国泰金鹰增长证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	国泰金鹰增长股票
基金主代码	020001
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月8日
报告期末基金份额总额	1,782,261,879.59份
投资目标	在保证基金资产安全前提下,主要通过投资增长型上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,同时确保基金资产必要的流动性,将投资风险控制在较低的水平。
投资策略	资产配置和行业配置采用自上而下的方法;股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围:股票资产60%--95%;债券资产0%--35%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中中长期投资占股票投资比例的80%以上;短期投资占股票投资比例不超过20%。 股票投资方面,本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司,从基本面分析入手选择增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象:①公司所处的行业增长前景明朗,公司在该行业内具有一定的行业地位,或者具有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇;②经营业务中至少有一项突出的产品或服务,依靠商业模式和管理水平取胜;③公司主营业务收入或利润增长较快;④财务状况趋于良性,具有合理的现金流状况;⑤公司管理层敬业负责,经营规范,具有敬畏的商业触觉和创新精神。 本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估;以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心,综合考察上市公司的增长性及其可持续性和可持续性。在此基础上本基金将选一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场(行业)平均水平,以及增长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,适时作出具体的投资决策。 债券投资方面,本基金可投资于国债、金融债和企业债等(包括可转换债)。按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素。通过宏观经济分析、相对价值分析建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。
业绩比较基准	本基金以上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金追求中性偏低的风险收益,通过组合投资于增长型股票,力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的65%,大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的60%;年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	109,185,649.49
2.本期利润	-153,676,405.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0857
4.期末基金资产净值	1,727,832,197.04
5.期末基金份额净值	0.969

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

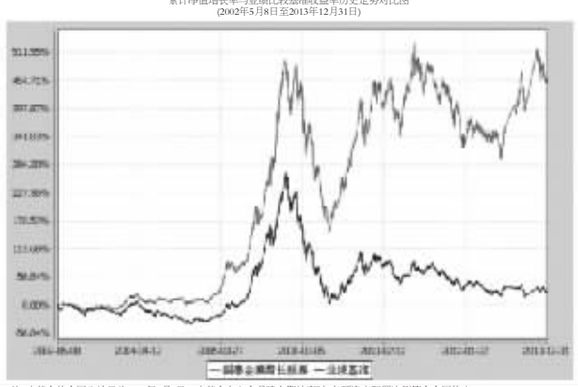
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.15%	1.33%	-2.71%	0.99%	-5.44%	0.34%

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

国泰金鹰增长证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2002年5月8日至2013年12月31日)



注:本基金的合同生效日为2002年5月8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		
张玮	本基金的基金经理、国泰中小盘成长股票(LOF)、国泰成长优选股票的基金经理、公司投资总监兼研究部总监	2008-05-17	-	13	硕士研究生。2000年11月至2004年6月就职于中银万国证券研究所,任行业研究员。2004年7月至2007年3月就职于银河基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理。2007年3月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹰增长基金的基金经理助理,2008年5月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理,2009年4月至2009年10月兼任国泰金验材料的基金经理,2009年10月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2012年3月起兼任国泰成长优选股票型证券投资基金的基金经理。2010年7月至2011年6月任研究部副总监,2011年6月起任研究部总监。2011年6月至2012年2月兼任公司投资副总监,2012年2月起兼任公司投资总监。

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》、《基金管理公司证券交易制度指导意见》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,基金管理人组保持独立运作,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

从四季度的情况来看,国内经济运行相对平稳,年底资金虽然仍然维持季节性紧张,但相对于6月底的状况有明显好转;在四季度中,除了经济走势以外,对于证券市场影响较大的主要有两件大事,其一是十八届三中全会的召开,其二是IPO的重新开闸。三中全会的召开,意义重大、影响深远,而IPO的重新开闸,使得市场的供需预期有了一定的变化。四季度市场上主要指数均出现了小幅的调整,上证综指在四季度下跌2.70%。而新兴产业、成长股的代表创业板指数则结束了连续四个季度的大涨,四季度以下跌4.64%报收。

从本基金四季度的操作情况来看,正如我们在三季度报告中所做出的判断,由于今年以来成长股的涨幅相对较大,我们对长期结构转型的方向较为坚定,但对短期估值相对偏谨慎。因此,我们在控制资产更多地配置了与经济结构转型、消费等相关的行业与个股的同时,增持了估值合理,行业与公司存在反转可能的新能源,建筑建材等行业,同时阶段性减持了部分估值较高的行业与公司,如传媒、餐饮旅游等行业。

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-8.15%,同期业绩比较基准收益率为-2.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前时点观察未来的宏观经济走势,我们认为弱复苏的局面仍将持续。对于2014年,我们在宏观经济方面重点关注的是信托类资产的风险释放,预计在上半年存在一定的压力。随着十八届三中全会的召开,政府的改革决心大家都已经看到,我们相信政府会把更多的精力投放在市场改革、民生、生活环境等的提高上,包括国有企业改革、土地流转方面的改革,一方面会使得相关企业获益,其最大的功效将是促进整个国家资源配置更加合理,经济运行更加有效。同时,随着国民生活水平的提高,经济结构的转型也正在自发地进行,消费在经济中的重要性会越来越高。此外,随着移动互联网等先进技术逐渐融入老百姓的生活,使得社会效率得到一定的提高,也推动了很多传统行业的变革。

对于证券市场而言,我们判断未来一段时间内仍将是以结构性行情为主。我们将继续重点配置符合经济转型、技术创新、品牌消费等的方向与行业。短期来看这些行业与公司估值相对较高,我们仍将保持适度谨慎,仔细甄别,耐心寻找更好的买入时机。与此同时,我们也会继续关注那些估值更为合理,受益于技术创新的传统行业与公司。

在追求收益的同时,更加注重风险评估和风险控制,为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

§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	1,537,564,838.94	88.57
	其中:股票	1,537,564,838.94	88.57
2	固定收益投资	78,827,000.00	4.54
	其中:债券	78,827,000.00	4.54
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	56,525,324.79	3.26
	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	59,933,979.01	3.45
6	其他各项资产	3,129,494.82	0.18
7	合计	1,735,980,637.56	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	28,105,000.00	1.63
B	采矿业	-	-
C	制造业	809,117,218.43	46.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	63,314,410.02	3.66
E	建筑业	164,662,253.20	9.53
F	批发和零售业	237,643,265.04	13.75
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	36,051,462.01	2.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,010,000.00	0.23
L	租赁和商务服务业	152,257,095.10	8.81
M	科学研究和技术服务业	31,165,526.40	1.80
N	水利、环境和公共设施管理业	10,404,000.00	0.60
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	834,600.00	0.05
S	综合	8.74	0.00
	合计	1,537,564,838.94	88.99

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	600660	福耀玻璃	19,648,791	162,888,477.39	9.43
2	600335	国机汽车	11,500,482	149,391,261.18	8.65
3	300058	蓝色光标	2,794,000	144,729,200.00	8.38
4	300147	香雪制药	7,727,923	143,739,367.80	8.32
5	300043	星辉车模	6,390,563	113,943,738.29	6.59
6	300197	铁汉生态	2,450,374	66,772,691.50	3.86
7	601933	永辉超市	4,680,001	62,197,213.29	3.60
8	600079	人福医药	2,000,865	56,724,522.75	3.28
9	600887	伊利股份	1,409,845	55,096,742.60	3.19
10	600401	海润光伏	6,975,268	54,686,101.12	3.17

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	49,755,000.00	2.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,549,000.00	0.55
	其中:政策性金融债	9,549,000.00	0.55
4	企业债券	9,582,000.00	0.55
5	企业短期融资券	9,941,000.00	0.58
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	78,827,000.00	4.56

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	500,000	49,755,000.00	2.88
2	041359034	13亨通CP001	100,000	9,941,000.00	0.58
3	1380265	13梅州债	100,000	9,582,000.00	0.55
4	110225	11国开25	100,000	9,549,000.00	0.55

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

5.10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	405,720.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,464,070.83
5	应收申购款	1,259,703.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,129,494.82

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

本报告期期初基金份额总额	1,798,688,212.26
本报告期基金总申购份额	149,254,513.20
减:本报告期基金总赎回份额	165,680,845.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,782,261,879.59

§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,关于同意设立国泰金鹰增长证券投资基金的批复

2,国泰金鹰增长证券投资基金合同

3,国泰金鹰增长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

国泰金鼎价值精选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	3,909,649,699.80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 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。 B.股票资产投资策略 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。根据股票池中个股的估值水平和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。 C.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,通过债券置换和政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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	84,484,323.94
2.本期利润	-75,477,419.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0204
4.期末基金资产净值	2,855,295,375.74
5.期末基金份额净值	0.730

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

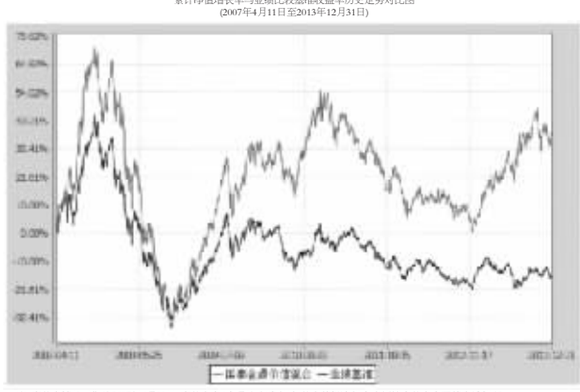
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.93%	1.30%	-1.48%	0.64%	-1.45%	0.66%

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2013年12月31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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰区位优势股票、国泰价值优势股票(LOF)的基金经理	2008-04-03	-	13	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》、《基金管理公司证券交易制度指导意见》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,基金管理人组保持独立运作,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

四季度欧美经济保持强劲的复苏势头,最新公布的2013年12月摩根全球制造业PMI由11月的53.1%上升到53.5%,其中美国的复苏尤其明显,12月美国PMI为57%,继续保持在较高的扩张水平,其新订单指数上升至64.2%,创2010年4月以来最高,新订单库存比升至1.37,高于历史均值,有利于未来指数上升。欧元区12月制造业PMI上升至52.7%,创下2011年5月以来最高,其中德国制造业PMI刷新两年半新高。而国内经济在四季度的增长则差强人意,1到11月分全国规模以上工业企业实现利润总额53338亿元,比去年同期增长13.2%,在11月份,规模以上工业企业实现利润总额7074.8亿元,比去年同期增长9.7%,增速比10月份回落5.4%,其中,主营活动利润6816.5亿元,比去年同期下降1.8%,而10月份主营活动利润比去年同期增长6%。同时四季度资金利率水平依然维持在较高的水平,四季度A股市场呈现震荡调整的走势,从行业层面来看四季度的家用电器、交运设备、农业和机械等行业表现较好,而有色金属、信息服务和采掘等行业表现较差。

本基金四季度在组合的股票仓位方面保持了相对稳定,但是在组合结构方面进行了较大幅度的调整,增持了医疗服务、食品饮料和机械等行业,减持了旅游和电子等行业。

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-2.93%,同期业绩比较基准收益率为-1.48 %。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

相比欧美经济的强劲复苏,我国宏观经济复苏的持续性还需要观察,下一阶段我们将重点关注新股发行的规模和节奏,国内外宏观经济的走势,房地产调控措施的变化,市场资金利率的变化情况以及经济结构调整和转型的具体推进政策等等。我们对于下一阶段的市场持相对谨慎的态度,注重自下而上的个股选择,在有效控制风险的情况下,用积极的心态把握结构性的投资机会。本基金下一阶段将在股票仓位方面保持一定的灵活性,同时关注以下几个方面的投资机会:(1)具有核心竞争力,估值水平合理的优质消费品行业龙头;(2)行业地位突出,估值低的优质蓝筹股;(3)未来市场空间广阔,成长性好的新兴产业龙头企业;(4)符合国家产业结构调整规划,在未来产业升级过程中受益的优势装备制造业。

本基金将一如既往的恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,精选个股,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

§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	2,524,329,664.83	86.47
	其中:股票	2,524,329,664.83	86.47
2	固定收益投资	145,282,510.02	4.98
	其中:债券	145,282,510.02	4.98
	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	246,405,839.84	8.44
6	其他各项资产	3,356,138.32	0.11
7	合计	2,919,374,153.01	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	17,146,871.28	0.60
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,038,910,148.79	71.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	56,561,975.00	1.98
F	批发和零售业	94,810,000.00	3.32
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	284,624,566.96	9.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	929,000.00	0.03
L	租赁和商务服务业	12,268,838.00	0.43
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	19,078,264.80	0.67
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	2,524,329,664.83	88.41

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	21,204,665	241,097,041.05	8.44
2	600518	康美药业	13,004,948	234,089,064.00	8.20
3	600276	恒瑞医药	5,637,399	214,108,414.02	7.50
4	600887	伊利股份	4,010,000	156,710,800.00	5.49
5	002551	尚荣医疗	4,701,121	141,973,854.20	4.97
6	600597	光明乳业	6,217,022	138,017,888.40	4.83
7	601766	中国南车	26,000,000	130,260,000.00	4.56
8	000538	云南白药	1,200,000	122,388,000.00	4.29
9	600600	青岛啤酒	2,362,395	115,639,235.25	4.05
10	601299	中国北车	20,000,000	98,400,000.00	3.45

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	112,534,900.00	3.94
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	32,747,610.02	1.15
8	其他	-	-
9	合计	145,282,510.02	5.09

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	900,000	89,559,000.00	3.14
2	110015	石化转债	343,160	32,723,737.60	1.15
3	019302	13国债02	130,000	13,003,900.00	0.46
4	110007	11付息国债07	100,000	9,972,000.00	0.35
5	128002	东华转债	170	23,872.42	0.00

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(除"中国平安"公告其子公司情况外)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。

5.10.2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	766,759.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	57,899.65
5	应收申购款	643,759.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,468,418.37

5.10.4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	1,328,698.50	0.04

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

§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	7,390,754,155.47
本报告期基金总申购份额	104,988,727.10
减:本报告期基金总赎回份额	346,361,983.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末