

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:二〇一四年三月三十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事监事会对本报告所载资料的真实性、准确性、完整性承担个别及连带的法律责任。本基金报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并报中国证监会备案。

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及其摘要。

本年度报告摘要属于临时报告形式，报告内容以年度报告正文、报告附录情况、财务会计报告、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。

本报告期指自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| 国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF) | |
|----------------------|--|
| | 国泰估值优势(LOF)(场内简称:国泰估值) |
| 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 |
| 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 |
| 期末基金份额总额 | 146,411,314.84份 |
| 基金的存续期间 | 不定期 |
| 基金上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2013-02-27 |
| 国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金 | 国泰估值优势分级份额(场内简称:国泰估值) |
| 基金主代码 | 160212 |
| 申购金额最低限额 | 申购金额最低为人民币100元(含申购费)。申购后本基金单笔持有金额不低于人民币100元。 |
| 基金运作方式 | 定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年2月10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 |
| 申购赎回费用总额 | 843,104,384.31元 |
| 基金的存续期间 | 不定期 |
| 基金上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2013-03-08 |
| 下级基金的基金类型 | 国泰估值 国泰估值 |
| 下级基金的交易代码 | 1500101 150011 |
| 申购赎回费用总额 | 421,553,139.14份 421,553,139.27份 |

2.2 基金产品说明

2.2.1 国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)

2.2.2 投资目标

本基金的投资目标：力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳健增值。

本基金的投资策略主要通过利用ROE的持续性和周期性规律，优化配置相应回归行业、ROIC、投资回报率等，选择投资于具有较好投资价值的股票，从而获得企业价值的提升。

(1)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(2)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(3)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(4)行业配置：通过行业轮动分析，结合中期的经济周期，宏观配置与微观配置，确定大类资产配置方案。

(5)个股选择：对公司的经营建立在对市场的认识和组合收益进行分析的基础上，主要使用稳定性数据和相对收益数据。

(6)行业配置：对行业的认识和组合收益进行综合分析，在给定提前还款率下，分析各档次资产支持证券收益和杠杆放大后的预期收益。

(7)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(8)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(9)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(10)行业配置：通过行业轮动分析，结合中期的经济周期，宏观配置与微观配置，确定大类资产配置方案。

(11)个股选择：对公司的经营建立在对市场的认识和组合收益进行分析的基础上，主要使用稳定性数据和相对收益数据。

(12)行业配置：对行业的认识和组合收益进行综合分析，在给定提前还款率下，分析各档次资产支持证券收益和杠杆放大后的预期收益。

(13)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(14)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(15)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(16)行业配置：通过行业轮动分析，结合中期的经济周期，宏观配置与微观配置，确定大类资产配置方案。

(17)个股选择：对公司的经营建立在对市场的认识和组合收益进行分析的基础上，主要使用稳定性数据和相对收益数据。

(18)行业配置：对行业的认识和组合收益进行综合分析，在给定提前还款率下，分析各档次资产支持证券收益和杠杆放大后的预期收益。

(19)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(20)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(21)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(22)行业配置：通过行业轮动分析，结合中期的经济周期，宏观配置与微观配置，确定大类资产配置方案。

(23)个股选择：对公司的经营建立在对市场的认识和组合收益进行分析的基础上，主要使用稳定性数据和相对收益数据。

(24)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(25)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(26)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(27)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(28)行业配置：通过行业轮动分析，结合中期的经济周期，宏观配置与微观配置，确定大类资产配置方案。

(29)个股选择：对公司的经营建立在对市场的认识和组合收益进行分析的基础上，主要使用稳定性数据和相对收益数据。

(30)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(31)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(32)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(33)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(34)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(35)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(36)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(37)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(38)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(39)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(40)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(41)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(42)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(43)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(44)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(45)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(46)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(47)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(48)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(49)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(50)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(51)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(52)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(53)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(54)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(55)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(56)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(57)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(58)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(59)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(60)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(61)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(62)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(63)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(64)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(65)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(66)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(67)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(68)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(69)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(70)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(71)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(72)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(73)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(74)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(75)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(76)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(77)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(78)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(79)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(80)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(81)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(82)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(83)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(84)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(85)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(86)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(87)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(88)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(89)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(90)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(91)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(92)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(93)个股选择：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。

(94)行业配置：通过行业轮动分析，通过行业轮动和收益匹配的方法，实施板块的股票投资管理。

(95)个股择时：通过基本面分析和估值方法在上市公司股票，在均衡风格的风险管理手段的基础上，获取持续的风格轮动收益。