国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

【2012】第四季度报告

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：二〇一三年一月十九日

§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2013年1月16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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰中小盘成长股票(LOF)(场内简称:国泰小盘)
基金主代码	160211
交易代码	160211
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月19日
报告期末基金份额总额	855,801,500.64份
投资目标	本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票。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具有较好的成长性和基本面良好的中小盘股票为投资对象,采取自下而上,三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	本基金的业绩基准=35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司,属于高风险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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,022,004.24
2.本期利润	26,427,770.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325
4.期末基金资产净值	738,249,060.18
5.期末基金份额净值	0.863

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。

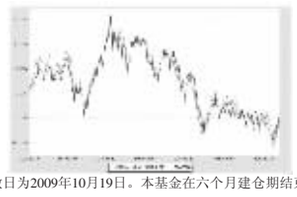
3.2 基金净值表现

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	3.98%	1.10%	2.11%	1.11%	1.87%	-0.01%

3.2.2自基金转型以来基金份额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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）
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10月19日至2012年12月31日)



注：本基金的合同生效日为2009年10月19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、国泰金鹰增长股票、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	2009-10-19	-	12	硕士研究生。2000年11月至2004年6月就职于申银万国证券研究所,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月兼任国泰金盛封闭的基金经理,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异常交易。

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

在截止2012年12月31日的本报告期内，基金单位净值从1.230元下跌到1.168元，基金在报告期内的净值增长率为-5.04%；基金份额保持在2.78亿份。

本报告期内美国市场呈下跌态势。10月份美国上市公司纷纷公布三季度季报，与一、二季报的亮丽相比，三季报整体让市场较为失望。各大科技、能源、原材料、工业企业中，多数季报低于预期，反映了美国实体经济在三季度比较疲软。但鉴于三季度欧美央行联手救市的效果尚未开始显现，企业对经济信心在三季度整体低迷，对三季报造成了较大影响。因此市场对于三季报低于预期的反应并不太激烈，大盘仅有小幅下跌。

然而11月6日美国大选结束以后，由于国会仍然维持分裂，市场对财政悬崖问题的担忧急剧升温，美股出现了大幅下跌，两天跌幅超过4%。尽管市场普遍预期财政悬崖问题最终达成一致将是大概率事件，但对“黑天鹅”事件的恐慌，以及获利了结的压力，仍导致市场大幅回调。进入12月后，随着财政悬崖谈判的进展，和美联储量化宽松幅度的加大，才让市场情绪逐渐缓和，带动主要股指全面反弹。整个报告期内纳斯达克100全收益指数下跌4.50%。

本报告期内，如统一以美元资产计价计算，本基金日均跟踪误差为0.09%，对应年化跟踪误差为1.49%，符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过0.5%、年跟踪误差不超过5%的限制。跟踪误差主要来源为股票组合最高仓位限制以及申购赎回的冲击。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年第四季度的净值增长率为-5.04%，同期业绩比较基准收益率为-4.50%。 注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应）。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国财政悬崖谈判终于在最后一刻达成初步一致。民主、共和两党在2012年的最后一天达成妥协，将多项将在2012年底到期的暂时减税法案中的大部分变为永久减税，避免美国经济滑入悬崖。需要注意的是，目前的协议方案并不是彻底的解决方案，而是将部分问题向后推延，2月底前关于债务上限、自动减支、政府预算等问题的谈判将继续，而在这些问题上两党的分歧仍然显著，可能届时会再次出现僵持不下的情形。

除财政悬崖问题的干扰以外，美国经济复苏的势头仍然明显。近期的经济数据显示，就业情况逐步改善，制造业开始回暖，房地产市场强劲复苏。而美联储宽松货币政策的进一步加码，决定日后的利率政策与经济数字挂钩，大大降低了央行决定对经济造成的不确定性的影响，也将持续刺激美国经济的增长。

整体而言，我们对纳斯达克100的中长期走势维持较为乐观的态度。但在2月底财政悬崖、债务上限相关问题的谈判落幕之前，投资者对谈判破裂等极端风险事件的担忧仍将持续影响市场，纳指100也会有较大波动。

§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	569,513,031.63	73.58
	其中:股票	569,513,031.63	73.58
2	固定收益投资	56,206,419.41	7.26
	其中:债券	56,206,419.41	7.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	58,200,242.30	7.52
	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	87,854,683.58	11.35
6	其他各项资产	2,280,386.03	0.29
7	合计	774,054,762.95	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	采掘业	29,660,070.00	4.02
C	制造业	244,144,948.24	33.07
C0	食品、饮料	27,612,900.90	3.74
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	41,988,723.70	5.69
C4	石油、化学、塑胶、塑料	22,536,023.75	3.05
C5	电子	1,214,850.00	0.16
C6	金属、非金属	74,290,877.50	10.06
C7	机械、设备、仪表	27,453,374.89	3.72
C8	医药、生物制品	49,048,197.50	6.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,566,960.44	6.44
F	交通运输、仓储业	7,079,748.00	0.96
G	信息技术业	7,262,500.00	0.98
H	批发和零售贸易	62,433,153.41	8.46
I	金融、保险业	18,343,500.00	2.48
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	93,208,190.54	12.63
L	传播与文化产业	59,813,961.00	8.10
M	综合类	-	-
	合计	569,513,031.63	77.14

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	7,600,000	66,652,000.00	9.03
2	300058	蓝色光标	2,600,607	59,813,961.00	8.10
3	600335	国机汽车	3,600,859	45,046,746.09	6.10
4	300043	星辉车模	2,552,506	41,988,723.70	5.69
5	002140	东华科技	1,816,228	39,920,691.44	5.41
6	000069	华侨城A	3,309,927	24,824,452.50	3.36
7	600572	康恩贝	2,260,344	22,038,354.00	2.99
8	300147	香雪制药	1,900,000	21,641,000.00	2.93
9	600489	中金黄金	1,200,000	19,956,000.00	2.70
10	601888	中国国旅	681,764	18,693,968.88	2.53

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	45,937,400.00	6.22
	其中:政策性金融债	45,937,400.00	6.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,178,000.00	1.38
6	中期票据	-	-
7	可转债	91,019.41	0.01
8	其他	-	-
9	合计	56,206,419.41	7.61

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	120228	12国开28	300,000	29,931,000.00	4.05
2	120305	12进出05	160,000	16,006,400.00	2.17
3	041261006	12渝外贸CP001	100,000	10,178,000.00	1.38
4	125887	中期转债	890	91,019.41	0.01

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	827,800.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,410,186.00
5	应收申购款	42,399.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,280,386.03

5.8.4 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	125887	中期转债	91,019.41	0.01

5.8.5 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	825,829,832.21
本报告期基金总申购份额	63,439,083.43
减:本报告期基金总赎回份额	33,467,415.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	855,801,500.64

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、关于同意国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF)募集的批复
2、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF)基金合同
3、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF)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

7.2 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。
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。

7.3 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
二〇一三年一月十九日

国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年一月十九日

§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2013年1月16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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰估值优势分级封闭(场内简称:国泰估值)	
基金主代码	160212	
基金运作方式	契约型基金。封闭期为三年，本基金(《基金合同》生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2010年2月10日	
报告期末基金份额总额	843,104,538.41份	
投资目标	坚持价值投资的理念，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	1、资产配置 本基金的资产配置策略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,重点考察市场估值水平,使用联邦(FED)模型和风险收益规划模型,确定大类资产配置方案。 2、行业配置 本基金的行业配置主要利用ROIC的持续性以及周期性规律，来优化配置相应的行业。ROIC,投资资本回报率,是评估资本投入回报有效性的常用指标。该指标主要用于衡量企业运用所有债权人和股东投入为企业获得现金盈利的能力,也用来衡量企业创造价值的能力。 3、个股选择策略 本基金的个股选择主要采取“自下而上”的策略。通过对企业的基本面和市场竞争格局进行分析,重点考察具有竞争力和估值优势上市公司股票,在实施严格的风险管理手段的基础上,获取持续稳定的经风险调整后的合理回报。 4、债券投资策略 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。 5、权证投资策略 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上,主要用于锁定收益和控制风险。 6、资产支持证券投资策略 对各档次资产支持证券利率敏感度进行综合分析。在给定提前还款率下,分析各档次资产支持证券的收益率和加权平均期限的变化情况。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为股票型基金,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于证券投资基金中的中高风险品种,理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券型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	
下属两级基金的基金简称	国泰优先	国泰进取
下属两级基金的交易代码	150010	150011
报告期末下属两级基金的份额总额	421,553,139.14份	421,551,399.27份
下属两级基金的风险收益特征	国泰优先份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	国泰进取份额则表现出高风险、收益相对较高的特征。

§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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-43,110,278.19
2.本期利润	-2,877,257.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0034
4.期末基金资产净值	648,608,742.02
5.期末基金份额净值	0.769

注：(1)本期已实现收益指特定资产本期利息收入、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。

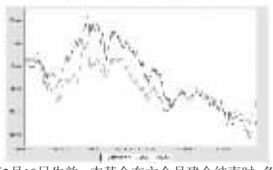
3.2 基金净值表现

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	-0.52%	1.01%	8.15%	1.02%	-8.67%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

国泰估值优势可分离交易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
(2010年2月10日至2012年12月31日)



注：本基金合同于2010年2月10日生效。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		
刘夫	本基金的基金经理、国泰金龙行业混合的基金经理、公司投资副总监	2011-12-23	-	18	硕士研究生,曾就职于人民银行深圳外汇经纪中心,中创证券,平安保险集团公司,2000年12月至2005年4月任宝盈基金管理有限公司债券组合经理,2005年4月至2008年4月任嘉实基金管理有限公司基金经理,2008年4月加入国泰基金管理有限公司,2008年6月起任公司投资副总监,2008年6月至2011年1月兼任财富管理中心投资总监,2011年3月至2012年8月任金鑫证券投资基金的基金经理,2011年12月起任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理,2012年8月起任国泰金龙行业混合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 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

2012年四季度，A股市场呈现出先抑后扬的走势，宏观经济的逐月企稳为市场的反转埋下了伏笔，而新一届党和国家领导人的一系列宣言也极大的激发了市场对未来经济形势重归强势的美好憧憬和积极心态。四季度，本基金逐步减持了白酒等年内涨幅较大的行业及个股，并逐步提高了家电、零售、纺织服装等低估值的消费及成长行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年四季度的净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准收益率为8.15%。

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2013年一季度，GDP增速将有望在四季度逐月回升之后维持在一个相对稳定的阶段，而市场在经历了去年12月的单边连续大涨之后，下一步的聚焦点很可能集中在两个方面：一是经济回升的持续性，是否还会再次回落；二是政府推进改革的力度与速度，是否能达到之前市场的预期。但不管一季度A股市场是否发生调整，本基金相信，2013年全年的宏观经济及股票市场的整体形势将好于过去的一年，因此任何市场调整都将是把握全年行情的重要买入机会。站在新的一年的起点，本基金将高度关注经济形势发生的变化，以及新一届政府推进改革的进程，谨记过去一年犯过的错误，努力为基金持有人创造一个稳健、持续的投资回报。

§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	493,004,215.07	63.14
	其中:股票	493,004,215.07	63.14
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	100,000,000.00	12.81
	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	186,752,249.10	23.92
6	其他各项资产	993,298.19	0.13
7	合计	780,749,762.36	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	采掘业	16,847,118.22	2.60
C	制造业	210,252,799.36	32.42
C0	食品、饮料	21,726,643.20	3.35
C1	纺织、服装、皮毛	25,943,404.48	4.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,670,626.65	5.65
C5	电子	22,555,915.50	3.48
C6	金属、非金属	34,347,199.38	5.30
C7	机械、设备、仪表	69,009,010.15	10.64
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	54,042,046.64	8.33
E	建筑业	49,914,601.96	7.70
F	交通运输、仓储业	55,951,425.76	8.63
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	50,441,152.02	7.78
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	55,555,071.11	8.57
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	493,004,215.07	76.01

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	601333	广深铁路	10,075,227	29,419,662.84	4.54
2	601006	大秦铁路	3,924,817	26,531,762.92	4.09
3	002029	七匹狼	1,374,121	25,943,404.48	4.00
4	300197	铁汉生态	736,293	24,150,410.40	3.72
5	002226	江南化工	1,939,469	23,603,337.73	3.64
6	601117	中国化学	2,861,254	23,576,732.96	3.63
7	600060	海信电器	2,231,050	22,555,915.50	3.48
8	002277	友阿股份	2,467,623	22,307,311.92	3.44
9	002567	唐人神	1,697,394	21,726,643.20	3.35
10	600011	华能国际	2,776,452	19,823,867.28	3.06

5.4 报告期末按券种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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	956,828.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,469.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	993,298.19

5.8.4 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债券。

5.8.5 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 基金份额变动

单位:份

	国泰估值优势分级封闭优先级(国泰优先)	国泰估值优势分级封闭普通级(国泰进取)
本报告期期初基金份额总额	421,553,139.14	421,551,399.27
本报告期期间总申购份额	-	-
减:本报告期期间总赎回份额	-	-
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	421,553,139.14	421,551,399.27

注：本基金封闭期为三年，自基金合同生效之日，至三年期末对应日止。封闭期内不接受投资者的申购与赎回。

§7 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

	国泰估值优势分级封闭优先级(国泰优先)	国泰估值优势分级封闭普通级(国泰进取)
报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	10,000,900	10,000,900
报告期期间买入总份额	-	-
报告期期间卖出总份额	-	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	10,000,900	10,000,900
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	2.37	2.37

注：期末持有的基金份额占基金总份额比例中的总份额指本级别基金的份额总额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、关于核准国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金募集的批复
2、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金基金合同
3、国泰估值优势可分离交易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
二〇一三年一月十九日

国泰纳斯达克100指数证券投资基金

【2012】第四季度报告

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：二〇一三年一月十九日

§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2013年1月16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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰纳斯达克100指数(QDII)
基金主代码	160213
交易代码	160213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月29日
报告期末基金份额总额	278,388,922.54份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,以低成本、低换手率实现本基金对纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index,以下简称“标的指数”)的有效跟踪,追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况导致基金无法及时获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。 本基金的风险控制目标是追求日均跟踪误差不超过0.5%，年跟踪误差不超过5%(注:以美元资产计价计算)。
业绩比较基准	纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index)收益率(总收益指数收益率)(注:以美元计价计算)。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，跟踪标的指数市场表现，目标为获取市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。
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
境外资产托管人英文名称	State Street Bank and Trust Company
境外资产托管人中文名称	美国道富银行

§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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,623,117.15
2.本期利润	-17,683,307.02
3.加权平均基金