国泰金龙债券证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	国泰金龙债券	
基金主代码	020002	
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	124,433,257.80份	
投资目标	在保证投资组合低风险和高流动性的前提下,追求较高的当期收入和总回报,力求基金资产的稳定增值。	
投资策略	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。在对拟公开发行股票的公司进行充分研究的基础上,择机参与拟公开发行股票的申购。因申购所持有的股票资产自可上市交易之日起在180个自然日内卖出;因可转债转股所持有的股票资产自可上市交易之日起在180个自然日内卖出。	
业绩比较基准	自2015年9月1日起,本基金的业绩比较基准由"中信全债指数收益率",变更为"中证综合债指数收益率"。	
风险收益特征	本基金属于收益稳定、风险较低的品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
下属分级基金的交易代码	020002	020012
报告期末下属分级基金的份额总额	109,317,129.64份	15,116,128.16份

§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)	
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
1.本期已实现收益	1,178,624.21	225,479.52
2.本期利润	1,481,358.22	252,055.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0133	0.0161
4.期末基金资产净值	111,385,713.06	15,170,668.25
5.期末基金份额净值	1.019	1.004

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

1、国泰金龙债券A:

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	1.29%	0.09%	1.32%	0.06%	-0.03%	0.03%

2、国泰金龙债券C:

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	1.83%	0.11%	1.32%	0.06%	0.51%	0.05%

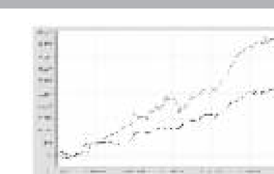
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金龙债券证券投资基金

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2018年9月30日)

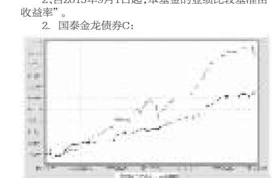
1. 国泰金龙债券A:



注:1、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。

2、自2015年9月1日起,本基金的业绩比较基准由"中信全债指数收益率",变更为"中证综合债指数收益率"。

2. 国泰金龙债券C:



注:1、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。

2、自2015年9月1日起,本基金的业绩比较基准由"中信全债指数收益率",变更为"中证综合债指数收益率"。

§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		
吴晨	本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券、国泰双利债券、国泰新目标收益保本混合、国泰鑫保本混合、国泰民安增益纯债债券、国泰中国企业信用精选债券(QDII)、国泰招惠收益定期开放债券、国泰瑞和纯债债券的基金经理、绝对收益投资(事业)部总监、固收投资总监	2010-04-29	-	16年	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9月至2005年10月,英国城市大学卡斯商学院金融系学习;2005年10月至2008年3月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理;2008年4月至2009年3月在长信基金管理有限公司从事债券研究;2009年4月至2010年3月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010年4月起任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理;2010年9月至2011年11月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2011年12月起任国泰信用互利分级债券型证券投资基金的基金经理;2012年9月至2013年11月任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理;2013年10月起兼任国泰双利债券证券投资基金的基金经理;2016年1月起兼任国泰新目标收益保本混合型证券投资基金和国泰鑫保本混合型证券投资基金的基金经理,2016年12月至2018年4月任国泰民惠收益定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2017年3月至2018年4月任国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年8月至2018年8月任国泰民安增益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年9月起兼任国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金(QDII)的基金经理,2017年11月至2018年9月任国泰安心回报混合型证券投资基金的基金经理,2018年1月起兼任国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2018年2月至2018年8月任国泰安惠收益定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2018年8月起兼任国泰民安增益纯债债券型证券投资基金(由国泰民安增益定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型而来)的基金经理,2018年9月起兼任国泰瑞和纯债债券型证券投资基金的基金经理。2014年3月至2015年5月任绝对收益投资(事业)部总监助理,2015年5月至2016年1月任绝对收益投资(事业)部副总监,2016年1月至2018年7月任绝对收益投资(事业)部副总监(主持工作),2017年7月起任固收投资总监,2018年7月起任绝对收益投资(事业)部总监。

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7月下旬,国务院常委会释放从"稳信用"转向"宽信用"的信号,叠加央行对MPA考核参数的松口进一步推升了对信用宽松的预期,市场风险偏好有所修复,但短端受流动性充裕影响收益率快速下行,期限利差走阔;7月末融资增速再度下行,基建投资增速大幅下滑拖累固定资产投资,经济悲观预期受到数据印证,收益率小幅回调后继续下行;8月中旬以来,非洲猪瘟和寿光水灾、租金大幅上涨引发再通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传闻地方债风险权重调整,市场对宽信用政策的落地效果仍保持相对谨慎,收益率震荡上行;9月末,美联储加息靴子落地,国内央行并未跟随上调公开市场利率,货币市场通过MLF、降准等超预期投放资金,基本面走弱得到政策确认,收益率转而下行。

三季度,管理人适当拉长债券加权久期,同时杠杆比例也有所提升;资产投向方面,主要投向3-5年政策性金融债以及3年附近中高等级信用债。展望四季度,管理人将维持一定中长端利率债仓位,未来曲线牛平仍对长端利率投资价值形成支撑,信用品种仍围绕中高等级品种、久期在3年左右,同时杠杆策略在季末以前仍可维持。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券A 在2018年第三季度的净值增长率为1.29%,同期业绩比较基准收益率为1.32%。

国泰金龙债券C 在2018年第三季度的净值增长率为1.83%,同期业绩比较基准收益率为1.32%。

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,资管新规相关配套政策相继平稳发布,对市场冲击有限,未来影响市场的核心因素仍在于基本面。9月中采、汇丰PMI纷纷下滑,显示生产需求双双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外局势动荡,基本面压力仍大。目前来看,地方政府债务及地产融资未有放松,政策对经济的托底效果存疑。10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资的改善有待观察。近期美债收益率再次飙升,中美利差收窄至近10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场情绪有所影响。但考虑到经济下行压力下,通胀及汇率对货币政策制约有限,货币政策预计仍将保持宽松,短期利空更多是情绪冲击,不改利率下行趋势。信用市场方面负面事件频发,宽货币向宽信用传导不畅,市场风险偏好、企业融资环境未有明显改善。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	151,954,986.74	95.09
	其中:债券	151,954,986.74	95.09
	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	3,221,115.85	2.02
7	其他各项资产	4,623,941.92	2.89
8	合计	159,800,044.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	62,935,400.00	49.73
	其中:政策性金融债	62,935,400.00	49.73
4	企业债券	85,797,455.00	67.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,222,131.74	2.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	151,954,986.74	120.07

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	180406	18农发06	300,000	30,687,000.00	24.25
2	170215	17国开15	200,000	19,826,000.00	15.67
3	136093	15华信债	400,000	12,552,000.00	9.92
4	122782	11宁农债	99,650	9,997,884.50	7.90
5	136459	16上港02	100,000	9,935,000.00	7.85

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

本基金本报告期未投资股指期货。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根据2018年6月19日上海证券交易所出具《监管警示函》(上证监(2018)9号),上海华信国际集团有限公司未在规定时间之前披露2017年年度报告,违反了《上海证券交易所公司债券上市规则》第1.5条、第3.2.2条的相关规定。现对公司予以书面警示,并责令公司拟积极推进2017年年度报告编制工作并尽快完成披露。

根据2018年5月24日上海证监局发布《关于对上海华信国际集团有限公司采取责令改正措施的决定。根据行政监管措施(沪证监决〔2018〕36号)信息显示,2018年4月27日,上海华信国际集团有限公司发布《关于预计无法按期披露2017年年度报告的风险提示公告》称,因公司面临重大不确定性事项,预计无法按照原定时间披露2017年年度报告。截至5月24日,仍未披露2017年年度报告。上述行为违反了《公司债券发行与交易管理办法》(证监会令第113号)第四十二条、四十三条的规定。按照《公司债券发行与交易管理办法》第五十八条、第六十五条的规定,现要求公司高度重视上述问题,切实整改,按规定履行信息披露义务。

该情况发生后,本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究,本基金管理人将继续对该公司进行跟踪。

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	175,681.38
2	应收证券清算款	63,472.30
3	应收股利	-
4	应收利息	4,350,495.02
5	应收申购款	34,293.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,623,941.92

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	123001	蓝标转债	3,054,179.34	2.41
2	128026	众兴转债	167,952.40	0.13

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
本报告期期初基金份额总额	114,452,499.45	15,468,481.82
报告期基金总申购份额	5,605,971.54	5,816,960.46
减:报告期基金总赎回份额	10,741,341.35	6,169,314.12
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	109,317,129.64	15,116,128.16

§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

单位:份

项目	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	34,825,373.13	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	34,825,373.13	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	27.99	-

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年7月1日至2018年9月30日	34,825,373.13	-	-	34,825,373.13	27.99%
	2	2018年7月2日至2018年9月30日	25,920,014.11	-	-	25,920,014.11	20.83%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时,可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

§9 备查文件目录

9.1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基金基金合同

3、国泰金龙系列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

9.2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。

9.3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

国泰金龙行业精选证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	4,621,395,772.01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,确定拟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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-311,111,466.23
2.本期利润	-358,854,929.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0719
4.期末基金资产净值	2,098,254,835.15
5.期末基金份额净值	0.454

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

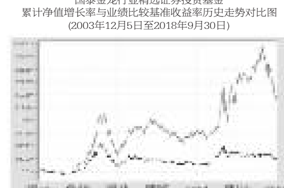
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.52%	1.17%	-1.10%	0.90%	-12.42%	0.27%

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历史走势对比图

(2003年12月5日至2018年9月30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		
杨飞	本基金的基金经理、国泰估值优势混合(LOF)、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	2014-10-21	-	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月任国泰成长优选混合型证券投资基金(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年第三季度的净值增长率为-13.52%,同期业绩比较基准收益率为-1.10%。

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	1,487,293,231.57	69.44
	其中:股票	1,487,293,231.57	69.44
2	固定收益投资	456,568,000.00	21.32
	其中:债券	456,568,000.00	21.32
	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	164,844,057.34	7.70
7	其他各项资产	33,191,628.92	1.55
8	合计	2,141,896,917.83	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	-	-
C	制造业	1,238,638,154.20	59.03
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	205,685,027.37	9.80
J	金融业	42,970,050.00	2.05
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	1,487,293,231.57	70.88

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	002737	葵花药业	11,233,678	199,510,121.28	9.51
2	600566	济川药业	5,046,784	198,792,821.76	9.47
3	000661	长春高新	590,091	139,851,567.00	6.67
4	300476	胜宏科技	8,548,674	131,307,632.64	6.26
5	002376	新北洋	5,126,816	90,898,447.68	4.33
6	600570	恒生电子	1,541,400	85,100,694.00	4.06
7	603899	晨光文具	2,307,153	71,637,100.65	3.41
8	603228	景旺电子	1,188,755	64,644,496.90	3.08
9	300037	新宙邦	2,684,366	63,431,568.58	3.02
10	000650	仁和药业	9,034,300	61,884,955.00	2.95

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	39,780,000.00	1.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	416,788,000.00	19.86
	其中:政策性金融债	416,788,000.00	19.86
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	456,568,000.00	21.76

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	140202	14国开02	700,000	70,595,000.00	3.36
2	170407	17农发07	500,000	50,385,000.00	2.40
3	150303	15进出03	500,000	50,370,000.00	2.40
4	180305	18进出05	500,000	50,095,000.00	2.39
5	180209	18国开09	500,000	50,085,000.00	2.39

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

本基金本报告期未投资股指期货。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	2,528,045.12
2	应收证券清算款	18,017,400.86
3	应收股利	-
4	应收利息	10,123,866.62
5	应收申购款	2,522,316.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,191,628.92

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	5,505,486,459.78
报告期基金总申购份额	490,788,040.69
减:报告期基金总赎回份额	1,374,878,728.46
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,621,395,772.01

§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、中国证监会批准国泰金龙系列证券投资基金设立的文件

2、国泰金龙系列证券投资基金基金合同

3、国泰金龙系列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

二〇一八年十月二十五日

国泰纳斯达克100指数证券投资基金

2018年第三季度报告

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	国泰纳斯达克100指数(QDII)
基金主代码	160213
交易代码	160213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月29日
报告期末基金份额总额	288,386,141.63份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,以低成本、低换手率实现本基金对纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index,以下简称"标的指数")的有效跟踪,追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况导致基金无法及时获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。 本基金的风险控制目标是追求日均跟踪误差不超过0.5%,年跟踪误差不超过5%(注:以美元资产计价计算)。
业绩比较基准	纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index)收益率(总收益指数收益率)(注:以美元计价计算)。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,跟踪标的指数市场表现,目标为获取市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。
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
境外资产托管人英文名称	State Street Bank and Trust Company
境外资产托管人中文名称	美国道富银行

§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	本期金额(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	16,942,132.55
2.本期利润	79,546,793.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.3463
4.期末基金资产净值	1,021,383,013.24
5.期末基金份额净值	3.542

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	12.34%	0.80%	8.61%	0.77%	3.73%	0.03%

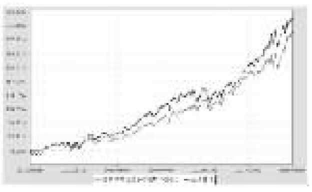
注:同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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

国泰纳斯达克100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历史走势对比图

(2010年4月29日至2018年9月30日)



注:(1)本基金的合同生效日为2010年4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)同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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		
吴向军	本基金的基金经理、国泰中国企业境外高收益债、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰全球绝对收益(QDII-FOF)、国泰中国企业信用精选债券(QDII)、国泰纳斯达克100(QDII-ETF)的基金经理、国际业务部总监、海外投资总监	2015-07-14	-	14年	硕士研究生。2004年6月至2007年6月在美国Avera Global Partners工作,担任股票分析师;2007年6月至2011年4月在美国Security Global Investors工作,担任高级分析师。2011年5月起加盟国泰基金管理有限公司,2013年4月起任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年8月至2017年12月兼任国泰美国房地产开发股票型证券投资基金的基金经理,2015年7月起任国泰纳斯达克100指数证券投资基金和国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理,2015年12月起任国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金的基金经理,2017年9月起兼任国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金(QDII)的基金经理,2018年5月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2015年8月至2016年6月任国际业务部副总监,2016年6月至2018年7月任国际业务部副总监(主持工作),2017年7月起任海外投资总监,2018年7月起任国际业务部总监。
徐皓	本基金的基金经理、投资总监(量化)	2014-11-04	2018-09-07	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

今年三季度,科技股为代表的美国纳斯达克指数再创新高,单季度收涨7.1%,其中市值排名前100公司组成的纳斯达克100指数上涨8.3%,表明全世界具有核心竞争力、拥有革命性技术的公司上涨势能更加突出。造成纳指持续上涨的原因在于美国经济增长强劲、科技公司盈利能力突出,吸引了全球资金流入美国,并投向快速成长的企业,推升了其股票价格。以Facebook、亚马逊、苹果、微软和谷歌母公司Alphabet为代表的纳斯达克科技巨头们,三季度收入和盈利表现亮眼,同时研发支出维持高位,为它们未来的持续高速发展蓄能。

宏观层面,自二季度美国实际GDP增速创下2.9%的近3年新高后,市场预期三季度美国经济增长将进一步提速。同时,美国通胀压力温和可控,美联储加息步伐稳步推进,美国经济整体处于"强劲增长,温和通胀"的良态环境中。再加上特朗普税改、吸引高科技企业海外利润回流、金融去监管等一系列政策的利好,美国经济增长潜能或将进一步释放,为股市提供了良好的基本面支撑。虽然美股回调或遭遇政策逆风,比如美国和其贸易伙伴间的贸易战升级打压市场风险情绪,但经济的强劲、科技公司盈利的亮眼足以抵消这些逆风。

接下来我们仍将密切关注美国经济、通胀的发展态势,美联储货币政策的微调,以及科技公司收入和盈利增长、研发开支的变化。本基金为被动跟踪指数的基金,为更好的跟踪指数的表现,本基金仓位大部分时间维持在高仓位运作。

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12.34%,同期业绩比较基准收益率为8.61%(注:同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应)。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们认为美国经济稳健复苏的态势仍将维持一段时间,随着美国个人消费支出的上升和企业投资意愿的增强,以及高油价环境的影响,美国CPI口径通胀或将随着走高,但核心PCE通胀大概率延续温和上行趋势。同时,我们预测2018年四季度美联储仍将有1次加息,2019年仍将有2-3次加息,虽然加息步伐较快,但这也与美国经济复苏的基本面相匹配,不会造成科技股估值的大幅收缩。

我们认为,本轮纳指上涨的最核心驱动力还是来自企业本身的盈利能力,未来美股涨跌幅的决定因素除了企业盈利,还将有美国经济数据以及全球资本流向。整体而言,加息的累积效应和中美贸易摩擦会带来一定不确定性,纳指本身也积累了较高涨幅,向上动能可能不如前期那么强劲。我们维持纳斯达克100指数震荡上行的判断,投资者可结合事件因素,适当进行波段操作,并可适当关注国泰纳斯达克100及ETF,充分享受二级市场交易的便利。

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	835,214,433.52	79.68
	其中:普通股	821,489,226.07	78.37
	存托凭证	13,725,207.45	1.31
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	2,050,180.45	0.20
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	191,192,494.87	18.24
8	其他各项资产	19,759,873.22	1.89
9	合计	1,048,216,982.06	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	835,214,433.52	81.77
合计	835,214,433.52	81.77

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
信息技术	364,792,105.62	35.72
非必需消费品	139,511,974.78	13.66
保健	77,372,640.10	7.58
必需消费品	48,146,999.35	4.71
工业	16,641,331.57	1.63
电信服务	188,749,382.10	18.48
能源	-	-
公用事业	-	-
材料	-	-
金融	-	-
地产	-	-
合计	835,214,433.52	81.77

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

5.4.1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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	纳斯达克	美国	69,722	108,272,033.41	10.60
2	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	6,822	94,000,594.51	9.20
3	MICROSOFT CORP	微软-T	MSFT US	纳斯达克	美国	103,435	81,379,979.45	7.97
4	ALPHABET INC-CL C	Alphabet公司	GOOG US	纳斯达克	美国	4,824	39,605,613.21	3.88
5	FACEBOOK INC-A	Facebook公司	FB US	纳斯达克	美国	33,800	38,239,739.24	3.74
6	ALPHABET INC-CL A	Alphabet公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	4,211	34,967,069.08	3.42
7	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	66,396	21,599,771.97	2.11
8	CISCO SYSTEMS INC	思科-T	CSCO US	纳斯达克	美国	64,246	21,501,406.70	2.11
9	NVIDIA CORP	英伟达	NVDA US	纳斯达克	美国	8,702	16,822,643.61	1.65
10	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克	美国	65,462	15,946,050.40	1.56

5.4.2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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	NASDAQ100 E-MINI DEC18	-	-

注:股指期货投资采用当日无负债结算制度,相关价值已包含在结算备付金中,因此衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示,为人民币零元。本报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细为:NASDAQ 100 E-MINI DEC18买入持仓量162手,合约市值人民币170,624,866.39元,公允价值变动人民币2,911,803.14元。

5.9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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	PROSHARES ULTRAPRO QQQ	ETF基金	开放式	ProShares Trust	1,027,711.20	0.10
2	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	ETF基金	开放式	Invesco Ltd	1,022,469.25	0.10

5.10 投资组合报告附注

5.10.1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。

5.10.2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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,423,902.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	115,645.41
4	应收利息	45,203.69
5	应收申购款	10,175,122.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,759,873.22

5.10.4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。

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告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。

5.10.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§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	175,615,340.19
报告期基金总申购份额	145,024,514.85
减:报告期基金总赎回份额	32,253,713.41
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	288,386,141.63

§7 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。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

§8备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、关于核准国泰纳斯达克100指数证券投资基金募集的批复

2、国泰纳斯达克100指数证券投资基金基金合同

3、国泰纳斯达克100指数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

二〇一八年十月二十五日