投资操作方面,本基金将于2014年4月24日进入第四个封闭期,考虑到本基金规模较小、将继续采用资产匹配策略,资产到期日集中于10月底,第四个封闭期将以协议存款为主,信用债配置为辅。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	21,850,232.78	38.39
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	34,207,221.54	60.10
4	其他资产	862,884.01	1.52
5	合计	56,920,338.33	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明

在本报告期内本理财基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

不适用。

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

不适用。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

不适用。

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 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0000%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0000%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

本基金通过每日计算收益的方式,使基金份额净值保持在1.00元。

5.8.2本报告期内本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	862,884.01
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	862,884.01

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰6个月短期理财债券A	国泰6个月短期理财债券B
报告期期初基金份额总额	3,423,153.13	52,557,027.85
报告期间基金总申购份额	36,206.52	594,168.77
报告期间基金总赎回份额	-	-
报告期期末基金份额总额	3,459,359.65	53,151,196.62

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动披露如下:

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.关于同意设立6个月短期理财债券证券投资基金的批复

2.国泰6个月短期理财债券证券投资基金基金合同

3.国泰6个月短期理财债券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

9.2 存放地点

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

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

9.3 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

国泰黄金交易型开放式证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	国泰黄金ETF
基金主代码	518800
交易代码	518800
基金运作方式	交易型开放式
基金合