国泰金鹿保本增值混合证券投资基金

2014 第二季度报告

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	国泰金鹿保本混合
基金主代码	020018
交易代码	020018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月12日
报告期末基金份额总额	535,840,076.71份
投资目标	在保证本金安全的前提下,力争在本基金保本期结束时,实现基金财产的增值。
投资策略	本基金采用固定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)技术和基于期权的组合保险(OBPI,Option-Based Portfolio Insurance)技术相结合的投资策略。通过定量化的资产类属配置达到本金安全。用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损,并通过投资可转债及股票等风险资产来获得资本利得。
业绩比较基准	本基金以2年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	7,027,820.03
2.本期利润	8,960,267.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163
4.期末基金资产净值	570,221,842.29
5.期末基金份额净值	1.064

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。

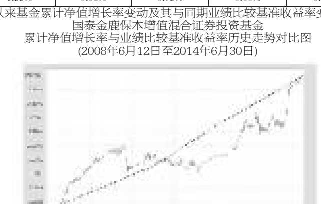
3.2 基金净值表现

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	1.53%	0.06%	0.93%	0.00%	0.60%	0.06%

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

国泰金鹿保本增值混合证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年6月12日至2014年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2008年6月12日,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		
邱晓华	本基金的基金经理、国泰目标收益保本混合、国泰安康养老定期支付混合的基金经理	2011-06-15	-	13	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、基金经理助理;2011年4月至2014年6月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理;2011年6月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2013年8月起兼任国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理,2014年5月起兼任国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金的基金经理。
姜南林	本基金的基金经理、国泰货币市场、国泰6个月短期理财债券、国泰保本混合、国泰现金管理货币、国泰目标收益保本混合、国泰淘金互联网的基金经理	2013-09-25	-	6	硕士研究生。2008年6月至2009年6月在天相投资顾问有限公司担任宏观经济和债券分析师,2009年6月至2012年8月在农银人寿保险股份有限公司(原嘉禾人寿保险股份有限公司)工作,先后担任宏观及债券研究员、固定收益投资经理,2012年8月加入国泰基金管理有限公司,2012年12月起担任国泰现金管理货币市场基金及国泰货币市场证券投资基金的基金经理,2013年3月29日起兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金基金经理,2013年9月25日起兼任国泰保本混合型证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理,2013年11月19日起兼任国泰淘金互联网债券型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

当前宏观经济形势处于经济增速换档期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期相互叠加的阶段,进入今年二季度,以保就业为核心的稳增长系列措施成为宏观经济管理的主要任务,货币政策操作以降低实体经济融资成本为主要目标,提高金融支持实体经济脆弱部门融资需求的功能。

2014年二季度债券市场经历了一轮快速上涨的牛市行情。货币政策逐步转向定向宽松,银行间回购利率逐步下行并保持低位,流动性预期逐步恢复稳定,收益率曲线平行下移,尤其是进入5月份之后中长久期债券收益率加速下行,其中银行间10年期国开金融债2季度下行67bps,其中5月份当月下行41bps。

在权益投资方面,本基金前期保持较低的权益仓位,有效规避上在前五个月市场震荡下行带来的冲击。进入五月,随着政府微刺激政策不断推出,本基金适度提升了权益仓位,有效增厚了收益。

固定收益投资方面,鉴于本基金将于2014年7月份第四个保本期到期,为应对到期前后的流动性需求,本基金将提前调整债券组合结构,抓住债券市场上涨的有利时机出售跨保本期、低流动性的债券品种,提高流动性较高的短融占比,保证新股申购的流动性要求以及保本过渡期的流动性管理。

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0.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在新一届政府的执政理念下,经济增长更加重视质量,不过分追求经济增速,经济增长的动力主要依靠内需驱动,坚持结构调整和改革发展,即宏观经济正在进入一个持续时间较长的"新常态"。在此背景下,货币政策框架将跟随调整,更加注重使用价格型货币政策工具,按照调控"短端利率走廊、中期政策利率"的传导机制,实现金融支持实体经济脆弱部门的政策目标;财政政策方面积极推进财税体制改革。

在前期稳增长措施下,经济领先指标有所回升,基本面率较好预期以及前期收益率下行速度过快、幅度过大,预期三季度上半段债券收益率有上行压力,但在政策部门力主降低实体经济融资成本的背景下,债券收益率上行幅度有限,从中期来看,融资成本的下降也会支撑债券收益率的下行。需要关注的风险因素包括:厄尔尼诺现象可能导致的输入型通胀;定向支持政策转为全面刺激政策致使经济快速回升,并带动核心通胀回升,叠加食品通胀周期,引致收益率曲线陡峭化上行。

就目前宏观环境看,政府坚持改革、政策托底的基调已经比较明确,但仍有待于七月中旬政治局经济会议上做进一步的确认。前期中央已经多次明确表达了遏制经济下滑的底线思维,表示GDP增速将保持在7.5%以上。预期下半年微刺激政策仍将不断出台,对市场形成有利支撑。

但是改革依然是基调,新的托底政策应会兼顾改革方向,而非简单通过投资进行刺激。因此以移动互联、信息服务、信息安全以及军工等行业会更加受益,而传统行业依然要面临痛苦的去产能过程。

在这种情况下,考虑到市场前期调整较充分,因此短期内下跌空间有限。

但是目前A股依然是以存量资金为主。在赚钱效应尚未体现、金融体系去杠杆还没完成的情况下,这一局面难以打破。因此市场也缺乏系统性机会,而将以结构性行情为主。

在这样的格局下,2014年下半年个股选择将具有明显超额收益,有可能超越资产配置而成为收益的主要来源。本基金将会密切观察政策动向,在控制整体仓位的前提下,主动把握结构性机会。

固定收益投资方面,在跟踪经济增长、通胀、货币政策操作和资金价格的基础上,首先保证7月份保本过渡期的现金比例要求;进入第五个保本期后首先在满足新股申购的流动性需求的基础上,抓住有利时机及时建仓,债券组合以高等级城投债、中票和短融为主,组合久期控制在3年以内,争取基金资产净值稳定增长。

§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	30,708,037.41	5.31
	其中:股票	30,708,037.41	5.31
2	固定收益投资	367,365,000.00	63.47
	其中:债券	367,365,000.00	63.47
	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	158,875,274.81	27.45
	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	6,101,547.87	1.05
7	其他各项资产	15,736,784.25	2.72
8	合计	578,786,644.34	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	-	-
C	制造业	10,327,892.00	1.81
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	52,508.80	0.01
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	1,529,357.40	0.27
J	金融业	11,580,387.77	2.03
K	房地产业	6,781,400.00	1.19
L	租赁和商务服务业	436,491.44	0.08
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	30,708,037.41	5.39

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	000002	万 科A	820,000	6,781,400.00	1.19
2	600000	浦发银行	499,909	4,524,176.45	0.79
3	601288	农业银行	1,500,000	3,780,000.00	0.66
4	600036	招商银行	299,983	3,071,825.92	0.54
5	601231	环旭电子	89,950	2,774,058.00	0.49
6	300054	鼎龙股份	199,882	2,418,572.20	0.42
7	600587	新华医疗	30,000	2,236,500.00	0.39
8	300020	银江股份	49,979	1,529,357.40	0.27
9	002192	路翔股份	60,000	1,359,600.00	0.24
10	002509	天广消防	74,085	768,261.45	0.13

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,038,000.00	5.27
	其中:政策性金融债	30,038,000.00	5.27
4	企业债券	35,902,000.00	6.30
5	企业短期融资券	301,425,000.00	52.86
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	367,365,000.00	64.42

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	041356023	13桂投资CP001	400,000	40,376,000.00	7.08
2	011476001	14京投SCP001	400,000	40,280,000.00	7.06
3	011458001	14国开投SCP001	300,000	30,090,000.00	5.28
4	071421002	14渤海证券CP002	300,000	30,012,000.00	5.26
5	122932	09宜城债	200,000	20,698,000.00	3.63

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损益明细

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

本基金本报告期末未投资股指期货。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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	81,993.16
2	应收证券清算款	8,806,997.96
3	应收股利	-
4	应收利息	6,829,686.86
5	应收申购款	18,106.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,736,784.25

5.11.4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。

5.11.5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	563,799,172.59
本报告期基金总申购份额	10,285,344.21
减:本报告期基金总赎回份额	38,244,440.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	535,840,076.71

§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,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。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、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金合同
2、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金托管协议
3、关于同意国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)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

国泰区位优势股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

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	国泰区位优势股票
基金主代码	020015
交易代码	020015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月27日
报告期末基金份额总额	400,938,829.10份
投资目标	本基金主要投资于具有区位优势且受益于区位经济发展优势环境(如优惠政策、特殊的产业链等)的优质上市公司的股票。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析,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。其中,股票资产投资主要以区位经济发展优势为龙头,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	业绩基准=80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于高风险、高收益的品种。
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	5,193,964.56
2.本期利润	23,082,867.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0553
4.期末基金资产净值	518,261,315.32
5.期末基金份额净值	1.293

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。

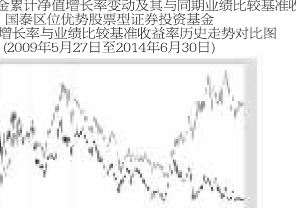
3.2 基金净值表现

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	4.61%	0.95%	0.95%	0.70%	3.66%	0.25%

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

国泰区位优势股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年5月27日至2014年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2009年5月27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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰金鼎价值混合、国泰估值优势股票(LOF)的基金经理	2009-05-27	-	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

在一系列微刺激和定向宽松等稳增长的政策支持下,二季度我国宏观经济呈现出趋稳的态势。六月份汇丰PMI由五月份的49.4%升到50.8%,为今年来首次突破荣枯平衡线,且是7个月来的最高水平,显示制造业景气度在好转。最新公布的中采制造业PMI为51.0%,一般进入二季度以后,PMI将呈现季节性逐月下降态势,在过去八年中6月PMI环比均值为-0.9%,且仅2009年环比为正,但今年二季度PMI呈现逐月回升态势,已连续第4个月回升,并创下年内高点。但是这些中观数据显示经济反弹的同时,我们也看到了一些隐忧,如地产销售继续下滑,库存状况转差,工业增速短期反弹或后继无力。

二季度A股市场窄幅震荡,上证综指小幅上涨0.74%,波动幅度如此之小为近年来所罕见,市场在酝酿新的突破方向,市场结构性特征依然较为明显,符合产业结构调整方向的新兴行业依然受到市场的追捧,从行业表现来看,军工、通信、电子和计算机等行业涨幅较大,而房地产、交通运输、纺织服装和食品饮料等行业则小幅下跌。

本基金二季度在组合的股票仓位方面保持了相对稳定,对组合的结构进行了适度调整,增加了信息服务和汽车等行业的配置权重,减持了传媒、医药和食品饮料等行业的配置权重,取得了一定的效果。

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4.61%,同期业绩比较基准收益率为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然二季度以来稳增长的微刺激政策频频出台,但是效果的可持续性需要观察,而实现防范地方债务风险,去除过剩的落后产能,同时保持就业的合理增长等目标依然任重道远,因此三季度我们将密切关注宏观经济政策的变化,房地产投资和调控措施的变化,以及创新为新兴产业带来的变化等。我们对于三季度的市场持相对谨慎的态度,认真研究即将公布的上市公司中期报告,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;(5)在国企改革和兼并重组过程中受益的龙头企业;(6)符合国家区域经济振兴规划,在未来区域振兴过程中受益的优质企业。

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	431,883,590.03	83.03
	其中:股票	431,883,590.03	83.03
2	固定收益投资	26,457,425.50	5.09
	其中:债券	26,457,425.50	5.09
	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	-	-
	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	61,386,901.87	11.80
7	其他各项资产	420,127.46	0.08
8	合计	520,148,044.86	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	6,324,000.00	1.22
C	制造业	283,563,737.09	54.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,022,047.30	2.51
F	批发和零售业	23,833,297.50	4.60
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	105,140,508.14	20.29
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	431,883,590.03	83.33

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	002551	尚荣医疗	1,100,000	38,775,000.00	7.48
2	600872	中炬高新	3,330,000	35,531,100.00	6.86
3	600276	恒瑞医药	900,000	29,844,000.00	5.76
4	000625	长安汽车	2,009,056	24,731,479.36	4.77
5	600511	国药股份	1,049,925	23,833,297.50	4.60
6	300271	华宇软件	587,987	23,695,876.10	4.57
7	002614	蒙发利	1,106,950	19,537,667.50	3.77
8	600597	光明乳业	1,200,000	19,248,000.00	3.71
9	300168	万达信息	1,019,734	18,712,118.90	3.61
10	300188	美亚柏科	908,952	18,415,367.52	3.55

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	20,071,000.00	3.87
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	6,386,425.50	1.23
8	其他	-	-
9	合计	26,457,425.50	5.11

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	019407	14国债07	100,000	10,040,000.00	1.94
2	140007	14附息国债07	100,000	10,031,000.00	1.94
3	110015	石化转债	59,150	6,386,425.50	1.23

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损益明细

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

本基金本报告期末未投资股指期货。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	199,664.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	186,914.88
5	应收申购款	33,547.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	420,127.46

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	6,386,425.50	1.23

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	38,775,000.00	7.48	重大事项停牌
2	300271	华宇软件	23,695,876.10	4.57	重大事项停牌

§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	427,141,190.16
本报告期基金总申购份额	5,626,282.35
减:本报告期基金总赎回份额	31,828,643.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	400,938,829.10

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,200.00
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,200.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.49

注:本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金

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、关于同意国泰区位优势股票型证券投资基金募集的批复
2、国泰区位优势股票型证券投资基金基金合同
3、国泰区位优势股票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

国泰双利债券证券投资基金

2014 第二季度报告

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	国泰双利债券	
基金主代码	020019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年3月11日	
报告期末基金份额总额	566,677,551.46份	
投资目标	通过主要投资于债券等固定收益类品种,在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人谋求较高的当期收入和投资总回报。	
投资策略	本基金大类资产配置通过对未来一段时间股票、债券市场相对收益率的评价,主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。本基金将主要通过久期调整、收益率曲线、债券类属配置、骑乘策略、息差策略、利差策略、信用策略等构建固定收益类资产组合。本基金将通过新股申购策略,以及精选高分红能力和良好盈利增长能力的上市公司来构建股票投资组合。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×90%+上证红利指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国泰双利债券A	国泰双利债券C
下属两级基金的交易代码	020019	020020
报告期末下属两级基金的份额总额	445,842,349.43份	120,835,202.03份

§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)	
	国泰双利债券A	国泰双利债券C
1.本期已实现收益	7,517,321.07	1,606,446.75
2.本期利润	19,070,173.48	4,318,594.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0400	0.0385
4.期末基金资产净值	505,027,753.27	135,504,645.99
5.期末基金份额净值	1.133	1.121

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

1、国泰双利债券A:

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	3.66%	0.14%	2.69%	0.09%	0.97%	0.05%

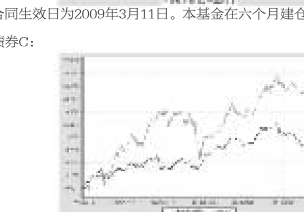
2、国泰双利债券C:

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	3.51%	0.15%	2.69%	0.09%	0.82%	0.06%

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

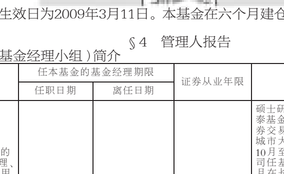
国泰双利债券证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月11日至2014年6月30日)

1. 国泰双利债券A:



注:本基金的合同生效日为2009年3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。

2. 国泰双利债券C:



注:本基金的合同生效日为2009年3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		
吴晨	本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券、国泰金龙债券的基金经理、绝对收益投资(事业)部总监助理	2013-10-25	-	12	硕士研究生,CFA,FRM。2001年6月加入国泰基金管理有限公司,历任股票交易员、债券交易员;2004年9月至2005年10月,英国城市大学卡斯商学院金融系学习;2005年10月至2008年3月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理;2008年4月至2009年3月在长信基金管理有限公司从事债券研究;2009年4月至2010年3月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010年4月起担任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理;2010年9月至2011年11月担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2011年12月起任国泰信用互利分级债券型证券投资基金的基金经理;2012年9月至2013年11月兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理,2013年10月起兼任国泰双利债券证券投资基金的基金经理。2014年3月起任绝对收益投资(事业)部总监助理。

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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

今年二季度以来,虽然微刺激政策逐步出台,但总体上经济增长乏力,制造业投资放缓,在房地产销量放缓的背景下,房地产投资的增速较难保持。消费方面,由于季节性和限制三公消费等因素,整体上也难有起色。5月出口增速回升幅度好于市场预期,一方面受到低基数影响,另一方面受人民币弱势,外贸稳增长政策出台以及外需继续好转等有利因素的推动,但总体依然处于较低水平。在消费和固定资产投资低迷的背景下,1-5月份的工业增加值仅为8.8%。通胀方面,6月CPI为2.48%,依然处于低位,全年来看,通胀压力不大,政府工作会议上3.5%的目标较易实现。

债券市场在流动性修复的背景下,出现了一波明显上涨,二季度收益率曲线长端大幅下行,10年国债收益率下行超过50个bp至4.9%的水平。产业债在前期大幅调整后也走出一波反弹行情。转债市场受到流动性充裕影响也产生估值修复,转股溢价率有一定提升。

本基金在季度初加大组合杠杆水平,适当拉长组合久期,积极参与市场反弹,取得一定成效。同时对持仓品种进一步进行排查、梳理,在市场反弹中进行结构调整。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国泰双利债券A 在报告期内的净值增长率为3.66%,同期业绩比较基准收益率为2.69%。

国泰双利债券C 在报告期内的净值增长率为3.51%,同期业绩比较基准收益率为2.69%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年,经济震荡下行的整体格局难以逆转,但财政收入增速稳定、通胀尚无压力,留给了政府较为充足的调节空间,因此经济失速的风险较小。流动性方面,在M2及社融余额同比增速皆位于历史低位的情况下,货币政策难以重回紧缩,因此,流动性预期的稳定将对债券市场仍然形成支撑。但随着政府刺激政策的不断出台,经济走出低谷的预期将逐步抬升,市场做多情绪激有可能受到压制,不排除三季度债券市场出现宽幅震荡整理的可能性。

三季度我们将适当继续调整组合结构,保持相对中性的组合久期以及持仓结构,维持目前的杠杆水平,进行一定波段操作;权益类资产维持谨慎的投资策略,积极降低组合波动率,继续寻求基金净值的平稳增长。

§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	843,064,397.60	95.29
	其中:债券	843,064,397.60	95.29
	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	-	-
	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	18,957,987.60	2.14
7	其他各项资产	22,733,276.75	2.57
8	合计	884,755,661.95	100.00

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

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	102,563,750.00	16.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	101,775,000.00	15.89
	其中:政策性金融债	101,775,000.00	15.89
4	企业债券	466,783,647.60	72.87
5	企业短期融资券	171,942,000.00	26.84
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	843,064,397.60	131.62

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	130018	13附息国债18	700,000	70,000,000.00	10.93
2	122776	11新光债	538,520	53,749,681.20	8.39
3	1280089	12联泰债	500,000	51,340,000.00	8.02
4	122616	12黔铁债	484,340	49,678,753.80	7.76
5	122185	12力帆01	301,760	30,628,640.00	4.78

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损益明细

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

本基金本报告期末未投资股指期货。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	11,678.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,668,074.86
5	应收申购款	53,523.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,733,276.75

5.11.4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。

5.11.5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

项目	国泰双利债券A	国泰双利债券C
本报告期期初基金份额总额	468,186,367.36	94,078,749.20
本报告期基金总申购份额	52,704,747.17	39,887,595.33
减:本报告期基金总赎回份额	75,048,765.10	13,131,142.50
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	445,842,349.43	120,835,202.03

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	18,655,783.58
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	18,655,783.58
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.29

注:本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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、关于同意国泰双利债券证券投资基金募集的批复
2、国泰双利债券证券投资基金合同
3、国泰双利债券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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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)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