国泰纳斯达克100指数证券投资基金

【2015】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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月18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10月1日起至12月31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	234,759,786.91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 (2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	25,157,285.67
2.本期利润	53,349,620.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.2180
4.期末基金资产净值	479,116,459.79
5.期末基金份额净值	2.041

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

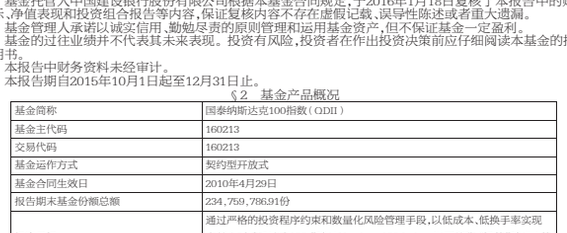
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	11.90%	1.14%	10.21%	1.17%	1.69%	-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2015年12月31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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
吴南军	本基金的基金经理、国泰中国企业境外高收益债、国泰美国房地产开发股票(QDII)、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)的基金经理	2015-07-14	-	11年	硕士研究生。2004年6月至2007年6月在美国Aeon Global Partners工作,担任股票分析师;2007年6月至2011年4月美国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11月起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。
徐皓	本基金的基金经理、新能源汽车指数分级基金(原国泰中小板300成长ETF)、国泰国证房地产行业指数分级、国泰纳斯达克100(QDII-LF-ETF)、国泰国证有色金属行业指数分级的基金经理	2014-11-04	-	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7月任国泰中小板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6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11月27日起任国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金(原国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金)的基金经理。

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投资期内本基金运作遵规守信情况说明

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

纳指100指数在12月再创新高,就2015年四季度整体而言基本上呈现上行震荡走势。美联储加息终于落地,在美联储的呵护下加息前后没有对全球市场及大类资产造成过大冲击。

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。

本报告期内,如统一以美元资产计价计算。本基金日均跟踪误差为0.08%,对应年化跟踪误差为1.2%,符合基金合同约定的日均误差不超过0.5%、年跟踪误差不超过5%的限制。跟踪误差主要来源为申购赎回的冲击。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第四季度的净值增长率为11.90%,同期业绩比较基准收益率为10.21%(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

美国未来的加息预计及进程,随着未来企业利润改善及美国整体经济的持续恢复,其相对价值仍然十分合理。此阶段指数波动也许较大但中枢位置相对稳定,在年初由于A股大幅动荡以及美国市场内在的调整需求,纳指100等全球主要股指出现了连续大幅回调,在全球大类资产暂无确定性的趋势性机会也就是“资产荒”的情况下,鉴于美国经济及资本市场的健康、稳定、复苏预期以及美元对主要币种的升值预期,纳指100具备较好的配置及波段操作价值。

美股上涨过程是不断消化利空、恢复信心、长期稳健向上的过程,未来美股涨跌幅最核心的决定因素是美国经济数据以及全球资本流向,取决于美国实体经济复苏是否得到验证。后QE时代的资本回流、完美的基本面以及美国以外的经济体不稳定政治经济局势的综合影响下将开启一个美元的时代,这意味着大部分货币对美元都将走弱。基本面良好以及低通胀环境对股票市场极为有利,并且推动美股的动能中仅有低利率会在未来消失,构成了未来全球资产选择中的一大主题——美股和美元强势基本面的主导,高配美股将是未来确定性较强的配置。未来三年间我们认为美国经济将极大概率走向复苏周期。国泰纳指100是国内首只跟踪海外指数的QDII产品,汇聚了目前全世界具有核心竞争力、拥有革命性技术的公司,建议投资者积极配置国泰纳斯达克100指数(160213)。

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	391,212,180.08	80.09
	其中:普通股	391,212,180.08	80.09
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	46,237,113.86	9.47
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	48,716,035.74	9.97
8	其他各项资产	2,323,304.96	0.48
9	合计	488,488,634.64	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	391,212,180.08	81.65
合计	391,212,180.08	81.65

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	215,628,340.84	45.01
非必需消费品	80,978,485.43	16.90
保健	57,661,041.15	12.03
必需消费品	26,726,982.27	5.58
工业	5,899,019.76	1.23
电信服务	4,318,310.63	0.90
材料	-	-
合计	391,212,180.08	81.65

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	63,623	43,486,676.23	9.08
2	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	91,236	32,868,720.71	6.86
3	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	6,322	23,358,041.42	4.88
4	GOOGLE INC-CL C	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克	美国	31,924	19,336,036.07	4.04
5	FACEBOOK INC-A	脸书	FB US	纳斯达克	美国	95,900	17,602,162.66	3.67
6	GOOGLE INC-CL A	谷歌公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	31,311	16,727,465.87	3.49
7	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	501,896	12,066,779.81	2.52
8	GILEAD SCIENCES INC	吉利德科学公司	GILD US	纳斯达克	美国	96,616	10,852,465.23	2.27
9	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克	美国	27,931	10,234,863.11	2.14
10	CISCO SYSTEMS INC	思科公司	CSCO US	纳斯达克	美国	37,946	10,217,833.04	2.13

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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	POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	ETF基金	开放式	ProShares Trust	23,316,608.48	4.87
2	PROSHARES ULTRAPRO QQQ	ETF基金	开放式	Invesco Powershares Capital	22,920,505.38	4.78

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	165,077.83
4	应收利息	6,753.63
5	应收申购款	2,102,693.71
6	其他应收款	48,759.79
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,323,304.96

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

本基金本报告期末前十名指数投资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	258,054,012.20
报告期基金总申购份额	39,441,843.41
减:报告期基金总赎回份额	62,736,068.70
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	234,759,786.91

§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交易本基金。截止本报告期末,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
二〇一六年一月二十日

上证180金融交易型开放式指数证券投资基金

【2015】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰上证180金融ETF
基金主代码	510230
交易代码	510230
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年3月31日
报告期末基金份额总额	659,761,607.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求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0.2%,年跟踪误差不超过2%。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、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。
业绩比较基准	上证180金融股指数
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	10,746,035.25
2.本期利润	538,566,917.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.8043
4.期末基金资产净值	3,601,247,306.84
5.期末基金份额净值	5.4584

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)本基金于2011年5月6日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.28400990。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+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元购买金融ETF后的实际份额净值变动情况。

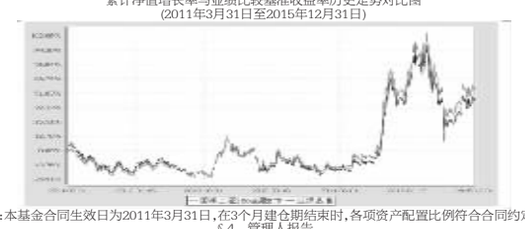
3.2 基金净值表现

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	17.21%	1.74%	17.34%	1.74%	-0.13%	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

上证180金融交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年3月31日至2015年12月31日)



注:本基金合同生效日为2011年3月31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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
艾小军	本基金的基金经理、国泰黄金ETF、国泰上证180金融ETF联接、国泰保证TMT50指数分级、国泰沪深300指数的基金经理	2014-01-13	-	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4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的基金经理,2015年3月起兼任国泰保证TMT50指数分级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。

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 管理人对投资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

经历了2015年三季度的恐慌性下跌后,四季度随着“十三五规划”出台以及市场利率持续下行,以保险资金为主的长期资金投资面临资产荒的背景下,尤其是在保险资金频频举牌的影响下,市场风险偏好持续上升,A股市场企稳反弹,估值得以修复,上证指数成功收复3600点,中小板和创业板涨幅居前。进入四季度末,随着美联储加息的鞋子落地,市场缺少新的投资热点,指数逐步回落,行情归于平淡。期间上证指数上涨15.93%,沪深300指数、创业板指数分别上涨16.49%,30.32%,申万28个行业全部上涨,涨幅前三的行业为房地产、通信、纺织服装,涨幅落后的为钢铁、国防军工、建筑装饰。

四季度180金融指数上涨17.34%,本基金净值上涨17.21%。

作为完全跟踪标的指数的被动型基金,我们通过精细化管理,对股票仓位及头寸进行了合理安排,实现了对标的指数的有效跟踪,截止报告日,本基金的年化跟踪误差为1.94%,跟踪误差远低于基金合同规定的4%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第四季度的净值增长率为15.97%,同期业绩比较基准收益率为16.46%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在四季度中央经济工作会议再次强调适度扩大需求、加强结构改革的背景下,中国经济的去杠杆化仍将持续。受美国加息影响,预计人民币贬值预期将成为影响市场情绪的主要因素之一;此外,在市场利率持续下行的背景下,进一步的货币宽松对市场利好的边际贡献正在弱化,2016年供给侧改革的进展将成为影响市场的主要因素,受供给侧改革影响的行业将有望迎来阶段性投资机会。

在供给侧改革的大背景下,预计不良资产证券化将加快推进,长期压制银行股的资产不良的压力有望得到释放,银行股的估值有望得以修复,在目前的市场利率水平下,金融股的股息率更具投资价值,金融股未来的表现值得期待。

上证180金融指数由上证180指数中银行、保险、证券、信托等行业构成,基于长期投资、价值投资的理念,投资者可利用国泰上证180金融ETF基金这一优良的资产配置工具,分享中国金融行业长期稳健增长的成果。

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	3,597,814,432.58	99.83
	其中:股票	3,597,814,432.58	99.83
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	6,147,852.63	0.17
7	其他各项资产	68,291.05	0.00
8	合计	3,604,030,576.26	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	-	-
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	3,597,814,432.58	99.90
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	3,597,814,432.58	99.90

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	601318	中国平安	12,896,064	464,258,304.00	12.89
2	600016	民生银行	36,276,047	349,701,093.08	9.71
3	601166	兴业银行	15,861,970	270,763,827.90	7.52
4	600036	招商银行	12,289,501	221,088,122.99	6.14
5	600000	浦发银行	11,134,951	203,435,554.77	5.65
6	600030	中信证券	9,343,653	180,799,685.55	5.02
7	601328	交通银行	27,979,975	180,191,039.00	5.00
8	601398	工商银行	38,143,237	174,696,025.46	4.85
9	600837	海通证券	9,600,541	151,880,558.62	4.22
10	601288	农业银行	45,494,698	146,947,874.54	4.08

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“海通证券”公告违规外)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9月12日海通证券发布的相关公告,公司部分营业部对恒生公司HOMS系统开放专线接入,客户通过HOMS系统进行分仓交易;部分营业部在明知客户身份存疑情况下为客户办理有关手续,并推介配资业务,在明知客户疑似从事配资业务后,未能采取有效措施规范客户账户。在这些行为中,海通证券未能按照相关规定履行对客户身份审查和了解的职能,未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动。中国证券监督管理委员会决定对海通证券给予警告,没收违法所得2865.3万元,处以8595.9万元罚款,并对相关责任人给予警告和罚款。

该情况发生后,本基金管理人就海通证券受处罚事件进行了及时分析和研究,认为海通证券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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	67,023.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,267.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,291.05

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	676,761,607.00
报告期基金总申购份额	24,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	41,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	659,761,607.00

§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、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金基金合同

2、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3、关于核准上证180金融交易型开放式指数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
二〇一六年一月二十日

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

【2015】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月18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