国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金

【2015】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:二〇一五年十月二十六日

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰国证有色金属行业指数分级		
场内简称	国泰有色		
基金主代码	160221		
交易代码	160221		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年3月30日		
报告期末基金份额总额	989,138,657.31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	国证有色金属行业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金属为股票型指数基金,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,分别为国泰有色份额、有色A份额、有色B份额。其中国泰有色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;有色A份额的预期风险和预期收益较低;有色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。		
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		
下属分级基金的基金简称	国泰有色	有色A	有色B
下属分级基金的场内简称	国泰有色	有色A	有色B
下属分级基金的交易代码	160221	150196	150197
报告期末下属分级基金的份额总额	124,113,283.31份	432,512,687.00份	432,512,687.00份
下属分级基金的风险收益特征	国泰有色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	有色A份额的预期风险和预期收益较低	有色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 (2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,631,518,601.90
2.本期利润	-1,636,489,965.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7398
4.期末基金资产净值	858,993,420.66
5.期末基金份额净值	0.8684

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	-39.18%	4.72%	-37.07%	4.04%	-2.11%	0.68%

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

国泰国证有色金属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

(2015年3月30日至2015年9月30日)

注:(1)本基金的合同生效日为2015年3月30日,截止至2015年9月30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		
徐皓	本基金的基金经理、国泰中小板300成长ETF联接、新能源汽车指数分级基金(由国泰中小板300成长ETF转型)、国泰纳斯达克100指数(QDII)、国泰纳斯达克100(QDII-LEITF)、国泰国证房地产行业指数分级的基金经理	2015-03-30	-	8年	硕士研究生,FRM,注册黄金投资分析师(国家一级)。曾任职于中国工商银行总行资产托管部。2010年5月加盟国泰基金,任高级风控经理。2011年6月至2014年1月担任上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金及国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理助理,2012年3月至2014年1月兼任中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理助理。2014年1月起任国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理助理。2014年1月起任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理,2014年1月至2015年8月26日任中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2014年6月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金的基金经理,2014年11月起兼任国泰纳斯达克100指数证券投资基金和纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2015年3月起兼任国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金的基金经理,2015年8月27日起任国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金(由国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金转型)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,百任基金经理,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

2015年三季度初,上证指数继续连续大幅暴跌,杠杆资金相互踩踏,一系列的救市利好政策也没能令指数立即企稳,大量股票连续跌停或停牌,市场情绪悲观到冰点,直到3500点大盘方企稳后并开始技术性反弹。上攻4200点无效后,8月下旬又连续杀跌,直到2850点后于季末震荡于3100点一带。本轮的深幅调整,为系统性杀跌行情,各板块、主题难有幸免。有色板块弹性较大,表现不佳。

作为完全跟踪标的指数的被动型基金,本基金避免了不必要的主动操作,减少了交易冲击成本,并通过精细化管理确保基金组合与指数权重基本一致,但由于三季度的极端行情,基金规模变动幅度较大,股票大面积停牌并进行指数收益法调整,对本季及全年的跟踪误差有较大影响,预计在股票相继复牌后调整完毕。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第三季度的净值增长率为-39.18%,同期业绩比较基准收益率为-37.07%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本轮暴跌后,国家维稳救市,危机及系统性风险解除,杠杆出清后市场更加规范健康,股价将逐渐向企业价值回归,与经济转型关联密切的板块有望重新获得资金青睐。经过了数次深幅的调整,市场信心正在逐渐恢复,相信四季度收关之战,大盘及各板块会有不错的表现。

目前经济数据出现了明显的转暖态势,经历此次股市危机,风口有望进一步由虚入实,预计金属价格需求端的担忧将得到缓解,供应结构性变化将重新主导个别基本金属品种的强势回升,将为有色行业板块提供一定支撑。有色行业在本轮行情中,板块估值仍然偏低,虽然经济逐渐探底,但出口政策调整以及新能源与新材料的普及将带来新的需求增长。有色板块或将有较大的脉冲性修复及事件驱动机会。

具体来看,我们比较看好三类标的:一类是存在供应缺口的铝锌板块;一类是具备国企改革与产业整合、"一路一带"等主题性机会的;一类是契合高端制造、产业升级趋势的相关标的。

国证有色行业指数包含了沪深两市一、二线95家主要上市公司,能够表征有色行业的整体表现。建议投资者利用国泰国证有色行业指数分级基金,积极把握有色行业阶段性的投资机会。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	799,747,129.33	92.47
	其中:股票	799,747,129.33	92.47
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	60,597,193.50	7.01
7	其他资产	4,545,299.67	0.53
8	合计	864,889,622.50	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

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	4,607.02	0.00
C	制造业	17,005,751.96	1.98
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	17,010,358.98	1.98

5.2.2指数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	286,833,343.42	33.39
C	制造业	495,903,426.93	57.73
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	782,736,770.35	91.12

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

5.3.1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

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	601899	紫金矿业	17,377,749	58,736,791.62	6.84
2	600111	北方稀土	3,819,204	48,312,930.60	5.62
3	601600	中国铝业	7,896,018	36,874,404.06	4.29
4	600219	南山铝业	4,295,701	28,265,712.58	3.29
5	000060	中金岭南	3,006,017	28,226,499.63	3.29
6	002340	格林美	2,590,882	26,789,719.88	3.12
7	600362	江西铜业	2,035,681	26,443,496.19	3.08
8	002460	赣锋锂业	1,008,980	25,406,116.40	2.96
9	000878	云南铜业	2,498,094	24,756,111.54	2.88
10	000960	锡业股份	2,360,107	24,025,889.26	2.80

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	002203	海亮股份	2,549,588	17,005,751.96	1.98
2	000426	兴业矿业	946	4,607.02	0.00

5.4 报告期末按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"公告其子公司情况违规情况外)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2015年2月10日深圳证券交易所发布的对赣锋锂业股份有限公司的处罚决定,2014年3月3日,赣锋锂业股份有限公司披露了股票交易异常波动公告,明确表示,"公司没有任何根据深交所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,公司的董事会也未获悉公司有根据深交所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的,对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。"而事实上,根据公司在2014年9月2日披露的《关于收到江西证监局警示函及整改情况的公告》,2013年11月起公司即与深圳市美拜电子有限公司(以下简称"美拜电子")等企业接触,筹划、商谈收购相关事宜。在2014年3月3日披露股价异常波动公告时,公司已经在筹划发行股份购买美拜电子事宜,但却在公告中否认正在筹划重大事项。公司的上述行为违反了深交所《股票上市规则(2012年修订)》第2.1条、第2.4条和11.5.3条的规定。经深圳证券交易所纪律处分委员会审议通过,决定对江西赣锋锂业股份有限公司给予通报批评的处分;对公司董事长兼总裁李良彬、副董事长兼副总裁王晓华与时任副总裁、时任财务负责人兼董事会秘书邱隽给予通报批评的处分。对于江西赣锋锂业股份有限公司及相关当事人的上述违规行为和深圳证券交易所给予的上述处分,深圳证券交易所将记入上市公司诚信档案,并向社会公布。

5.11.1本基金管理人此前投资赣锋锂业股票时,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,本基金管理人就赣锋锂业股份有限公司受处罚事件进行了及时分析和研究,认为赣锋锂业股份有限公司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	4,084,057.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,819.89
5	应收申购款	419,185.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	26,235.93
8	其他	-
9	合计	4,545,299.67

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600219	南山铝业	28,265,712.58	3.29	重大事项

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002203	海亮股份	17,005,751.96	1.98	重大事项
2	000426	兴业矿业	4,607.02	0.00	重大事项

§6开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰有色	有色A	有色B
报告期期初基金份额总额	193,429,817.01	3,042,268,273.00	3,042,268,273.00
报告期基金总申购份额	1,153,531,473.71	-	-
减:报告期基金总赎回份额	4,125,610,225.24	-	-
报告期基金拆分变动份额	2,902,762,217.83	-2,609,755,586.00	-2,609,755,586.00
报告期期末基金份额总额	124,113,283.31	432,512,687.00	432,512,687.00

§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.国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金基金合同

2.国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金托管协议

3.关于核准国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金募集的批复

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
二〇一五年十月二十六日

国泰沪深300指数证券投资基金

【2015】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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2015年10月21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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰沪深300指数
基金主代码	020011
交易代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月11日
报告期末基金份额总额	2,691,388,742.71份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为以完全复制为目标的指数基金,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	本基金属于中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 (2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	148,355,852.98
2.本期利润	-732,162,962.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2487
4.期末基金资产净值	1,762,911,871.53
5.期末基金份额净值	0.6550

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

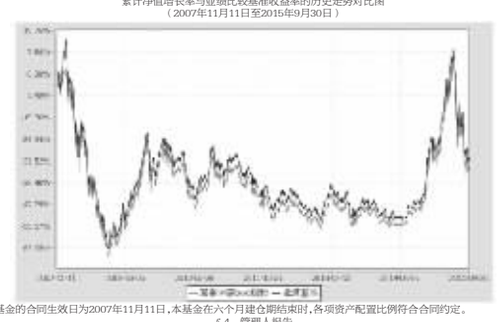
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-26.90%	3.23%	-25.70%	3.01%	-1.20%	0.22%

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

国泰沪深300指数证券投资基金

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

(2007年11月11日至2015年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2007年11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		
艾小军	本基金的基金经理、国泰金龙行业混合、国泰上证180金融ETF、国泰上证180金融ETF联接、国泰沪深300指数证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金联接基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰沪深300指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理,2015年3月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理,2015年4月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理。	2015-4-10	-	14年	硕士研究生,2001年5月至2006年9月在华安基金管理有限公司任量化分析师;2006年9月至2007年8月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师;2007年9月至2007年10月在平安资产管理有限公司任量化分析师;2007年10月加入国泰基金管理有限公司,历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014年1月起任国泰黄金交易型开放式证券投资基金、上证180金融交易型开放式证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰沪深300指数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,百任基金经理,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

三季度在监管层清理场外配资政策和降杠杆的坚决态度影响下,去杠杆资金引起了市场持续的恐慌性大幅下挫,市场围绕着去杠杆和政府救市的轨迹运行,人民币贬值预期下外汇储备的持续大幅减少导致市场对资金供给的担忧,期间上证指数大幅下挫28.93%,沪深300指数,创业板指数分别下跌28.39%、27.14%,申万29个行业全部下跌,跌幅最小为银行,下跌17.97%,最大的为钢铁,下跌接近40%,平均下跌超过30%。

三季度以大盘蓝筹股为主的沪深300指数下跌28.39%,本基金净值累计下跌26.9%。

本报告期内,我们根据市场行情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。在交易策略上,我们严格按照基金合同规定全面跟踪沪深300指数,避免不必要的主动操作,减少了交易冲击成本。由于市场的大幅波动以及停牌股票的增多,对基金的跟踪误差管理带来较大的挑战。报告期内,本基金日均跟踪误差为0.167%,低于基金合同规定的0.35%。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第三季度的净值增长率为-26.90%,同期业绩比较基准收益率为-25.70%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过三季度管理层的坚定跺杠杆,以融资融券为代表的场内杠杆资金规模已持续稳定于1万亿的年初水平之下,场外配资资金基本上清理完毕,目前市场的情绪逐步趋于稳定,证券市场有望逐步走上自身的运行轨迹。在美国经济低于预期,美联储推迟加息,国内经济仍未企稳的态势下,受益于政府多举措持续发力稳增长、降低实体融资成本,我们预计资本市场仍然有望继续步入上升轨道。以金融股为主的大盘蓝筹股和以新技术引领的科技创新型企业为代表的创业型股票的表现仍然值得期待。

沪深300这一中国经济最具代表性的指数的长期增长空间不言而喻。基于长期投资、价值投资的理念,投资者可积极利用沪深300指数基金这一优良的资产配置工具,把握中国经济长期增长机会。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,630,606,603.62	92.35
	其中:股票	1,630,606,603.62	92.35
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	131,313,399.94	7.44
7	其他资产	3,747,809.82	0.21
8	合计	1,765,667,813.38	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

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	24,156,280.49	1.37
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	130,200.00	0.01
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	24,286,480.49	1.38

5.2.2指数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	3,869,995.56	0.22
B	采矿业	66,087,109.93	3.75
C	制造业	524,324,795.10	29.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	63,881,948.61	3.62
E	建筑业	70,975,259.38	4.03
F	批发和零售业	40,349,154.66	2.29
G	交通运输、仓储和邮政业	65,292,718.54	3.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,421,066.99	4.85
J	金融业	555,500,905.26	31.51
K	房地产业	73,152,328.37	4.15
L	租赁和商务服务业	14,810,187.21	0.84
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,530,992.26	0.77
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,098,097.12	0.12
R	文化、体育和娱乐业	23,124,337.76	1.31
S	综合	3,901,226.38	0.22
	合计	1,606,320,123.13	91.12

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股票投资明细

5.3.1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

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	2,172,363	64,866,759.18	3.68
2	600036	招商银行	3,373,511	59,947,290.47	3.40
3	600016	民生银行	6,041,025	51,046,661.25	2.90
4	600000	浦发银行	2,288,027	38,049,889.01	2.16
5	601166	兴业银行	2,336,571	34,020,473.76	1.93
6	601328	交通银行	4,011,854	24,392,072.32	1.38
7	000002