国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金

【2014】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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2015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2014年10月23日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰国证食品饮料行业指数分级
场内简称	国泰食品
基金主代码	160222
交易代码	160222
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年10月23日
报告期末基金份额总额	1,604,656,141.97份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数,追求基金净值收益率与业绩比较基准之间的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1.股票投资策略 本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。但因特殊情况(如成份股长期停牌,成份股发生变更,成份股权重由于自由流通量发生变化,成份股公司行为,市场流动性不足等)导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。 2.债券投资策略 基于流动性管理的需要,本基金可以投资于到期日在一年期以内的政府债券、央行票据和金融债,债券投资的目的是保证基金资产流动性并提高基金资产的投资收益。 3.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	国证食品饮料行业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金虽为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。 运作过程中,本基金共有三类基金份额,分别为国泰食品份额、食品A份额、食品B份额。
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

下属分级基金的基金简称	国泰食品	食品A	食品B
下属分级基金的场内简称	国泰食品	食品A	食品B
下属分级基金的交易代码	160222	150198	150199
报告期末下属分级基金的份额总额	88,394,399.97份	758,130,871.00份	758,130,871.00份
下属分级基金的风险收益特征	国泰食品份额为普通的股票型指数基金份额,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	食品A份额的预期风险和预期收益较低。	食品B份额采用了杠杆式的结构,预期风险和预期收益有所放大,将高于普通的股票型基金。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

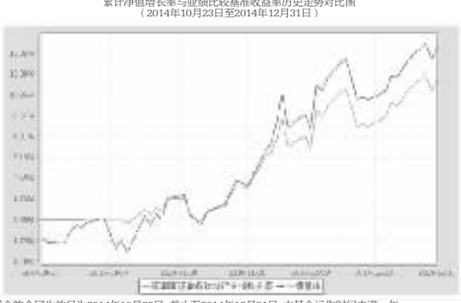
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月23日(基金合同生效日)-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	3,824,876.00
2.本期利润	119,186,464.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1336
4.期末基金资产净值	1,791,220,596.29
5.期末基金份额净值	1.1163

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	11.63%	0.96%	14.29%	1.24%	-2.66%	-0.28%

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
国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年10月23日至2014年12月31日)



注:(1)本基金的合同生效日为2014年10月23日,截止至2014年12月31日,本基金运作时间未满一年。
(2)本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓结束时,确保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		
曹成东	本基金的基金经理、国泰金马稳健混合、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	2014-10-23	-	6年	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、煤炭及银行研究员,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,2014年10月起任国泰国证食品饮料行业指数分级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
2014年四季度A股行情整体出现较大幅度上涨。特别是央行通过降息给投资者带来了充足的信心,致使部分高弹性品种大幅上涨。四季度中,上证指数整体上涨36.84%,而国证食品指数则因为其稳定增长的属性在四季度中只上涨了10.93%。
本报告期内,我们根据对市场行情分析判断以及日常申赎情况,对股票仓位及头寸进行了合理安排,将跟踪误差控制在合理水平,作为行业分级基金,本基金为不同风险偏好的投资者提供了不同风险收益特征的投资工具,分级份额在场内保持一定的交易量。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本基金在2014年第四季度的净值增长率为11.63%,同期业绩比较基准收益率为14.29%。
4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
我们认为2015年一季度食品行业将存在较大的投资机会。一方面在整体A股市场估值提升的状况下,食品行业提升的幅度较小,存在补涨的机会;另一方面,春节旺季效应也会给整个行业带来较好的关注度。
从投资机会来看,稳定增长、低估值、春节因素和反腐进入常态化都意味着国证食品将有不俗的表现。
国证食品饮料行业指数包含了沪深两市50家主要上市公司,能够表征食品饮料行业的整体表现。建议投资者利用国泰国证食品饮料行业指数分级基金,积极把握食品饮料行业的投资机会。

§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	1,665,893,580.05	92.78
	其中:股票	1,665,893,580.05	92.78
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	120,906,884.92	6.73
7	其他资产	8,707,176.55	0.48
8	合计	1,795,507,641.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1积极投资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	58,658,565.52	3.27
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	-	-
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	58,658,565.52	3.27

5.2.2消极投资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	1,601,444,189.53	89.41
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	5,790,825.00	0.32
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	1,607,235,014.53	89.73

5.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.5.1期末指数投资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

代码	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	600887	伊利股份	9,231,639	264,301,824.57	14.76
2	600519	贵州茅台	1,284,382	243,544,514.84	13.60
3	000858	五粮液	6,800,193	146,204,149.50	8.16
4	000895	双汇发展	2,549,494	80,436,535.70	4.49
5	002304	洋河股份	966,535	76,404,591.75	4.27
6	000568	泸州老窖	2,727,752	55,646,140.80	3.11
7	600600	青岛啤酒	1,257,833	52,552,262.74	2.93
8	002570	贝因美	2,590,452	41,939,417.88	2.34
9	600597	光明乳业	2,392,900	41,780,034.00	2.33
10	000729	燕京啤酒	5,086,709	40,642,804.91	2.27

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	603288	海天味业	678,027	27,087,178.65	1.51
2	002387	黑牛食品	682,552	10,347,488.32	0.58
3	002286	保龄宝	1,143,700	9,069,541.00	0.51
4	002143	高金食品	445,965	6,595,822.35	0.37
5	002726	龙大肉食	256,390	5,558,535.20	0.31

5.4 报告期末投债券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序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
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(除"中国平安"公告其子公司违规情况外),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。
根据2014年12月8日中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")发布对该公司控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")的《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》(2014)103号,决定对平安证券给予警告,没收海联讯保荐业务收入400万元,没收承销股票违法所得2,867万元,并处以440万元罚款;同时对保荐人韩长风、霍永涛给予警告,并分别处以30万元罚款,撤销证券从业资格。
本基金管理人此前投资中国平安股票时,严格执行了公司的投资决策流程,在充分调研的基础上,按规定将该股票纳入本基金股票池,而后进行了投资,并进行了持续的跟踪研究。
该情况发生后,本基金管理人就中国平安子公司受处罚事件进行了及时分析和研究,认为平安证券存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。
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	154,709.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,415.03
5	应收申购款	8,519,051.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,707,176.55

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可转换债券。
5.11.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1期末指数投资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指数投资中不存在流通受限情况。
5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前五名积极投资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	国泰食品	食品A	食品B
报告期期初基金份额总额	172,174,328.81	143,387,140.00	143,387,140.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,338,988,847.29	-	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	193,281,314.13	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-1,229,487,462.00	614,743,731.00	614,743,731.00
报告期期末基金份额总额	88,394,399.97	758,130,871.00	758,130,871.00

§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.关于同意设立国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的批复
2.国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金合同
3.关于同意国泰国证食品饮料行业指数分级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
二〇一五年一月二十一日

国泰金龙行业精选证券投资基金

【2014】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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金龙行业混合
基金主代码	020003
交易代码	020003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月5日
报告期末基金份额总额	534,039,722.99份
投资目标	有效把握我国行业的发展趋势,精心选择具有良好行业背景的成长性企业,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取定量分析与定性分析相结合的方式,通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险;通过行业精选,确定相投资的优势行业及相应比例;通过个股选择,挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均,债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数 基金整体业绩比较基准=75%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+25%×[上证国债指数]。
风险收益特征	承担中等风险,获取相对超额回报。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

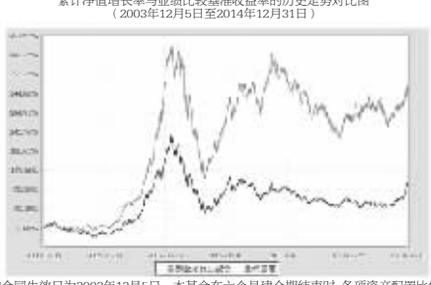
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	45,268,440.99
2.本期利润	22,792,844.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0392
4.期末基金资产净值	283,463,249.74
5.期末基金份额净值	0.531

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	7.71%	1.41%	25.76%	1.14%	-18.05%	0.27%

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
国泰金龙行业精选证券投资基金
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
(2003年12月5日至2014年12月31日)



注:本基金的合同生效日为2003年12月5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		
王航	本基金的基金经理、国泰金鑫股票(原国泰金鑫封闭)、国泰事件驱动策略、国泰金马稳健混合、国泰国证医药卫生行业指数分级的基金经理	2013-09-09	-	13年	硕士研究生,CFA。曾任职于南方证券有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金龍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。
杨飞	本基金的基金经理	2014-10-21	-	6年	硕士研究生,2008年7月至2009年8月在诺德基金管理有限公司任助理研究员,2009年9月至2011年2月在银顺长城基金管理有限公司任研究员,2011年2月加入国泰基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年10月起任国泰金龙行业精选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
四季度上海证券市场大幅上涨,上证指数在非银、建筑、银行等权重板块带领下12月月度涨幅更是高达20.57%,创业板指则下跌6.31%;TMT、轻工、农业等行业跌幅较大。宏观经济与股市冰火两重天,12月中采制造业PMI为50.1%,创2014年年内最低,新订单、购进价格、原材料库存、就业处于底部回落趋势。本基金四季度维持高股票仓位,重点配置金融、汽车、机械等行业,取得了较好的投资效果。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本基金在2014年第四季度的净值增长率为7.71%,同期业绩比较基准收益率为25.76%。
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2015年一季度,在实体经济疲软、依靠内生动力难以有效复苏的背景下,政策走向和改革进展仍是左右资本市场起落的关键因素。我们认为财政支持与金融宽松政策将会继续,不排除政策加码的可能性;2015年是全面深化改革的关键之年,一些重大改革措施有望陆续出台,对打破行业垄断、国企增效的预期将提升市场整体的风险偏好。虽然市场震荡幅度会加剧,但左右市场走势的几个关键因素并未发生改变,因此我们乐观看待未来三个月市场走势,估值修复行情将从金融、地产、建筑等大盘蓝筹品种转向中大盘的白马成长股,我们看好低估值、业绩增速稳定的家电、汽车、食品饮料、医药板块中的龙头品种;从中期角度看,在流动性持续宽松以及国企改革加快推进的大背景下,低估值的大盘蓝筹股仍有估值提升空间;由于原油等大宗原材料价格大幅下跌,加上国内压缩产能,部分中游行业毛利率出现企稳改善迹象,本身估值较低,如果受到例如混改革等事件性因素驱动,将是较好的配置时机。

§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	211,891,690.85	67.87
	其中:股票	211,891,690.85	67.87
2	固定收益投资	68,857,261.20	22.06
	其中:债券	68,857,261.20	22.06
	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	27,797,313.27	8.90
7	其他资产	3,652,585.67	1.17
8	合计	312,198,850.99	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	84,235,990.39	29.72
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	35,497,966.14	12.52
J	金融业	38,063,940.00	13.43
K	房地产业	46,242,182.88	16.31
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	7,851,611.44	2.77
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	211,891,690.85	74.75

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	601318	中国平安	264,000	19,723,440.00	6.96
2	300147	香雪制药	818,511	13,652,763.48	4.82
3	300150	世纪瑞尔	698,591	11,170,470.09	3.94
4	000555	神州信息	255,211	9,825,623.50	3.47
5	300011	鼎汉技术	440,931	8,928,852.75	3.15
6	600657	信达地产	1,094,018	8,927,186.88	3.15
7	600376	首开股份	871,300	8,782,704.00	3.10
8	600388	龙净环保	240,500	8,417,500.00	2.97
9	600048	保利地产	775,500	8,390,910.00	2.96
10	002063	远光软件	418,151	8,383,927.55	2.96

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	67,210,000.00	23.71
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	1,647,261.20	0.58
8	其他	-	-
9	合计	68,857,261.20	24.29

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	019422	14国债22	200,000	20,040,000.00	7.07
2	019407	14国债07	130,000	13,091,000.00	4.62
3	019418	14国债18	100,000	10,040,000.00	3.54
4	019423	14国债23	100,000	10,020,000.00	3.53
5	140023	14附息国债23	100,000	10,019,000.00	3.53

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
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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,929.11
2	应收证券清算款	26,158,371.54
3	应收股利	-
4	应收利息	30,069,796.94
5	应收申购款	349,753.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,617,850.74

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	113001	中行转债	54,806,500.00	6.47
2	110020	南山转债	13,262,950.00	1.56

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	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
报告期期初基金份额总额	1,279,478,482.08	53,234,564.67
报告期基金总申购份额	12,624,070.09	13,407,990.57
减:报告期基金总赎回份额	567,234,995.79	39,233,593.06
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	724,867,556.38	27,408,962.18

§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龙系列证券投资基金的批复
2.国泰金龙系列证券投资