

## 国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)

## 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声明本基金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。  
基金管理人: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內容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
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。  
本基金是一只风险收益特征与货币基金相类似的基金，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价值。

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	国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)
基金代码	160212
交易代码	160212
基金运作方式	上市开放式基金
基金合同生效日	2010年2月10日
报告期末基金份额总额	146,411,311.84份
投资目标	坚持价值投资理念，力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略主要采用ROE驱动的行业轮动策略。秉承价值投资的理念，通过分析上市公司的行业轮动，重点关注具有较高ROE的行业，从而选择出具有较好投资价值的上市公司进行投资。同时关注宏观经济政策对行业的影响，结合对宏观经济的判断，适时调整投资组合的行业配置。
风险收益特征	本基金为股票型基金，基金资产的80%以上投资于股票，因此本基金的预期风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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**

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	3,826,120.46
2.本期利润	2,962,727.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0189
4.期末基金份额净值	136,195.8726
5.期末基金份额净值	0.930

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)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值增长率

3.2.1 报告期内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

注:本基金成立以来至2013年12月31日，累计净值增长率为-1.0%，与同期业绩比较基准收益率走势对比图(2013年2月19日至2013年12月31日)



注:本基金合同于2010年2月10日生效，存续期为三年。本基金定期报告于2013年12月18日届满，到期闭幕满后，估值优先份额和估值进取份额将上证红利指数(LOF)的股息、估值优先份额和估值进取份额于2013年12月19日起停止上证、原国泰估值优势基金可分离交易型基金的基金名称变更为“国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)”，本基金在六个月建仓结束时，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(或基金经理助理)简介

姓名	职务	任本基金的基金经菅期限	证券从业年限	说明
邓峰	本基金的基金经理、 国泰估值优势股票型 证券投资基金的基金经 理	2013-09-09	-	硕士研究生，曾任国泰君安证券有限公司研究员、国泰君安研究所研究员、国泰君安基金管理有限公司研究员、2009年6月起任国泰君安基金管理有限公司基金经理，2010年6月起任国泰君安基金管理有限公司总经理助理，2011年11月起任国泰君安基金管理有限公司副总经理，2012年6月起任国泰君安基金管理有限公司总经理，2013年9月起任国泰君安基金管理有限公司基金经理，2013年10月起任国泰君安基金管理有限公司总经理助理。

注:1.本基金的基金经理和基金经理助理的办公地址一致，首任基金经理，任期日期为基金合同生效日。

2.本基金的基金经理和基金经理助理的办公地址一致。

3.管理人对本基金的基金经理和基金经理助理的简历情况说明。

本报告期内，本基金的基金经理和基金经理助理的简历情况未发生变化。

4.1.1 不涉及关联交易的执行情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生大幅回同向交易，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同向交易，确保公平对待所管理的所有基金的投资组合，切实防范利益输送行为。

4.1.2 相关交易行为的专门说明

本报告期内，本基金及其基金管理人所管理的其他投资基金未发生不公平交易和利益输送行为。

4.1.3 公平交易制度的执行情况

本基金报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各基金的报盘和委托价格等方面实行公平交易管理，确保不同基金之间公平交易。

4.1.4 投资组合的公平交易情况

本基金报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各基金的报盘和委托价格等方面实行公平交易管理，确保不同基金之间公平交易。

4.1.5 与关联方交易的执行情况

本基金报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各基金的报盘和委托价格等方面实行公平交易管理，确保不同基金之间公平交易。

4.1.6 其他关联交易的执行情况

本基金报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各基金的报盘和委托价格等方面实行公平交易管理，确保不同基金之间公平交易。

4.2 相关当事人之间的关系说明

本报告期内，本基金的基金管理人所管理的其他投资基金未发生不公平交易和利益输送行为。

4.3 基金管理人对本基金的估值政策和估值方法的说明

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生不公平交易和利益输送行为。

4.4 报告期内基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.5 报告期内基金的费用情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用情况。

4.6 报告期内本基金的停牌情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生停牌情况。

4.7 基金管理人对本基金的流动性风险管理的专项说明

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生流动性风险管理情况。

4.8 报告期内本基金的税收情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生税收情况。

4.9 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.10 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.11 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.12 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.13 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.14 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.15 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.16 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.17 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.18 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.19 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.20 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.21 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.22 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.23 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.24 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.25 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.26 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.27 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.28 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.29 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.30 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.31 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.32 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.33 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.34 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.35 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.36 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.37 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.38 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.39 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.40 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.41 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.42 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.43 报告期内本基金的费用表

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生费用表。

4.44 报告期内本基金的利润分配情况

本基金报告期内，本基金管理人所管理的其他投资基金未发生利润分配情况。

4.45 报告期内本基金的费用表