

## 上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

## [2015] 第一季度报告

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:二〇一五年四月二十日

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。

基金托管人对本报告的内容予以保证,但不对基金的投资决策进行监督。

基金投资人在认购基金时应认真阅读基金的基金合同、招募说明书、基金产品概要等基金销售文件。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

## § 2 基金产品概况

5.1 报告期末基金资产组合情况		
序号	项目	金额(元)
1	权证投资	-
2	其中:股票	-
3	固定收益投资	348,273,793.60
4	其中:债券	348,273,793.60
5	货币市场基金	-
6	银行存款和结算备付金合计	16,317,527.40
7	其他资产	9,526,566.00
8	合计	374,117,887.00
	占基金资产的比例(%)	93.09

注:本基金的净值以人民币为单位,因此报告期以人民币计算。

投资目标 本基金将通过持续演绎牛市下半场,享受中国经济基本面尚未企稳,通胀风险让位于通缩风险,目前谈证券投资的反转尚为时早。我们依然维持对15年的牛市上下波动将更为频繁,30-50bp的波动机会很可能的判断。

风险收益特征 本基金通过行业配置、风格选择、仓位控制等策略,力争获取投资收益,但不保证基金一定盈利。

基金管理人不保证基金一定盈利,勤勉尽责管理好基金资产,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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标		报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益		3,981,990.42
2.本期利润		2,961,540.03
3.期初现金差额本期利润		0.9849
4.期末现金差额		373,476,075.24
5.期末基金份额净值		106.915

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)所列基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

(3)本基金于2013年3月5日进行了基金的份额折算,折算比例为0.01,期未还后基金份额累计净值=〔期初基金份额净值+基金份额累计分红金额〕/折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00认购国泰ETF后在期初的份额净值变动情况。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

3.2.2 基金合同生效以来基金净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同生效日为2013年3月5日,在3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 基金管理人(基金经理小组)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 离任日期 证券从业年限 说明

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	离任日期	证券从业年限	说明	
					本基金的基金经理	本基金的基金经理助理
张一皓	基金经理	2013-03-06	-	9年	硕士研究生,2006年6月至2012年8月在光大银行基金部任基金经理,2012年8月加入国泰基金管理有限公司,2013年3月5日至今任本基金基金经理,2013年1月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2013年10月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年3月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年4月1日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年4月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年5月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年6月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年7月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年8月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年9月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年10月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年11月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2014年12月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2015年1月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2015年2月10日起任国泰上证5年期国债ETF基金经理,2015年3月10日起任国泰上证5年期国债ETF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,任职日期即为基金合同生效日。2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。	

4.2 管理人对报告期内基金运作指标的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《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管理及风险控制进行有效控制,严格执行不同时段的基金投资组合在交易上的公平对待,不存在利用基金的规模优势或资金优势不公平对待其他基金投资组合的情况。

4.3 管理人对报告期内基金业绩表现的评价

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.6 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.8 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.9 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.10 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.11 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.12 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.13 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.14 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.15 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.16 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.17 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.18 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.19 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.20 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.21 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.22 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.23 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.24 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.25 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.26 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.27 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.28 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.29 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.30 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.31 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.32 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.33 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.34 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.35 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.36 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.37 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.38 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.39 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0.28%。

4.40 管理人对基金的行业表现

本基金在2015年第一季度的净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准收益率为0