

国泰信用互利分级债券型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

1.1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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法律责任。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定,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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失;投资者须自行承担投资风险,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。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

1.2 基金产品概况

基金简称	国泰信用互利分级债券基金
场内简称	国泰信用
基金代码	160217
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月29日
报告期末基金份额总额	260,030,502.64份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1. 大类资产配置 本基金主要根据对宏观经济运行周期和国内外经济形势的分析和判断,结合国家财政、货币政策、利率走势、行业景气度、全球资产配置等因素,动态调整基金资产在股票、债券、货币、商品及另类投资等各类资产间的配置比例,自上而下确定本基金的大类资产配置策略,并通过对个股和行业,在充分分散风险的前提下,进行积极主动的个股和行业选择,力求保持基金资产总体风险水平相对可控。 2. 债券投资策略 本基金债券投资将根据对宏观经济周期和市场环境把握,基于对财政、货币政策、利率走势、行业景气度、全球资产配置等因素,动态调整基金资产在股票、债券、货币、商品及另类投资等各类资产间的配置比例,自上而下确定本基金的大类资产配置策略,并通过对个股和行业,在充分分散风险的前提下,进行积极主动的个股和行业选择,力求保持基金资产总体风险水平相对可控。 3. 股票投资策略 本基金股票投资将根据对宏观经济周期和市场环境把握,基于对财政、货币政策、利率走势、行业景气度、全球资产配置等因素,动态调整基金资产在股票、债券、货币、商品及另类投资等各类资产间的配置比例,自上而下确定本基金的大类资产配置策略,并通过对个股和行业,在充分分散风险的前提下,进行积极主动的个股和行业选择,力求保持基金资产总体风险水平相对可控。 4. 商品及另类投资策略 本基金商品及另类投资将根据对宏观经济周期和市场环境把握,基于对财政、货币政策、利率走势、行业景气度、全球资产配置等因素,动态调整基金资产在股票、债券、货币、商品及另类投资等各类资产间的配置比例,自上而下确定本基金的大类资产配置策略,并通过对个股和行业,在充分分散风险的前提下,进行积极主动的个股和行业选择,力求保持基金资产总体风险水平相对可控。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险品种,其预期风险与预期收益水平低于市场基金,低于股票型基金和混合型基金的风险与收益。
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
下属分级基金名称	互利A
下属分级基金的代码	150066
报告期末基金份额总额	2,254,738.00份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为保本混合型证券投资基金,属于证券投资基金中较低风险品种,其预期风险与预期收益水平低于市场基金,低于股票型基金和混合型基金的风险与收益。

1.3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期 (2014年10月1日至2014年12月31日)
1.本期已实现收益	19,984,336.56
2.本期利润	19,576,515.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0648
4.期末基金净值	314,234,936.50
5.期末基金份额净值	1.168
6.期末基金份额净值增长率	4.38%
7.期末基金份额净值增长率标准差	0.26%
8.期末基金份额净值增长率标准差	0.32%
9.期末基金份额净值增长率标准差	0.15%
10.期末基金份额净值增长率标准差	1.13%
11.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
12.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
13.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
14.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
15.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
16.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
17.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
18.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
19.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
20.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
21.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
22.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
23.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
24.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
25.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
26.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
27.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
28.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
29.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
30.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
31.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
32.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
33.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
34.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
35.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
36.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
37.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
38.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
39.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
40.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
41.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
42.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
43.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
44.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
45.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
46.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
47.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
48.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
49.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
50.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
51.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
52.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
53.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
54.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
55.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
56.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
57.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
58.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
59.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
60.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
61.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
62.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
63.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
64.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
65.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
66.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
67.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
68.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
69.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
70.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
71.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
72.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
73.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
74.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
75.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
76.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
77.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
78.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
79.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
80.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
81.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
82.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
83.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
84.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
85.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
86.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
87.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
88.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
89.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
90.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
91.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
92.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
93.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
94.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
95.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
96.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
97.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
98.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
99.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%
100.期末基金份额净值增长率标准差	0.11%

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

3.1.本报告期末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

姓名	职务	任职日期	离任日期	最近五年内从业经历
				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