国泰货币市场证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰货币
基金主代码	020007
交易代码	020007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月21日
报告期末基金份额总额	4,215,103,193.49份
投资目标	在保证本金安全和资产流动性最大化的前提下,追求超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要为投资者提供流动性现金管理工具,主要结合短期利率变动,合理安排债券组合期限和类属比例,在保证本金安全性、流动性的前提下,获得超过基准的较高收益。根据对宏观经济指标长期趋势的判断、市场预期相对于趋势偏离的程度和各类金融工具的流动性特征,决定组合中债券与其他资产的比例分布。考虑法律法规的相关规定,各类属资产的到期收益率、税收、相对收益差额及不同类属资产的流动性指标等因素决定债券组合的类属配置。通过期限配置和收益率曲线配置来建立债券组合。
业绩比较基准	同期7天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	14,475,700.97
2.本期利润	14,475,700.97
3.期末基金资产净值	4,215,103,193.49

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

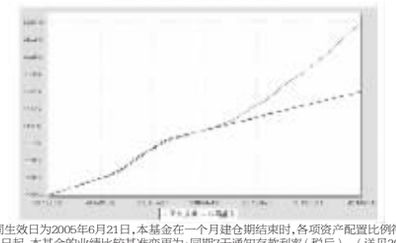
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.1222%	0.0039%	0.3403%	0.0000%	0.7819%	0.0039%

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

国泰货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2005年6月21日至2014年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2005年6月21日,本基金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)自2009年1月1日起,本基金的业绩比较基准变更为:同期7天通知存款利率(税后)。(详见2008年12月29日在《中国证券报》刊登的《关于变更国泰货币市场证券投资基金业绩比较基准和修改基金合同的公告》)

§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		
娄南林	本基金的基金经理,国泰现金管理货币、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、国泰日称收益保本混合、国泰淘金互联网的基金经理	2012-12-03	-	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月起担任国泰货币市场证券投资基金及国泰现金管理货币市场基金的基金经理,2013年3月起来任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2013年9月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、国泰日称收益保本混合型证券投资基金的基金经理。2013年11月起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的约定,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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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

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三期叠加的阶段;在系列稳增长以及以降低实体经济融资成本为目标的货币政策措施的作用下,2014年三季度,经济领先指标震荡反复,经济同步指标再创新低。

三季度,以降低实体经济融资成本为目标的货币政策措施陆续出台,以及央行连续两次下调14天正回购利率,尽管有新股申购的干扰,但银行间质押式回购利率保持低位,货币市场预期较为稳定。由于短期融资券供给较多,短融收益率下行较慢,与回购利率的利差仍然较大,但低等级短融需求较弱,收益率仍高位震荡。

就本基金操作而言,三季度,本基金持有人结构发生了较大变化,持有份额低于500万的投资者占比显著提升,基金规模稳中有升,投资策略相对积极,以期限1-6个月的协议存款为底仓,保持较高比例的信用债持仓,优选信用资质较优的民企类短融,在提高基金静态收益率的同时为持有人获取稳定回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第三季度的净值增长率为1.1222%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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,国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。

在央行稳定货币市场利率的工具创新不断的背景下,以及基于政府决策部门力主降低实体经济融资成本的考虑,预计四季度货币市场利率将保持稳定。尽管受新股申购的干扰会有波动,但在货币政策工具的积极配合下,银行间资金面波幅大幅下降,预计这一走势在四季度仍将持续。影响货币市场利率的不确定性因素主要集中于海外发达经济体的货币政策差异及其对我国跨境资本流动预期和国内货币政策的影响。

本基金投资操作方面,在跟踪经济增长、通胀、货币政策操作和资金价格的基础上,四季度,在有效控制信用风险的基础上,延续相对积极的投资策略,保持投资收益吸引力,为持有人在管理好流动性的前提下获取持续稳定的投资回报。

未来,本基金将秉持绝对收益的理念,力争在复杂多变的市场中理清大类资产配置的思路,将积极依托公司内外部研究力量,密切跟踪国内外经济形势的发展,研究分析各方面因素对市场的影响和变化,完善优化投资策略,奉行国泰基金“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	固定收益投资	830,636,370.33	19.67
	其中:债券	830,636,370.33	19.67
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	639,342,319.02	15.14
	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	2,018,863,905.75	47.81
4	其他资产	734,226,399.59	17.39
5	合计	4,223,068,994.69	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.43	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	148
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

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	34.62	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	8.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	16.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	13.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	83.25	-

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	260,264,394.53	6.17
	其中:政策性金融债	260,264,394.53	6.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	570,371,975.80	13.53
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	830,636,370.33	19.71
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序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	041464063	14华西CP002	1,200,000	120,004,829.08	2.85
2	140317	14进出17	1,100,000	110,112,920.78	2.61
3	041458064	14鲁宏桥CP001	600,000	60,128,511.78	1.43
4	140320	14进出20	500,000	50,115,617.42	1.19
5	041466019	14常高新CP001	500,000	50,024,194.89	1.19
6	041461046	14渝外贸CP001	400,000	40,001,449.83	0.95
7	140207	14国开07	300,000	30,052,454.42	0.71
8	041461039	14华信资产CP001	300,000	30,005,412.79	0.71
9	130243	13国开43	300,000	30,005,116.43	0.71
10	041476001	14西安产灞CP001	300,000	30,002,999.94	0.71

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	0.1258%
报告期内偏离度的最低值	0.0047%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0393%

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	20,201,963.42
3	应收利息	15,599,250.75
4	应收申购款	698,156,501.62
5	其他应收款	268,683.80
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	734,226,399.59

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,500,412,826.64
报告期基金总申购份额	5,791,616,941.02
报告期基金总赎回份额	3,076,926,574.17
报告期期末基金份额总额	4,215,103,193.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014-09-26	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00%
合计			20,000,000.00	20,000,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、关于同意国泰货币市场证券投资基金募集的批复

2、国泰货币市场证券投资基金基金合同

3、国泰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
二〇一四年十月二十七日

国泰金马稳健回报证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金马稳健混合
基金主代码	020005
交易代码	020005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月18日
报告期末基金份额总额	4,633,283,446.20份
投资目标	通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置,高度适应中国宏观经济的发展变化。紧盯不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司,最大程度地分享中国宏观经济的成长成果,为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。
投资策略	本基金采取定性与定量分析相结合的方式,通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险;通过对不同时期与GDP增长密切相关的投资、消费、进出口等因素的深层研究,准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司;通过个股选择,挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面,主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资管理。基金组合投资的基本范围:股票资产40%-95%;债券资产55%-0;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准=60%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数]
风险收益特征	本基金属于中低风险的平衡型基金产品,基金的预期收益高于债券型基金,风险程度低于激进的股票型基金。
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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	-75,000,523.74
2.本期利润	204,759,388.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0418
4.期末基金资产净值	3,091,712,686.56
5.期末基金份额净值	0.667

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。

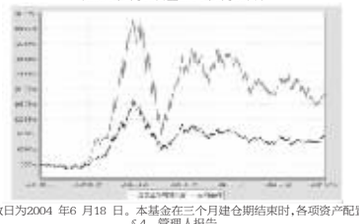
3.2 基金净值表现

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	6.72%	0.88%	9.98%	0.47%	-3.26%	0.41%

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

国泰金马稳健回报证券投资基金
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
(2004年6月18日至2014年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2004年6月18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		
贾成东	本基金的基金经理,国泰保本混合、国泰国证医药卫生行业指数分级的基金经理	2013-11-14	-	6	硕士研究生,2008年2月加入国泰基金管理有限公司,历任量化、宏观、策略、保险及银行研究员,2012年2月至2014年3月任研究部总监助理,2013年11月起任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2014年6月起任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰保本混合型证券投资基金的基金经理。
王航	本基金的基金经理,国泰事件驱动股票、国泰金鑫股票(原国泰金鑫封闭)、国泰金龙行业混合、国泰国策驱动混合、国泰金马稳健混合的基金经理、权益投资总监	2014-03-17	-	13	硕士研究生,CFA,曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2010年4月至2014年9月兼任金鑫证券投资基金的基金经理,2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票型证券投资基金的基金经理,2013年9月起兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2014年2月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2014年3月起兼任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2014年9月起兼任国泰金鑫股票型证券投资基金的基金经理。2013年9月至2014年3月任投资副总监,2014年3月起任权益投资总监。

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的约定,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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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,本基金与基金管理人旗下国泰沪深300指数证券投资基金发生一次同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,国泰沪深300指数证券投资基金为以完全复制为目标的指数基金,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

三季度经济遭遇拐点,增长动能有所放缓。但股票市场走势与经济基本面发生背离,三季度A股走势强劲,特别进入九月迎来普涨局面,沪深300涨幅4.82%,创业板涨幅8.17%。分行业看,国防军工以及前期涨幅落后的农林牧渔、交通运输、钢铁等行业取得明显超额收益;银行、家电和医药等行业表现相对落后。

本基金三季度维持了较高的股票仓位,重点配置新能源汽车产业链、光伏、智能装备等产业方向,在三季度末增加了前期表现落后的医药、银行等行业的配置。但三季度市场分化仍然明显,本基金所重点投资行业和品种在三季度上涨幅度不大,因此虽然股票配置比例较高但未能取得预期投资效果。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年第三季度的净值增长率为7.57%,同期业绩比较基准收益率为10.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,经济下行已成市场共识,宏观基本面短期仍难以成为市场走势的决定因素;四中全会、沪港通、三季度经济数据、上市公司三季报等事件都将在10月份发生,市场对这些事件的不同解读可能引发市场短期震荡。A股市场中的小盘科技股一方面受到海外科技股近期明显回调影响,另一方面,高估值和高涨幅也将再次面临业绩的考验。但是,对市场整体而言,无风险利率水平趋势性下降,金融体系充裕的资金仍然在寻求出路,加上改革有望在四中全会后进一步加快推进,等等这些促使今年股市和经济出现背离走势的逻辑并没有发生变化,因此我们预期四季度A股仍然维持窄幅震荡向上的格局。投资方向上,改革和转型仍然是市场的主题词,符合社会进步和技术发展大方向的智能装备、新能源和新能源汽车和互联网是未来具备巨大发展空间的行业,也是我们选取的重点投资方向;我国在发展中所遇到的一些瓶颈问题,例如安全、环保等急需解决,相关行业仍然有较大的整合和增长潜力;此外,经过调整后的以医药为代表的稳定增长的品种也有望在四季度完成估值切换。

§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	2,811,200,982.15	89.64
	其中:股票	2,811,200,982.15	89.64
2	固定收益投资	82,504,920.00	2.63
	其中:债券	82,504,920.00	2.63
	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	44,650,142.33	1.42
	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	176,379,289.20	5.62
7	其他资产	21,231,163.31	0.68
8	合计	3,135,966,496.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	2,142,055,546.33	69.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,748,808.60	2.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	41,184,000.00	1.33
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	45,370,559.82	1.47
J	金融业	261,082,195.36	8.44
K	房地产业	115,755,388.04	3.74
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	140,004,484.00	4.53
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	2,811,200,982.15	90.93

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	600401	海润光伏	20,646,937	184,109,432.13	5.95
2	000625	长安汽车	12,885,457	176,530,760.90	5.71
3	600587	新华医疗	4,590,558	171,732,774.78	5.55
4	002672	东江环保	4,232,300	140,004,484.00	4.53
5	600660	福耀玻璃	11,500,000	120,980,000.00	3.91
6	600563	法拉电子	3,511,443	119,459,290.86	3.86
7	600685	广船国际	4,411,355	111,474,940.85	3.61
8	601318	中国平安	2,655,873	109,793,789.82	3.55
9	002353	杰瑞股份	2,593,971	101,112,989.58	3.27
10	600150	中国船舶	2,692,310	98,000,084.00	3.17

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	20,058,000.00	0.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,896,000.00	0.97
	其中:政策性金融债	29,896,000.00	0.97
4	企业债券	20,758,000.00	0.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,792,920.00	0.38
8	其他	-	-
9	合计	82,504,920.00	2.67

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	1280089	12联泰债	200,000	20,758,000.00	0.67
2	019322	13国债22	200,000	20,058,000.00	0.65
3	110028	冠城转债	99,940	11,792,920.00	0.38
4	140204	14国开04	100,000	10,024,000.00	0.32
5	110240	11国开40	100,000	9,994,000.00	0.32

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,026,087,549.51
报告期基金总申购份额	6,978,101.57
减:报告期基金总赎回份额	399,782,204.88
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,633,283,446.20

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。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、关于同意设立国泰金马稳健回报证券投资基金的批复

2、国泰金马稳健回报证券投资基金合同

3、国泰金马稳健回报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
二〇一四年十月二十七日

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月23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7月1日起至9月30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	141,613,115.42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资机会,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上,将事件性因素作为投资的主线,并将事件驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。 具体而言,本基金的投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即采用基金管理人的资产配置评估模型(Melva),依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例;其次是行业配置,即从估值水平和发展前景两个角度出发,注重事件性因素对行业影响的分析,采取定性和定量分析相结合的方法,对行业进行优化配置和动态调整;最后,在大类资产配置和行业配置的基础上,通过对影响上市公司当前及未来价值的事件性因素进行全面的分析,深入挖掘受益于事件因素或市场估值未能充分体现事件影响的上市公司股票,在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下,完成本基金投资组合的构建,并依据事件影响的深入对其进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、相对较高预期收益的品种。
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 |