国泰黄金交易型开放式证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12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:二〇一四年一月二十二日

§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1月20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10月1日起至12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
基金合同生效日	2013年7月18日
报告期末基金份额总额	17,219,865.00份
投资目标	紧密跟踪黄金资产的价格变化,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取被动式管理策略。为更好地实现投资目标,紧密跟踪黄金资产的价格变化,本基金可从事黄金租赁业务、黄金互换业务及投资于黄金现货延期交收合约等,以期降低基金运营费用的拖累,降低跟踪误差水平。本基金进行保证金交易只能用于风险管理或提高资产配置效率。 正常市场情况下,本基金的风险管理目标是追求日均跟踪偏离度不超过0.35%, 年化跟踪误差不超过4%。当基金跟踪误差超过了上述范围时,基金管理人应采取合理措施,避免跟踪误差的进一步扩大。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为上海黄金交易所挂盘交易的Au99.99合约。
风险收益特征	本基金主要投资对象为黄金现货合约, 预期风险收益水平与黄金资产相似,不同于股票基金、混合基金、债券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	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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,322,564.59
2.本期利润	-4,982,640.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2994
4.期末基金资产净值	40,467,580.67
5.期末基金份额净值	2.3501

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)本基金于2013年7月24日进行了基金份额拆算,拆算比例为0.37827706。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×拆算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买黄金ETF后的实际份额净值变动情况。

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

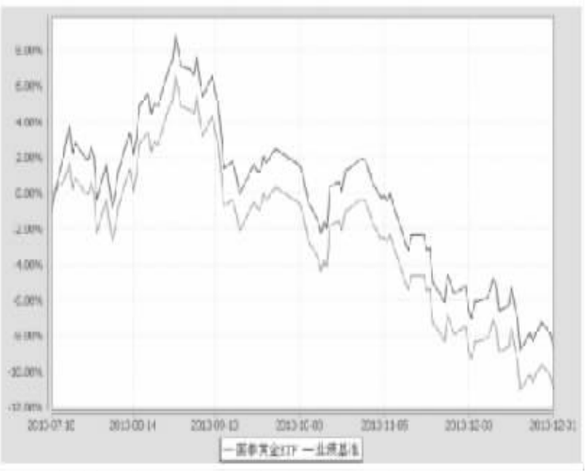
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.41%	0.84%	-10.99%	0.84%	-0.42%	0.00%

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

国泰黄金交易型开放式证券投资基金

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7月18日至2013年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2013年7月18日,截止至2013年12月31日,本基金运作时间未满一年。

(2)本基金在三个月建仓期结束时,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		
杨旭爵	本基金的基金经理、量化投资小组副组长	2013-07-18	-	15	硕士研究生,15年证券基金从业经历。曾任职财通证券。2000年11月加入国泰基金管理有限公司,历任战略规划专员、机构理财部投资经理、机构理财部副总监(主持工作),2008年4月至2009年9月任财富管理中心产品规划总监,2009年9月至2012年4月任产品规划部总监兼财富管理中心产品规划总监,2012年4月起任量化投资小组副组长,2013年7月起任国泰黄金交易型开放式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

四季度黄金先受9月份美国大幅低于预期的非农就业数据影响而导致市场预期QE缩减可能推迟一度反弹,后在美国持续强劲的经济数据打压以及美联储缩减QE的影响下震荡下挫,国际金价最低触及1181.4美元/盎司,接近年内低点。

全球黄金ETF持仓延续净流出,截止2013年底全球最大的黄金ETF SPDR Gold Shares(GLD)持仓798吨,四季度净流出超过100吨。

本基金成立于2013年7月18日,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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第四季度的净值增长率为-11.41%,同期业绩比较基准收益率为-10.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年一季度,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逐步回归供求基本面因素,但在美国经济表现强势的大背景下,金价表现仍将反复。

§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	-	-
	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	103,200.54	0.25
6	其他各项资产	40,446,415.64	99.75
7	合计	40,549,616.18	100.00

注:上述其他各项资产中包括黄金合约Au99.99,数量171,000克,市值40,434,660.00元,占基金总资产比例为99.72%。

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

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

根据本基金合同,本基金不能投资于股指期货。

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。

5.10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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,755.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	40,434,660.00
9	合计	40,446,415.64

注:上述其他中包括黄金合约Au99.99 市值40,434,660.00元。

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	16,619,865.00
本报告期基金总申购份额	8,700,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	8,100,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	17,219,865.00

§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备查文件目录

8.1备查文件目录

1、国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同

2、国泰黄金交易型开放式证券投资基金托管协议

3、关于同意国泰黄金交易型开放式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

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

二〇一四年一月二十二日

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12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:二〇一四年一月二十二日

§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1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	1,364,323,382.60份
投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心—卫星投资策略(Core-Satellite strategy),核心投资主要以富时中国A股蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的,构建核心股票投资组合,以期获得市场的平均收益(benchmark performance),这部分投资至少占基金股票资产的80%;同时,把握行业周期轮动、市场时机等机会,通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略,力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3)债券资产投资策略 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	业绩比较基准=60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为富时中国A股蓝筹价值100指数,债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。 自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种,基金在获取市场平均收益的同时,力争获得更高的超额收益。
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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-10,037,895.52
2.本期利润	16,133,186.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116
4.期末基金资产净值	1,247,003,482.44
5.期末基金份额净值	0.914

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)期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(期末余额,不是当期发生数)。

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	1.22%	1.11%	-2.72%	0.72%	3.94%	0.39%

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

国泰金鹏蓝筹价值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

(2006年9月29日至2013年12月31日)

注:1.本基金的合同生效日为2006年9月29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。

2.本基金自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。

§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		
黄葵	本基金的基金经理、国泰价值经典股票的基金经理、公司投资总监兼基金管理部总监、总经理助理	2008-05-17	-	18	硕士研究生,曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司,曾任国泰金泰封闭基金经理、金鹏保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理。2006年7月至2008年5月担任金龙行业混合的基金经理,2007年4月至2010年10月任国泰金鑫封闭的基金经理。2008年5月起任国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金的基金经理;2010年8月起兼任国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)的基金经理。2009年5月至2011年1月任基金管理部副总监,2011年1月起任基金管理部总监,2011年1月至2012年2月任公司投资副总监,2012年2月起任公司投资总监,2012年10月起任公司总经理助理。

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 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

2013年四季度,经济复苏的前景仍然不明朗,资金面逐步趋紧,基于对中央经济工作会议改革政策的预期,市场围绕改革主题有一波小幅反弹,但随后一路震荡下行,三季度沪300下跌3.28%,创业板指下跌4.64%但波动剧烈,振幅达到17%。四季度行业分化明显,23个申万一级子行业涨跌各半,表现较好的都是和宏观经济关系较弱的消费子行业,如家用电器、农业、纺织服装等。而前期涨幅较大的信息服务、商业贸易,以及与基建直接相关的有色、采掘、房地产表现较弱。

四季度本基金在操作方面,依然坚守了以蓝筹价值股为主的稳健投资风格,仓位与三季度相比保持稳定。四季度我们重仓持有的保险股表现较好,银行股相对沪深300也有相对收益。另外我们增持了太阳能、环保行业相关股票,总体来看,四季度仍然实现了正收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第四季度的净值增长率为1.22%,同期业绩比较基准收益率为-2.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点来看2014年,宏观经济仍然难有大的起色,但下行空间也非常有限。蓝筹股随着业绩的增长和估值的下跌,价值进一步凸显,即将推出的优先股政策,也必将提升蓝筹股的估值水平。创业板股票经历了2013年的估值泡沫化,大部分业绩不达预期的股票价格回落是大概率事件。我们将继续坚定持有银行保险等蓝筹股,同时在替代能源、先进制造业、环保等行业中继续寻找机会。

IPO从2013年底正式开闸,大量的股票供给常给市场不小的压力。但是新发行股票中也不乏部分细分领域龙头以及新兴行业,我们将同时发掘新股一级市场和二级市场机会,为持有人创造更高的回报。

§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	1,127,055,200.97	89.43
	其中:股票	1,127,055,200.97	89.43
2	固定收益投资	68,775,867.50	5.46
	其中:债券	68,775,867.50	5.46
	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	62,985,349.12	5.00
6	其他各项资产	1,446,283.68	0.11
7	合计	1,260,262,701.27	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	36,911,665.48	2.96
C	制造业	396,147,136.09	31.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,494,779.18	3.01
E	建筑业	24,430,326.27	1.96
F	批发和零售业	112,647,018.09	9.03
G	交通运输、仓储和邮政业	42,780,412.88	3.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,284,868.25	0.82
J	金融业	345,117,665.36	27.68
K	房地产业	73,810,379.24	5.92
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	45,223,656.36	3.63
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	2,207,293.77	0.18
	合计	1,127,055,200.97	90.38

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	962,280	67,272,994.80	5.39
2	601318	中国平安	1,519,747	63,419,042.31	5.09
3	1	平安银行	4,975,856	60,954,236.00	4.89
4	601601	中国太保	3,197,891	59,256,920.23	4.75
5	600089	特变电工	5,038,532	54,013,063.04	4.33
6	600036	招商银行	4,589,370	49,978,239.30	4.01
7	601166	兴业银行	4,596,753	46,611,075.42	3.74
8	600376	首开股份	9,004,062	45,290,431.86	3.63
9	2672	东江环保	1,304,027	45,223,656.36	3.63
10	600335	国机汽车	3,352,656	43,551,001.44	3.49

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	59,828,000.00	4.80
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	8,947,867.50	0.72
8	其他	-	-
9	合计	68,775,867.50	5.52

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	19307	13国债07	350,000	34,828,500.00	2.79
2	19302	13国债02	150,000	15,004,500.00	1.2
3	130002	13付息国债02	100,000	9,995,000.00	0.8
4	113005	平安转债	83,430	8,947,867.50	0.72

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。

5.10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	74,973.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,355,534.00
5	应收申购款	15,776.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,446,283.68

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的情况。

§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	1,421,302,586.29
本报告期基金总申购份额	12,722,003.77
减:本报告期基金总赎回份额	69,701,207.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,364,323,382.60

§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备查文件目录

8.1备查文件目录

1、关于同意国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金募集的批复

2、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金合同

3、国泰金鹏蓝筹价值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

二〇一四年一月二十二日

国泰目标收益保本混合型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12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:二〇一四年一月二十二日

§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1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰目标收益保本混合
基金主代码	000199
交易代码	000199
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月12日
报告期末基金份额总额	193,442,198.61份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,为投资人提供投资金额安全的保证,并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)策略动态调整基金资产在股票、债券及货币市场工具等投资品种间的配置比例,以实现保本和增值的目标。 1.采用CPPI策略进行资产配置 本基金以恒定比例组合保险策略为依据,动态调整风险资产和无风险资产的配置比例,即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过无风险资产部分所产生的收益。无风险资产一般是指固定收益类资产,风险资产一般是指股票等权益类资产。 2.股票投资策略 本基金注重对股市趋势的研究,根据CPPI策略,控制股票市场下跌风险,分享股票市场成长收益。 3.债券投资策略 1)基本持有久期与保本期相匹配的债券,主要按买入并持有方式操作以保证债券组合收益的稳定性,尽可能地控制利率、收益率曲线等各种风险。 2)综合考虑收益性、流动性和风险性,进行积极投资。积极性策略主要包括根据利率预测调整组合久期、选择低估值债券进行投资、把握市场上的无风险套利机会,利用杠杆原理以及各种衍生工具,增加盈利性、控制风险等等,以争取获得适当的超额收益,提高整体组合收益率。 4.权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,并积极利用正股和权证之间的不同组合来获取无风险收益。本基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。 5.股指期货投资策略 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。
业绩比较基准	各保本期开始时3年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	重庆市三峡担保集团有限公司

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	2,275,285.31
2.本期利润	1,995,706.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	195,867,168.28
5.期末基金份额净值	1.013

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

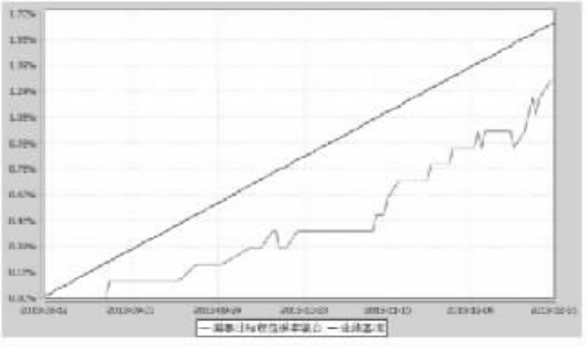
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.10%	0.05%	1.07%	0.00%	0.03%	0.05%

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

国泰目标收益保本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

(2013年8月12日至2013年12月31日)



注:(1)本基金的合同生效日为2013年8月12日,截止至2013年12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		
邱晓华	本基金基金经理,国泰保本混合、国泰金鹿保本混合的基金经理	2013-08-13	-	12	硕士研究生。曾任职于新华通讯社、北京首都国际投资管理有限公司、银河证券。2007年4月加入国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理