国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

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:二〇一八年十月二十五日

§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约定,于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	654,783,323.64份
投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy)。核心投资主要以富时中国A股蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的,构建核心股票投资组合,以期获得市场的平均收益(benchmark performance),这部分投资至少占基金股票资产的80%;同时,把握行业周期轮动、市场时机等机会,通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略,力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3)债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	业绩比较基准=60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为富时中国A股蓝筹价值100指数,债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。 自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种,基金在获取市场平均收益的同时,力争获得更高的超额收益。
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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-63,276,817.43
2.本期利润	-45,818,490.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0700
4.期末基金资产净值	535,471,823.34
5.期末基金份额净值	0.818

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。

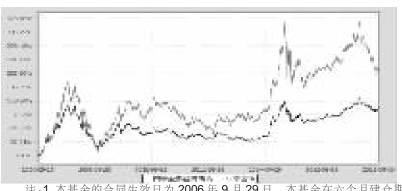
3.2 基金净值表现

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	-7.88%	1.15%	1.43%	0.85%	-9.31%	0.30%

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

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年9月29日至2018年9月30日)



注:1、本基金的合同生效日为2006年9月29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、本基金自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。

§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		
饶玉涵	本基金的基金经理、国泰区位优势混合、国泰央企改革股票、国泰金鹏价值混合的基金经理	2016-07-05	-	8年	硕士研究生。2010年7月加入国泰基金管理有限公司,历任研究员和基金经理助理。2015年9月起任国泰区位优势混合型证券投资基金的基金经理,2016年1月起兼任国泰央企改革股票型证券投资基金的基金经理,2016年7月起兼任国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金的基金经理,2018年3月起兼任国泰金鹏价值精选混合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

三季度市场有所分化,资金从前期机构抱团的消费白马中回流到绝对低估值品种。以金融为代表的上证50领涨,以钢铁、采掘为代表的周期也有正收益,当然也有受益于政策放松以托底经济的因素。前期机构抱团的消费各有行业利空,出现分化,如家电销量增速下行,医药则是有疫苗事件、带量采购等负面事件的催化。

内部有经济下行、外部有贸易战及全球经济复苏进程放缓等压力,进入三季度后,决策层频繁释放出呵护经济与市场信心的政策信号,如扩内需调结构、基建补短板、去杠杆避免一刀切、减税、降准、信贷窗口指导等,然而股市不涨反跌,背后隐含的是对中长期前景的高度悲观。这种悲观从某种程度上来说是全方位的,既包括宏观杠杆率居高不下,新旧动能转换迟缓,有制度性原因也有结构性原因;也包括信用收缩背景下微观结构恶化,不仅是中小企业面临更困难的融资与竞争环境,还有部分民营企业在以往经济周期中持续加杠杆已成习惯,而旧经济增长模式的"刚兑"迟早要打破,导致上市公司与控股股东的资产负债表都面临压力,有些企业甚至出现控制权易主,特别是出让给国企或国资委,加剧了市场对国进民退带来效率损耗的担心。

我们在三季度的操作以结构性调整为主,主要减持了景气度低于预期的家电、新能源汽车上游;重新评估了持仓品种的核心竞争力,对存在不确定性的品种做了降仓。出于中长期布局的考虑,增持了券商、保险、金融IT。同时我们也开始布局管理层优秀、经营稳健、前期持续调整、估值回落到合理区间的个股,努力寻找阿尔法收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为-7.88%,同期业绩比较基准收益率为1.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年至今的行情是多年未见的熊市,各项因素在短期内密集发酵共振所致,既有基本面因素,也有情绪因素。无论是塔西佗陷阱,还是修昔底德陷阱;无论是国内的周期性、结构性与制度性问题,还是海外贸易战升级、主要经济体货币政策步入收缩期带来的外围压力;未来去向不可妄断,唯一需要恐惧的是恐惧自身,最强大的敌人不是别人正是自己。如今固然面临许多问题,但中国现在所具备的可用于解决问题的客观条件又确是历史最佳,妄自菲薄与妄自尊大都不可取。在经历持续下跌后,大部分股票的绝对与相对估值都处于较低位置,站在中长期角度,没有必要再过于悲观。

在又一个历史的十字路口,中国经济发展的下一阶段必然是转型,转型并不局限于新兴产业,即使是传统行业也需要重新思考未来的生存与制胜之道,也有可能焕发新生。能明确的是,转型不会一蹴而就,要有耐心与韧性。在下一阶段,我们会淡化行业配置,更注重个股选择,重点关注具备深厚护城河、同时经营务实稳健的企业,这些企业有能力在即将到来的转型期经受考验,守护住甚至进一步强化现有的竞争优势。其次,我们也会一如既往地关注行业增长前景良好,受益于政策扶持的新兴行业,主要方向是消费升级与制造升级。

我们会在注重控制风险的同时保持开放心态,把握投资机会,努力做到自上而下和自下而上相结合。本基金下一阶段将关注以下几个方面的投资机会:(1)央企及国企改革推进受益的蓝筹板块和个股,包括央企、地方国企、受益于混合所有制改革的非国企;(2)符合经济结构转型方向、代表中国新兴制造能力的行业,如民营炼化、工程机械、新能源汽车、通信等;(3)享受人口红利与消费升级趋势、业绩增长确定性强、估值合理的行业,如品牌消费、医药生物、低成本航空等;(4)受益于供给冲击的大宗商品,如石油产业链。

本基金将一如既往地恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,勤勉尽责,保持积极心态,做好大类资产配置、行业轮动及个股选择,注重组合的流动性,争取在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

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	420,499,851.90	78.25
	其中:股票	420,499,851.90	78.25
2	固定收益投资	20,478,800.00	3.81
	其中:债券	20,478,800.00	3.81
	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	29,970,164.96	5.58
	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	65,752,825.47	12.24
7	其他各项资产	678,900.45	0.13
8	合计	537,380,542.78	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	11,875,292.00	2.22
C	制造业	223,426,999.53	41.73
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	31,434,645.56	5.87
G	交通运输、仓储和邮政业	29,463,238.88	5.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	49,465,958.42	9.24
J	金融业	74,833,717.51	13.98
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	420,499,851.90	78.53

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	601233	桐昆股份	2,639,236	43,389,039.84	8.10
2	000895	双汇发展	1,083,222	28,326,255.30	5.29
3	601688	华泰证券	1,756,226	27,660,559.50	5.17
4	601336	新华保险	538,535	27,185,246.80	5.08
5	600570	恒生电子	437,652	24,162,766.92	4.51
6	000538	云南白药	314,400	23,444,808.00	4.38
7	601021	春秋航空	566,814	20,359,958.88	3.80
8	600031	三一重工	2,253,605	20,012,012.40	3.74
9	603883	老百姓	269,600	16,858,088.00	3.15
10	600104	上汽集团	485,193	16,147,223.04	3.02

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,038,000.00	3.74
	其中:政策性金融债	20,038,000.00	3.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	440,800.00	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,478,800.00	3.82

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	180305	18进出05	200,000	20,038,000.00	3.74
2	132004	15国盛EB	4,640	440,800.00	0.08

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	303,883.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	337,759.84
5	应收申购款	37,257.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	678,900.45

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	132004	15国盛EB	440,800.00	0.08

5.11.5 报告期末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	000538	云南白药	23,444,808.00	4.38	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	654,159,489.10
报告期基金总申购份额	8,288,172.77
减:报告期基金总赎回份额	7,664,338.23
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	654,783,323.64

§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。截至本报告期末,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投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、关于同意国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金募集的批复

2、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金合同

3、国泰金鹏蓝筹价值混合型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。

本基金托管人住所。

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
二〇一八年十月二十五日

国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰估值优势混合(LOF)
场内简称	国泰估值
基金主代码	160212
交易代码	160212
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月10日
报告期末基金份额总额	1,207,944,978.85份
投资目标	坚持价值投资的理念,力争在有效控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置 本基金的资产配置策略主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境,重点考察市场估值水平,使用联邦(FED)模型和风险收益规划模型,确定大类资产配置方案。 2、行业配置 本基金的行业配置主要利用ROIC的持续性以及周期性规律,来优化配置相应的行业。ROIC,投资资本回报率,是评估资本投入回报有效性的常用指标。该指标主要用于衡量企业运用所有债权人和股东投入为企业获得现金盈利的能力,也就是单位投入所获得的回报。在宏观经济处于周期底部阶段时,应选择ROIC低于其长期平均水平较多的行业进行超配,分享经济复苏时行业盈利能力恢复所带来的收益;在宏观经济处于周期顶部阶段时,应选择低配ROIC明显高于其长期平均水平的行业,规避经济回落时行业盈利快速下滑的风险。 3、个股选择策略 本基金的个股选择主要采取"自下而上"的策略。通过对企业的基本面和市场竞争格局进行分析,重点考察具有竞争力和估值优势上市公司股票,在实施严格的风险管理手段的基础上,获取持续稳定的经风险调整后的合理回报。 4、债券投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。 5、权证投资策略 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上,主要用于锁定收益和控制风险。 6、资产支持证券投资策略 对各档次资产支持证券利率敏感度进行综合分析。在给定提前还款率下,分析各档次资产支持证券的收益率和加权平均期限的变化情况。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金资产整体的预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-393,655,150.18
2.本期利润	-463,070,545.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3800
4.期末基金资产净值	2,271,084,491.82
5.期末基金份额净值	1.880

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。

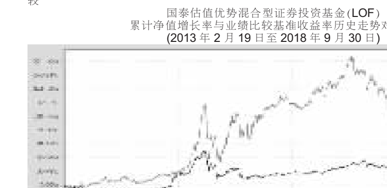
3.2 基金净值表现

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	-16.85%	1.37%	-1.29%	1.09%	-15.56%	0.28%

3.2.2 自基金转型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

国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年2月19日至2018年9月30日)



注:(1)本基金合同于2010年2月10日生效。封闭期为三年。本基金封闭期于2013年2月18日届满,封闭期届满后,估值优先份额和估值进取份额转换为同一上市开放式基金(LOF)的份额,估值优先份额和估值进取份额自2013年2月19日起终止上市。原国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金基金名称变更为"国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)"。自2015年8月8日起基金类别变更为混合型基金,基金名称由"国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)"修改为"国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)"。

(2)本基金在六个月建仓结束时,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		
杨飞	本基金的基金经理、国泰金龙行业混合、国泰中小盘成长混合(LOF)、国泰景气行业灵活配置混合的基金经理	2015-03-26	-	10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月在景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,2015年3月起兼任国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)(原国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF))的基金经理,2015年5月起兼任国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)(原国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF))的基金经理,2015年5月至2016年5月任国泰金鑫股票型证券投资基金(原国泰成长优选股票型证券投资基金)的基金经理,2016年2月至2017年10月任国泰大健康股票型证券投资基金的基金经理,2016年4月至2017年5月任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2017年3月起兼任国泰景气行业灵活配置混合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

在刚刚过去的第三季度里,虽然A股市场先抑后扬,但整体表现依然较弱,代表新兴产业的创业板指数远远跑输沪深300指数,主要原因是中美之间关系的不确定性大幅降低了市场风险偏好,国内经济去杠杆的长期趋势使得市场对企业中长期成长的确定性要求越来越高。A股市场从之前一味追求成长性转向确定性与成长性均衡的时代,增长的质量以及企业自身的抗风险能力成为企业穿越不确定性最重要的核心要素。三季度宏观经济增长在房地产调控收紧以及基建复苏的共同作用下小幅放缓,流动性表现出货币松、信贷紧的情况。分行业看,表现最好的三个行业为煤炭、银行、非银金融,这些行业的共同特点是二季度盈利改善且与外部不确定性因素关联度不大。

二季度开始宏观环境悄然发生了变化,三季度开始让我们坚定了这样的变化可能将会延续相当长的一段时间,因此我们的组合在三季度也发生了比较大的变化,除了对行业景气度以及企业成长性的要求外,中长期成长的确定性以及增长质量成为了我们选择行业与公司的重要因素。原来组合中的股票很多是我们持有了2-3年的企业,虽然不舍,但当我们看到了外部环境发生变化后,我们必须积极且坚决地做出相应的调整。虽然这些调整短期内对我们的组合带来了比较大的影响,但我们相信在这次调整后,我们的组合将凤凰涅槃,重新展现新的活力。由于我们对宏观经济的判断是逐步放缓,因此目前的组合主要集中在新兴产业中,包括生物医药、电子、计算机。生物医药主要集中在与医药产业政策相关度不高的医药消费品以及POCT等子领域,电子主要集中在PCB产业链,计算机主要布局了云计算产业链,这些行业无论从景气度还是增长质量上都处在比较好的阶段。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年三季度的净值增长率为-16.85%,同期业绩比较基准收益率为-1.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,在房地产调控不放松、出口开始显著放缓、消费小幅放缓的背景下,宏观经济增长可能会有一定程度的放缓,在中长期去杠杆的背景下,货币松、信贷紧的局面短期难以变化。因此我们的投资思路将尽量规避这些不确定性,进而选择不受外部因素干扰,穿越不确定性的行业与公司。除了选择了景气度高的行业外,对公司自身的报表质量的要求也非常高。四季度聚焦中长期布局,优选出好的行业与优质的企业,将成长性与确定性均衡地融入在组合中。行业配置上,看好不受产业政策影响的医药消费品以及POCT,需求稳定增长且受益集中度提升的PCB,产业转型明确且景气度比较高的云计算,除此之外,组合中也会选择一些必须消费品中稳健增长的龙头企业。

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	1,924,388,393.43	83.45
	其中:股票	1,924,388,393.43	83.45
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	130,000,635.00	5.64
	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	231,653,833.77	10.05
7	其他各项资产	19,969,084.84	0.87
8	合计	2,306,011,947.04	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	45,558,716.00	2.01
C	制造业	1,561,171,234.07	68.74
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	272,057,993.36	11.98
J	金融业	45,600,450.00	2.01
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	1,924,388,393.43	84.73

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	600566	济川药业	5,352,583	210,838,244.37	9.28
2	002737	葵花药业	11,432,844	203,047,309.44	8.94
3	000661	长春高新	629,090	149,094,330.00	6.56
4	300476	胜宏科技	9,009,779	138,390,205.44	6.09
5	002304	洋河股份	891,656	114,131,968.00	5.03
6	600570	恒生电子	1,642,641	90,690,209.61	3.99
7	603228	景旺电子	1,510,000	82,113,800.00	3.62
8	002563	森马服饰	6,067,553	67,349,838.30	2.97
9	300482	万孚生物	2,086,616	67,001,239.76	2.95
10	002815	崇达技术	3,773,788	64,041,182.36	2.82

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	1,430,478.44
2	应收证券清算款	15,888,152.37
3	应收股利	-
4	应收利息	116,035.38
5	应收申购款	2,534,418.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,969,084.84

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 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

本报告期期初基金份额总额	1,237,264,987.70
报告期基金总申购份额	117,268,005.66
减:报告期基金总赎回份额	146,588,014.51
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,207,944,978.85

§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。截至本报告期末,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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、关于核准国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金募集的批复

2、国泰估值优势混合型证券投资基金基金合同

3、国泰估值优势混合型证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

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
二〇一八年十月二十五日

国泰创业板指数证券投资基金(LOF)

2018年第三季度报告

2018年9月30日

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:二〇一八年十月二十五日

§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约定,于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰创业板指数(LOF)
场内简称	创业板基
基金主代码	160223
交易代码	160223
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月11日
报告期末基金份额总额	159,302,362.09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。 在正常市场情况下,本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 2、固定收益类投资工具投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将投资于债券等固定收益类金融工具,投资的目的是保证基金资产流动性,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,自上而下地确定投资组合久期,并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。 3、资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合考虑信用等级、债券期限结构、分散化投资、行业分布等因素,坚持价值投资理念,严格控制风险。在严格遵守法律法规的基础上,通过信用研究和流动性管理,选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 4、权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,并积极利用正股和权证之间的不同组合来套取无风险收益。本基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。
业绩比较基准	创业板指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,493,227.50
2.本期利润	-12,265,915.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0830
4.期末基金资产净值	107,579,718.46
5.期末基金份额净值	0.6753

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	-11.11%	1.45%	-11.55%	1.45%	0.44%	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

国泰创业板指数证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年11月11日至2018年9月30日)

注:(1)本基金的合同生效日为2016年11月11日。

(2)本基金在6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		
徐成城	本基金的基金经理、国泰国证医药卫生行业指数分级、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰黄金ETF、国泰黄金ETF联接、国泰国证房地产行业指数分级、国泰国证新能源汽车指数(LOF)、国泰国证有色金属行业指数分级的基金经理	2017-02-03	-	12年	硕士研究生。曾任职于闽发证券。2011年11月加入国泰基金管理有限公司,历任交易员、基金经理助理。2017年2月起任国泰创业板指数证券投资基金(LOF)、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和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,2018年1月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金和国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理,2018年4月至2018年8月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金(LOF)的基金经理,2018年5月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金(LOF)和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。
徐皓	本基金的基金经理、投资总监(量化)	2016-11-11	2018-07-06	11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联接基金及国泰沪深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月至2015年8月兼任国泰中小板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,2014年1月至2015年8月兼任中小板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月至2018年9月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月至2018年9月兼任国泰纳斯达克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月至2018年9月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月至2016年6月兼任国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金(由中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来)的基金经理,2016年7月至2018年9月兼任国泰国证新能源汽车指数证券投资基金(LOF)(由国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金转型而来)的基金经理,2016年11月至2018年7月兼任国泰创业板指数证券投资基金(LOF)的基金经理,2017年3月至2018年4月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金(LOF)的基金经理。2017年7月起任投资总监(量化)。

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

2018年三季度A股市场各板块与行业均呈现涨跌不一的态势:上证50指数三季度上涨5.11%,沪深300指数三季度下跌2.05%;小盘股依然震荡下跌,但跌幅较上季度有所收窄,中证500和创业板指数分别下跌7.99%和12.16%,创下2014年底以来的新低。分板块来看,三季度金融和周期板块表现抢眼,银行累计上涨8.96%位居首位,非银金融、采掘和钢铁行业紧随其后,累计涨幅分别为4.58%、2.36%、2.14%;家电、纺织和医药行业三季度则表现不佳,均有10%以上的跌幅。政策方面,国内金融领域的"去杠杆"从去年下半年已经开始,到今年上半年已见成效。三季度开始,国内信用政策和财政政策都已经出现转变,中美贸易摩擦带来的负面影响也逐渐被市场所消化,证券市场迎来明显的企稳回升。在沪港通资金持续北上和配置型外资等增量资金的驱动下,三季度A股多数行业板块的跌幅已有所收窄,此前估值调整较大的金融、周期和军工等板块率先开始反弹。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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为-11.11%,同期业绩比较基准收益率为-11.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前,随着国内信用政策和财政政策的转向和市场流动性的缓解,一些短期因素正在边际改善,市场也逐渐止跌企稳。就创业板来看,经过两年多的调整创业板指数目前的平均估值接近历史低位,意味着投资创业板已经具备较好的安全边际,投资风险相对较小。从中长期来看,尽管中美贸易摩擦对新兴成长企业的发展产生了负面影响,但预料我国开展制造强国的战略将不会因此而延缓。十九大报告提出了创新驱动发展的战略,其中提到创新驱动发展战略是一个系统工程,科技成果应同国家需求、人民要求、市场需求相结合,完成从科学研究、实验开发、推广应用的三级跳,才能真正实现创新价值。习近平总书记在年初主持中央政治局会议时,进一步提出要建设创新引领、协同发展的产业体系,要加快实施创新驱动发展战略,强化现代化经济体系的战略支撑,加强国家创新体系建设,强化战略科技力量,推动科技创新和经济社会发展深度融合,塑造更多依靠创新驱动、更多发挥先发优势的引领型发展。发改委也表示将加快推动新兴产业发展,组织实施一批新兴产业重大工程,加强政府资金与金融资本合作,促进战略性新兴产业集群发展;加快推进互联网、大数据、人工智能与实体经济深度融合,大力发展"新技术、新产业、新业态、新模式"的四新经济形态。中国战略性新兴产业的发展壮大离不开创业板的企业,政策和市场的倾斜将使得创业板未来具有更大的发展潜力,以创业板指数为代表的创业板优质公司将在国家政策和市场资金的培育和支持下,引领创新科技产业方向。投资者可利用国泰创业板指数(LOF)基金,积极把握创业板指数阶段性的投资机会。

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	100,845,392.22	93.18
	其中:股票	100,845,392.22	93.18
2	固定收益投资	4,611.60	0.00
	其中:债券	4,611.60	0.00
	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	6,791,872.44	6.28
7	其他各项资产	586,801.60	0.54
8	合计	108,228,677.86	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	2,406,362.62	2.24
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	278,355.00	0.26
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	2,684,717.62	2.50

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	8,963,314.74	8.33
B	采矿业	-	-
C	制造业	48,058,316.23	44.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,240,129.32	1.15
F	批发和零售业	549,799.00	0.51
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	24,456,142.24	22.73
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	695,924.30	0.65
M	科学研究和技术服务业	155,520.00	0.14
N	水利、环境和公共设施管理业	2,701,814.71	2.51
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,767,638.03	5.36
R	文化、体育和娱乐业	5,572,076.03	5.18
S	综合	-	-
	合计	98,160,674.60	91.24

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	300498	温氏股份	386,017	8,963,314.74	8.33
2	300059	东方财富	426,820	4,801,725.00	4.46
3	300003	乐普医疗	114,774	3,483,390.90	3.24
4	300142	沃森生物	156,597	3,413,814.60	3.17
5	300015	爱尔眼科	104,899	3,382,992.75	3.14
6	300124	汇川技术	119,842	3,319,623.40	3.09
7	300136	信维通信	112,166	2,989,223.90	2.78
8	300408	三环集团	141,056	2,932,554.24	2.73
9	300122	智飞生物	56,690	2,775,542.40	2.58
10	300024	机器人	161,898	2,643,794.34	2.46

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	300750	宁德时代	17,300	1,262,900.00	1.17
2	300476	胜宏科技	23,800	365,568.00	0.34
3	300118	东方日升	40,944	266,954.88	0.25
4	300036	超图软件	10,900	241,435.00	0.22
5	300616	尚品宅配	2,100	187,761.00	0.17

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	-	-
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(可交换债)	4,611.60	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,611.60	0.00

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	123006	东财转债	40	4,611.60	0.00

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	13,744.38
2	应收证券清算款	213,529.78
3	应收股利	-
4	应收利息	1,393.61
5	应收申购款	358,133.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	586,801.60

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	123006	东财转债	4,611.60	0.00

5.11.5 报告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

本基金本报告期末指数投资前十名股票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

本基金本报告期末积极投资前五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

本报告期期初基金份额总额	134,357,646.36
报告期基金总申购份额	50,167,746.24
减:报告期基金总赎回份额	25,223,030.51
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	159,302,362.09

§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。截至本报告期末,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投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、关于准予国泰创业板指数证券投资基金(LOF)注册的批复

2、国泰创业板指数证券投资基金(LOF)基金合同

3、国泰创业板指数证券投资基金(LOF)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
二〇一八年十月二十五日