国泰双利债券证券投资基金

【2013】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	609,003,434.67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	502,612,587.45份	106,390,847.22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(2013年10月1日-2013年12月31日)	
	国泰双利债券A	国泰双利债券C
1.本期已实现收益	4,875,290.05	808,591.46
2.本期利润	-6,815,923.85	-2,223,577.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0139	-0.0162
4.期末基金资产净值	536,977,438.33	112,757,258.65
5.期末基金份额净值	1.068	1.060

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	-1.29%	0.17%	-2.53%	0.16%	1.24%	0.01%

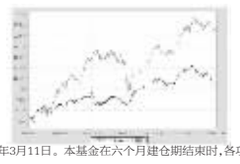
2.国泰双利债券C:

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	-1.30%	0.16%	-2.53%	0.16%	1.23%	0.00%

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

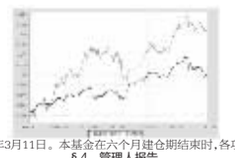
国泰双利债券证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年3月11日至2013年12月31日)

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		
胡永青	本基金的基金经理、国泰货币市场、国泰信用债券的基金经理,固定收益部总助理。	2011-12-05	2013-10-25	10	硕士研究生,2003年2月至2008年8月在天安保险担任固定收益组合经理;2008年8月至2011年8月在信诚基金担任投资经理;2011年8月加入国泰基金管理有限公司,自2011年12月起至2013年10月担任国泰双利债券证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理,2012年7月至2013年10月兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理。2013年6月至2013年10月任固定收益部总监助理。
吴晨	本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券、国泰金龙债券证券投资基金的基金经理	2013-10-25	-	11	硕士研究生,CFA,FRM,11年证券基金从业经历。2001年6月至2004年9月在国泰基金管理有限公司任交易员,2004年9月至2005年10月在英国城市大学卡斯商学院金融系学习,2005年10月至2008年4月在国泰基金管理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工作,2009年4月至今在国泰基金管理有限公司工作,2010年4月起任国泰金龙债券证券投资基金基金经理,2010年9月至2011年11月兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金经理,2011年12月起兼任国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金经理,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。

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

2013年四季度国内宏观经济形势仍然处于弱复苏态势,复苏速度基本符合市场前期预期。12月汇丰中国制造业PMI终值为50.5,为三个月以来的最低值,接近荣枯线水平,其中新出口订单终值49.1,创四个月最低水平。与此同时,CPI指数虽然略有抬升但依然维持在3左右的较低水平。但为了控风险、促使市场去杠杆,加速利率市场化进程,央行仍然维持中性略紧的货币政策。受资金面紧张影响,债券市场继续大幅调整,10年国债在三季度上行50个bp的基础上继续大幅上行50个bp,达到4.6%的水平,创出近几年来的新高。信用债市场呈现补跌状态,城投债收益率上行超过1%,达到11年底的水平,信用利差有所恢复,部分交易所两年左右的公司债券年化收益率达到百分之十几的水平,为历年来最高转债市场受资金面以及正股影响同样表现不佳,整个固定收益市场四季度一片惨淡。

本基金在四季度初固大幅降低组合权益资产仓位,债券杠杆水平以及组合久期,同时对持仓品种进行排查、梳理以及调整,在市场大幅波动中维持了净值的相对平稳。

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-1.29%,同期业绩比较基准收益率为-2.53%。

国泰双利债券C 在报告期内的净值增长率为-1.30%,同期业绩比较基准收益率为-2.53%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2014年宏观经济将有望继续探底回升,但回升幅度能否达到市场预期依然值得商榷。政府对GDP下线的容忍度在不断提高,出台大规模刺激政策推动经济增长的可能性不大。通胀方面,在实体经济需求较弱的背景下,食品价格尤其是猪肉价格引起的结构性通胀压力不大,另外,美元指数的上行预期也有利于压制大宗商品价格,减轻输入性通胀压力,一度通胀大幅反弹的概率较低。从基本面的角度来看,目前的债券收益率尤其是利率债以及高等级信用债的收益率水平已经反映了非常乐观的对于经济增长的预期,但目前债券市场的主导因素是资金面情况,预计一季度仍然难以看见货币政策实质性放松,在利率市场化的初期阶段我们仍然需要承受资金价格的高企。同时在结构转型的大背景下,部分高收益债发行主体或面临融资渠道受限的窘境,导致流动性紧张,进而诱发信用风险。信用利差可能维持高位甚至进一步扩大。

2014年一季度我们将适当调整组合结构,增加高等级债券的投资力度,维持略低的杠杆水平,进行一定波段操作;权益类资产维持相对谨慎的投资策略,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	6,920,600.00	0.91
	其中:股票	6,920,600.00	0.91
2	固定收益投资	730,268,824.10	95.88
	其中:债券	730,268,824.10	95.88
	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	6,324,153.07	0.83
6	其他各项资产	18,168,637.99	2.39
7	合计	761,682,215.16	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	3,295,600.00	0.51
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,625,000.00	0.56
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	6,920,600.00	1.07

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	002400	省广股份	100,000	3,625,000.00	0.56
2	000895	双汇发展	70,000	3,295,600.00	0.51

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	32,447,260.00	4.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	498,315,564.10	76.70
5	企业短期融资券	199,506,000.00	30.71
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	730,268,824.10	112.39

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	122776	11新光债	556,090	55,497,782.00	8.54
2	1280089	12联泰债	500,000	50,665,000.00	7.80
3	122616	12黔铁债	489,930	48,748,035.00	7.50
4	122185	12力帆01	329,990	32,768,007.00	5.04
5	041366011	13津保税CP002	300,000	29,886,000.00	4.60

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	169,732.79
2	应收证券清算款	140,525.09
3	应收股利	-
4	应收利息	17,843,833.64
5	应收申购款	14,546.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,168,637.99

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

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	715,205,005.23	125,010,795.17
本报告期基金总申购份额	235,043,090.87	29,275,450.39
减:本报告期基金总赎回份额	447,635,508.65	47,895,398.34
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	502,612,587.45	106,390,847.22

§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。

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

国泰现金管理货币市场基金

【2013】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	国泰现金管理货币	
基金主代码	020031	
交易代码	020031	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月11日	
报告期末基金份额总额	2,746,814,426.77份	
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性基础上,力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	1.整体配置策略 基于对国家宏观政策(财政政策、货币政策等)和短期资金供求状况的深入研究,合理预期短期利率变化趋势,动态确定投资组合的平均剩余期限。 2.类别资产配置策略 基于对各类别资产的流动性特征分析(日均成交量、交易方式、市场流量)、收益率水平(到期收益率、利息支付方式、利息税务处理、类别资产收益差异等)和风险特征(信用等级、波动性)的分析,确定投资组合的类别资产配置比例。 3.明细资产配置策略 基于对明细资产的流动性、剩余期限和信用等级的分析,根据明细资产的收益率与剩余期限的配比、以及流动性指标等优化配置各明细资产。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准:七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国泰现金管理货币A	国泰现金管理货币B
下属两级基金的交易代码	020031	020032
报告期末下属两级基金的份额总额	449,043,111.46份	2,297,771,315.31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(2013年10月1日-2013年12月31日)	
	国泰现金管理货币A	国泰现金管理货币B
1.本期已实现收益	3,677,649.71	23,426,218.02
2.本期利润	3,677,649.71	23,426,218.02
3.期末基金资产净值	449,043,111.46	2,297,771,315.31

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.国泰现金管理货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2380%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.8977%	0.0019%

注:本基金收益分配按月结转份额。

2.国泰现金管理货币B:

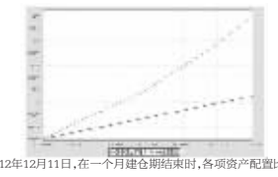
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2979%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.9576%	0.0019%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

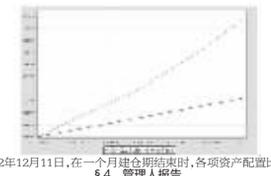
国泰现金管理货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年12月11日至2013年12月31日)

1、 国泰现金管理货币A



注:本基金合同生效日为2012年12月11日,在一个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

2、 国泰现金管理货币B



注:本基金合同生效日为2012年12月11日,在一个月建仓期结束时,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		
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、国泰金鹿保本混合、国泰目标收益保本混合、国泰淘金互联网的基金经理	2012-12-11	-	5	硕士研究生,5年证券基金从业经历。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 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

2013年国内经济增长呈现一季度小幅下滑,二季度小幅反弹,三季度再次小幅下滑的特征,经济增长容忍度提高,通胀可控,经济工作重点是促进经济结构调整,包括去产能和去杠杆,对应的货币政策立场是控制增量、盘活存量金融资源。我们预计各类机构争夺有限的资金资源仍是2014年市场的主要特征,这也是利率市场化的要义之一。在这样的背景下,资金面易紧难松,资金价格易上难下,债券收益率大概率保持高位。

期望债券市场迎来转机,需要增量资金资源的投放。而触发增量资金资源投放的催化剂可能表现在如下几个方面:一是信用风险事件集中爆发;二是高利率严重抑制经济增长突破政府控制的下限;三是高利率影响系统重要性银行的正常经营,比如国开行融资成本显著超过其资产收益引起国开行融资链危机等。

投资操作方面,本基金组合久期短,对流动性要求高,仍以配置协议存款为主,并且到期日的安排尽量与机构持有人的赎回安排匹配,或者选在月末、节假日前、季末、年末等时点;同时在不影响流动性的前提下优选中高等级短期融资券,增强组合调整的灵活性。

§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	固定收益投资	319,603,369.28	11.54
	其中:债券	319,603,369.28	11.54
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	201,501,142.25	7.27
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,178,621,008.21	78.64
4	其他资产	70,522,806.80	2.55
5	合计	2,770,248,326.54	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.50	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	21,759,749.12	0.79
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例(%)	原因	调整期
1	2013-10-09	22.48	10月9日该基金因规模缩减,融资余额被动超过当日资产净值的20%。	由于该笔正回购资产10月10日到期,到期后融资余额比例自动下降,达到法规要求。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	32
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	83
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	70.70	0.79
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	16.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	3.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	6.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	0.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.28	0.79

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	摊余成本(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	149,735,061.18	5.45
	其中:政策性金融债	149,735,061.18	5.45
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	169,868,308.10	6.18
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	319,603,369.28	11.64
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130201	13国开01	600,000	59,986,107.44	2.18
2	071301009	13招商CP009	300,000	29,996,572.32	1.09
3	071321002	13渤海证券CP002	300,000	29,995,571.46	1.09
4	110203	11国开03	300,000	29,988,481.88	1.09
5	130218	13国开18	300,000	29,850,116.42	1.09
6	041360003	13陕高速CP001	200,000	20,017,549.84	0.73
7	071316007	13华泰证券CP007	200,000	19,998,582.21	0.73
8	071330001	13财通证券CP001	200,000	19,997,020.99	0.73
9	130248	13国开48	200,000	19,980,811.71	0.73
10	041359020	13川铁投CP001	200,000	19,980,665.83	0.73

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0389%
报告期内偏离度的最低值	-0.0078%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0060%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.8.2本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本未超过基金资产净值的20%。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	31,440,597.30
4	应收申购款	39,082,209.50
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	70,522,806.80

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰现金管理货币A	国泰现金管理货币B
报告期期初基金份额总额	85,813,734.21	293,031,562.68
报告期期间基金总申购份额	1,031,452,312.21	2,333,308,663.71
报告期期间基金总赎回份额	668,222,934.96	328,568,911.08
报告期期末基金份额总额	449,043,111.46	2,297,771,315.31

§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、关于同意国泰现金管理货币市场证券投资基金募集的批复

2、国泰现金管理货币市场证券投资基金基金合同

3、国泰现金管理货币市场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。

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)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

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

【2013】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	国泰事件驱动股票	
基金主代码	020023	
交易代码	020023	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年8月17日	
报告期末基金份额总额	237,380,687.97份	
投资目标	深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的事件性投