# 国泰沪深300指数证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月十八日**

### §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7月15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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国泰沪深300指数 |
| 基金主代码 | 020011 |
| 交易代码 | 020011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年11月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,219,738,142.50份 |
| 投资目标 | 本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,实现对沪深300指数的有效跟踪。 |
| 投资策略 | 本基金为以完全复制为目标的指数基金,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。 |
| 业绩比较基准 | 90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于中高风险的证券投资基金品种。 |
| 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4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -61,460,183.53 |
| 2.本期利润 | 57,462,206.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0083 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,328,921,832.26 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.4611 |

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

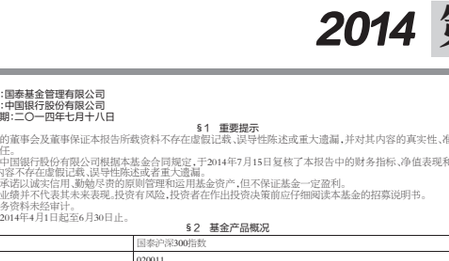
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.83% | 0.82% | 0.83% | 0.79% | 1.00% | 0.03% |

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

国泰沪深300指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007年11月11日至2014年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2007年11月11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 | | |
| 沙骏 | 本基金的基金经理、量化投资部业务总监 | 2014-05-22 | - | 16 | 硕士研究生。曾任职于国泰君安证券、平安保险集团、宝盈基金管理有限公司。2008年2月加入国泰基金管理有限公司;2008年2月至2009年8月任交易部总监;2009年9月至2011年6月任研究部总监;2011年1月至2012年2月任公司投资副总监,2012年2月至2014年3月任公司投资总监,2014年3月起任量化投资部业务总监。2011年4月至2013年11月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理;2011年6月至2013年11月兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2014年4月起任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理。 |
| 章赟 | 本基金的基金经理 | 2011-05-09 | 2014-05-22 | 8 | 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5月至2014年6月任上证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的基金经理;2011年4月至2014年5月兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理;2012年3月至2014年2月兼任中小板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月至2014年6月兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理;2013年8月至2014年6月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报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度A股行情整体呈现振荡走势,经济数据好于市场预期,信用风险下降等宏观条件对股市收益预期产生了正面影响,而上市公司利润增速持续下行与IPO火爆申购等因素又对市场短期造成了很大的压力。二季度中,沪深300指数最高触及2290.74,收于2165.12,全季度微涨0.88%。

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;在投资管理策略上,我们根据基金合同约定,实现了对标的指数沪深300指数的有效跟踪,截止报告日,本基金的日均跟踪误差为0.10%,日均跟踪误差远低于基金合同规定的0.35%。

本基金在二季度参与了新股申购,以便让本基金持有人能够分享IPO的政策红利。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第二季度的净值增长率为1.83%,同期业绩比较基准收益率为0.83%,好于基准100BP,好于标的指数95BP。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度经济将受益于决策层的前期的定向宽松政策,GDP增速将微幅上行,同时IPO重启预期落地,因此宏基指数整体性表现值得期待,唯一有因扰动将是成份股公司的盈利预测是否能出现上调。

三季度市场在行业方面,我们继续看好汽车、家电、房地产等早周期行业;主题投资方面,看好新能源汽车产业链、移动互联应用产业链。

### §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 | 3,081,400,085.80 | 92.35 |
| | 其中:股票 | 3,081,400,085.80 | 92.35 |
| 2 | 固定收益投资 | 110,281,020.00 | 3.31 |
| | 其中:债券 | 110,281,020.00 | 3.31 |
| | 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 | 30,000,000.00 | 0.90 |
| | 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 | 73,811,755.37 | 2.21 |
| 7 | 其他各项资产 | 41,266,316.40 | 1.24 |
| 8 | 合计 | 3,336,759,177.57 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1按极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 | 22,285,758.65 | 0.67 |
| 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 | 26,254.40 | 0.00 |
| 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 | - | - |
| 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 | 22,312,013.05 | 0.67 |

5.2.2按极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 | 9,709,285.85 | 0.29 |
| B | 采矿业 | 178,666,830.56 | 5.37 |
| C | 制造业 | 1,119,788,818.49 | 33.64 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 120,727,597.94 | 3.63 |
| E | 建筑业 | 91,236,647.04 | 2.74 |
| F | 批发和零售业 | 84,841,101.99 | 2.55 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 74,416,420.88 | 2.24 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 121,980,698.84 | 3.66 |
| J | 金融业 | 988,106,381.68 | 29.68 |
| K | 房地产业 | 152,396,615.97 | 4.58 |
| L | 租赁和商务服务业 | 30,628,604.33 | 0.92 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 27,647,447.12 | 0.83 |
| 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 | 34,563,975.18 | 1.04 |
| S | 综合 | 24,377,646.88 | 0.73 |
| | 合计 | 3,059,088,072.75 | 91.89 |

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 | 601318 | 中国平安 | 2,922,799 | 114,982,912.66 | 3.45 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 10,070,787 | 103,124,858.88 | 3.10 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 13,437,882 | 83,449,247.22 | 2.51 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 6,833,368 | 68,538,681.04 | 2.06 |
| 5 | 600000 | 浦发银行 | 6,560,293 | 59,370,651.65 | 1.78 |
| 6 | 601288 | 农业银行 | 19,300,849 | 48,638,139.48 | 1.46 |
| 7 | 000002 | 万 科A | 5,815,545 | 48,094,557.15 | 1.44 |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 4,176,957 | 47,867,927.22 | 1.44 |
| 9 | 600837 | 海通证券 | 4,776,135 | 43,701,635.25 | 1.31 |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 2,436,816 | 43,350,956.64 | 1.30 |

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

| 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 | 000333 | 美的集团 | 1,040,456 | 20,101,609.92 | 0.60 |
| 2 | 002602 | 世纪华通 | 79,800 | 1,969,464.00 | 0.06 |
| 3 | 002726 | 龙大肉食 | 7,518 | 128,257.08 | 0.00 |
| 4 | 603369 | 今世缘 | 5,105 | 86,427.65 | 0.00 |
| 5 | 002727 | 一心堂 | 2,152 | 26,254.40 | 0.00 |

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 | 80,105,000.00 | 2.41 |
| 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 | 30,176,020.00 | 0.91 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 110,281,020.00 | 3.31 |

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 | 140011 | 14附息国债11 | 500,000 | 49,985,000.00 | 1.50 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 286,300 | 30,176,020.00 | 0.91 |
| 3 | 019407 | 14国债07 | 300,000 | 30,120,000.00 | 0.90 |

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掘益明细

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(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10月15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")近日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》((2013)48号),中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")决定责令平安证券改正及给予警告,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,暂停其保荐业务许可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 | 264,407.25 |
| 2 | 应收证券清算款 | 40,105,492.32 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 574,796.84 |
| 5 | 应收申购款 | 321,619.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 41,266,316.40 |

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 | 113002 | 工行转债 | 30,176,020.00 | 0.91 |

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名指数投资中不存在流通受限情况。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

| 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 | 002602 | 世纪华通 | 1,969,464.00 | 0.06 | 资产重组 |
| 2 | 603369 | 今世缘 | 86,427.65 | 0.00 | 新股未上市 |
| 3 | 002727 | 一心堂 | 26,254.40 | 0.00 | 新股未上市 |

### §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 | 6,960,043,452.15 |
| 本报告期基金总申购份额 | 532,894,575.99 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 273,199,885.64 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 7,219,738,142.50 |

### §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、关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复

2、国泰沪深300指数证券投资基金基金合同

3、国泰沪深300指数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**
**二〇一四年七月十八日**

# 国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年七月十八日**

### §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7月15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4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国泰金鼎价值混合 |
| 基金主代码 | 519021 |
| 交易代码 | 519021 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年4月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,405,782,402.03份 |
| 投资目标 | 本基金为价值精选混合型基金,以量化指标分析为基础,在严密的风险控制前提下,不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。 |
| 投资策略 | A.大类资产配置策略<br>本基金的大类资产配置主要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,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。<br>B.股票资产投资策略<br>本基金以量化分析为基础,从上市公司的基本面分析入手,建立基金的一、二级股票池。根据股票池中不股的估值水平和α值,运用组合优化模型,积极创建并持续优化基金的股票组合,在有效控制组合总体风险的前提下,谋求超额收益。<br>C.债券资产投资策略<br>本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。 |
| 业绩比较基准 | 65%上证综合指数收益率+35%上证国债指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。 |
| 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(2014年4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 34,699,056.31 |
| 2.本期利润 | 95,590,808.24 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0275 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,412,241,226.69 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.708 |

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

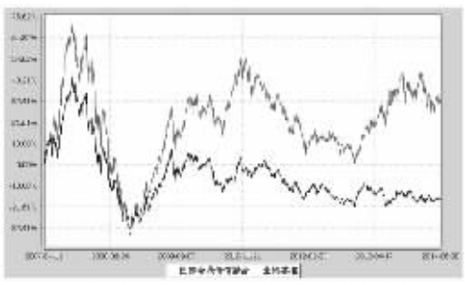
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 3.96% | 0.97% | 0.89% | 0.50% | 3.07% | 0.47% |

3.2.2自基金转型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

国泰金鼎价值精选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历史走势对比图

(2007年4月11日至2014年6月30日)



注:本基金转型日期为2007年4月11日,本基金在6个月建仓结束时,基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

### §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 | | |
| 邓检锋 | 本基金的基金经理、国泰区位优势股票、国泰估值优势股票LOF的基金经理 | 2008-04-03 | - | 14 | 硕士研究生。曾任职于天同证券、2001年9月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理,2008年4月起任国泰金鼎价值精选证券投资基金的基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势股票型证券投资基金的基金经理,2013年9月起兼任国泰估值优势股票型证券投资基金LOF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

二季度黄金一如我们在一季度报告中的判断,整体围绕1300美元/盎司附近窄幅震荡,经历了持续近2个月的三角形区间震荡整理后,受欧洲央行降息预期对投资者风险偏好的刺激以及美国戴丽经济数据的打压,金价于5月27日大幅下挫超过2%,并一度下探至1240美元/盎司的低点,后在美国经济数据反复、新兴经济体疲软的经济形势以及乌克兰和伊拉克地缘危机的提振下企稳反弹,期间涨幅3.37%,连续第二个季度上涨,今年以来累计上涨超过10%,为今年以来全球表现最好的大类资产。

全球黄金ETF持仓在二季度整体仍然净流出,截止2014年6月30日全球最大的黄金ETF SPDR Gold Shares(GLD)持仓790吨,二季度净流出近22吨。

本基金为被动跟踪金价的基金,为更好的跟踪金价的表现,本基金仓位大部分时间维持在99%以上。在严格控制基金流动性风险的前提下,本基金管理人进行了部分黄金租赁业务,积极为持有人谋求基金资产的增值。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第二季度的净值增长率为1.53%,同期业绩比较基准收益率为0.89%。

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2014年第三季度,我们仍然维持2013年度报告中的观点,在金价创出自1980年以来最大年跌幅后,随着QE缩减及退出尘埃落定,我们预计影响金价的主要因素将回归供求基本面因素,但受美国经济表现反复、美国加息预期以及局部地缘危机此起彼伏的影响,金价表现仍将窄幅震荡。建议投资者可以利用黄金ETF积极把握金价的阶段性投资机会。

### §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 | 2,069,518,243.17 | 83.99 |
| | 其中:股票 | 2,069,518,243.17 | 83.99 |
| 2 | 固定收益投资 | 131,265,112.30 | 5.33 |
| | 其中:债券 | 131,265,112.30 | 5.33 |
| | 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 | 40,000,180.00 | 1.62 |
| | 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 | 220,599,780.20 | 8.95 |
| 7 | 其他各项资产 | 15,879.01 | 0.04 |
| 8 | 合计 | 2,463,971,681.15 | 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 | 36,889,810.28 | 1.53 |
| C | 制造业 | 1,378,056,918.86 | 57.13 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 55,580,510.05 | 2.30 |
| F | 批发和零售业 | 120,337,784.80 | 4.99 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 20,169,957.92 | 0.84 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 458,483,261.26 | 19.01 |
| 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 | - | - |
| 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 | 2,069,518,243.17 | 85.79 |

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 | 600872 | 中炬高新 | 19,800,000 | 211,266,000.00 | 8.76 |
| 2 | 002551 | 尚荣医疗 | 5,500,000 | 193,875,000.00 | 8.04 |
| 3 | 600276 | 恒瑞医药 | 4,500,000 | 149,220,000.00 | 6.19 |
| 4 | 600511 | 国药股份 | 5,301,224 | 120,337,784.80 | 4.99 |
| 5 | 000625 | 长安汽车 | 9,500,200 | 116,947,462.00 | 4.85 |
| 6 | 300168 | 万达信息 | 6,308,102 | 115,753,671.70 | 4.80 |
| 7 | 300271 | 华宇软件 | 2,429,738 | 97,918,441.40 | 4.06 |
| 8 | 600597 | 光明乳业 | 6,000,000 | 96,240,000.00 | 3.99 |
| 9 | 300188 | 美亚柏科 | 4,546,690 | 92,115,939.40 | 3.82 |
| 10 | 600518 | 康美药业 | 5,200,000 | 77,740,000.00 | 3.22 |

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 | 94,184,950.00 | 3.90 |
| 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 | 37,080,162.30 | 1.54 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 131,265,112.30 | 5.44 |

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 | 019931 | 09国债31 | 500,000 | 50,041,950.00 | 2.07 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 343,160 | 37,050,985.20 | 1.54 |
| 3 | 019322 | 13国债22 | 240,000 | 24,072,000.00 | 1.00 |
| 4 | 019407 | 14国债07 | 100,000 | 10,040,000.00 | 0.42 |
| 5 | 140007 | 14附息国债07 | 100,000 | 10,031,000.00 | 0.42 |

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掘益明细

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 | 708,964.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,820,463.55 |
| 5 | 应收申购款 | 58,937.54 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,588,365.48 |

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 | 37,050,985.20 | 1.54 |
| 2 | 128002 | 东华转债 | 29,177.10 | 0.00 |

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 | 002551 | 尚荣医疗 | 193,875,000.00