国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2018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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹰增长灵活配置混合
基金主代码	020001
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月8日
报告期末基金份额总额	4,463,707,025.77份
投资目标	在追求基金资产安全前提下,主要通过投资增长型上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,确保基金资产必要的流动性,并将投资风险控制在较低的水平。
投资策略	资产配置和行业配置采用自上而下的方法;股票选择采用自下而上的方法。 1、股票投资策略 本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司,从基本面分析入手选择增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象:①公司所处的行业增长前景明朗,公司在该行业内具有一定的行业地位,或者具有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇;②经营业务中至少有一项突出的产品或服务,依靠商业模式和管理水平取胜;③公司主营业务收入或利润增长较快;④财务状况趋于良性,具有合理的现金流状况;⑤公司管理层敬业负责,经营规范,具有敬畏的商业触觉和创新精神。 本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估;以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心,综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场(行业)平均水平、以及增长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,选择所出具体的投资决策。 2、债券投资策略 按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。 本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,利用债券定价模型计算债券的内在定价,从而产生不同期限的债券,特别是国债的内在投资价值。 通过宏观经济分析,考虑历史上中国的年度及季度GDP增长率水平、CPI增长趋势、国家货币政策倾向、汇率政策的变动倾向、财政政策的变动等宏观政策、经济周期的更迭,对市场现有收益率曲线的变动进行预期,据此对利率风险进行评估。 通过相对价值分析,在债券投资组合可承受的风险烟望水准的情况下进行调整,包括期限变动、非国债品种的相对产业风险,信用风险等。 通过上述步骤建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。 3、中小企业私募债投资策略 本基金在严格控制风险的前提下,综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和流动性等特征,选择具有相对优势的品种,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,谨慎进行中小企业私募债的投资。 4、资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。 5、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,立足于充风险获利,尽力减少组合净值波动率,力求稳健的超额收益。 6、股指期货投资策略 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,以套期保值为主要目的,通过资产配置、合约选择,谨慎地进行投资,旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中等预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险、预期收益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	交通银行股份有限公司

§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 (2017年10月1日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,903,837.09
2.本期利润	-229,985,272.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0471
4.期末基金资产净值	4,718,644,692.73
5.期末基金份额净值	1.0571

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	-4.34%	0.94%	3.97%	0.64%	-8.31%	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

国泰金鹰增长灵活配置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
(2002年5月8日至2017年12月31日)

注:(1)国泰金鹰增长混合型证券投资基金的合同生效日为2002年5月8日。自2017年2月23日起本基金变更为国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金;

(2)自2017年2月23日起本基金的业绩比较基准由原"A股指数收盘价",变更为"沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%"。

§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		
周伟锋	本基金的基金经理,国泰价值经典混合(LOF)、国泰智能装备股票、国泰智能汽车股票的基金经理	2015-05-11	-	9年	硕士研究生。曾任中国航天科技集团西安航天发动机厂技术员,2008年7月加盟国泰基金,历任研究员,高级研究员,2012年1月至2013年6月任国泰金鹰增长证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理助理,2013年6月至2014年7月任国泰中小盘成长股票型证券投资基金的基金经理,2014年3月起兼任国泰价值经典灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(由原国泰价值经典混合型证券投资基金(LOF)变更而来,国泰价值经典混合型证券投资基金(LOF)由国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)更名而来)的基金经理,2015年1月至2016年12月任国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月起兼任国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金(由原国泰金鹰增长混合型证券投资基金变更注册而来,国泰金鹰增长混合型证券投资基金由国泰金鹰增长证券投资基金变更而来)的基金经理,2015年8月至2016年8月兼任国泰互联网+股票型证券投资基金的基金经理,2016年8月至2017年9月任国泰金鹰保本增值混合证券投资基金的基金经理,2017年6月起兼任国泰智能装备股票型证券投资基金的基金经理,2017年8月起兼任国泰智能汽车股票型证券投资基金的基金经理。
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)、国泰金玉艳对收益(QDII-FOF)、国泰中国企业信用精选债券(QDII)的基金经理,国际业务部副总监(主持工作)、海外投资总监	2015-07-14	-	13年	硕士研究生。2004年6月至2007年6月在美国Aveea 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。2015年8月至2016年6月任国际业务部副总监,2016年6月起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。

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异常交易。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

2017年四季度,中国经济表现出了较强的韧性,稳中向好的态势仍在延续;供给侧结构性改革成效显著;与此同时,全球宏观经济也在同步复苏。

市场利率上升的幅度和速度超出了市场的预期,引发了市场对流动性的担忧,从而带来了市场的调整,但我们判断股票市场震荡向上的格局仍未改变。与此同时,市场在四季度把风格差异演绎到了一个比较极致的情况,以家电、白酒等为代表的蓝筹股继续大幅上涨,同时中小市值公司表现相对较弱。

在四季度,我们继续对中长期有成长前景的行业与公司进行了投资。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2017年第四季度的净值增长率为-4.34%,同期业绩比较基准收益率为3.97%。

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2018年,我们判断中国经济稳中向好的趋势仍将延续,叠加供给侧结构性改革的持续推进,企业盈利仍会持续上升,风险偏好也会持续改善,但市场利率中性偏紧仍然是压制市场估值的关键性因素。此外,全球宏观经济的同步复苏可能会成为新的关键的外生变量。

我们判断股票市场的趋势仍然是震荡向上,虽然可能仍将是结构性的市场,但机会可能会多于2017年。宏观经济在过去两年逐步见底回升,与此同时,大多上市公司作为各细分行业的优秀龙头公司,受益于各传统行业竞争格局改善,业绩得以大幅度修复。2017年市场主要修复了大市值公司的估值体系。我们在此基础上,继续按照我们产业投资与价值投资的思路,寻找未来不错的行业与公司。比如我们一直以来看好的新能源汽车以及相关的汽车电子、消费升级的行业如家居与医药消费、以旨动化等为代表的先进制造行业等。未来的空间与目前的估值来看,性价比仍然有吸引力。

一如既往地,为持有人创造稳健良好的中长期收益回报是我们永远不变的目标。在追求收益的同时,我们将持续关注风险与价值的匹配度,做好风险控制。

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	4,389,085,758.40	91.15
	其中:股票	4,389,085,758.40	91.15
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	419,636,289.33	8.71
7	其他各项资产	6,446,826.99	0.13
8	合计	4,815,168,874.72	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	3,709,580,578.21	78.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	549,123,560.40	11.64
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.00
J	金融业	130,249,430.04	2.76
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	31,668.04	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.00
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	4,389,085,758.40	93.02

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	600885	宏发股份	10,000,095	413,703,930.15	8.77
2	002466	天齐锂业	7,588,886	403,804,624.06	8.56
3	603883	老百姓	5,248,868	330,626,195.32	7.01
4	600282	南钢股份	70,000,019	324,400,091.96	6.87
5	300616	尚品宅配	1,659,715	262,268,164.30	5.56
6	600335	国机汽车	19,579,899	218,497,365.08	4.63
7	002050	三花智控	10,499,790	189,685,089.30	4.02
8	000830	鲁西化工	11,888,315	189,261,974.80	4.01
9	603899	晨光文具	7,288,895	179,744,150.70	3.81
10	002384	东山精密	5,780,038	164,499,881.48	3.49

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 报告期末股指期货投资情况

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。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

2017年四季度,经公司股东大会审议通过的相关《关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》均同意公司可以使用不超过一定额度的人民币的自有闲置资金购买安全性高、流动性好的、由商业银行发行的保证收益型的保本型理财产品,并授权公司总裁、财务负责人根据上述原则行使具体理财产品的购买决策权,并由财务部负责具体购买事宜。但公司实际购买的属于非保本型浮动收益银行理财产品,公司未在股东大会授权范围内购买银行理财产品。

整改措施:2017年6月6日、2017年6月23日,公司第六届董事会第十五次会议及公司2017年第一次临时股东大会审议通过了《公司关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案》,同意公司使用不超过100亿元人民币的自有闲置资金购买安全性高、流动性好的理财产品,期限为自股东大会审议通过之日起一年内有效,在上述额度内资金可以滚动使用。同时,经公司第六届董事会第十五次会议审议通过,修订了《公司理财产品业务管理制度》。截止目前,上述未在股东大会授权范围内购买银行理财产品的情形已不存在。

公司将进一步强化公司使用闲置自有资金购买理财产品的业务流程管理与监督,公司将加强相关责任人员对证监会及深圳证券交易所相关法律、法规、规则的学习,严格按照《上市规则》等相关法律法规履行审批程序,并在有效的授权范围内开展公司的各项工作。

本基金管理人此前投资分众传媒股票时,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。

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	1,845,234.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	102,742.88
5	应收申购款	4,498,849.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,446,826.99

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

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	600282	南钢股份	130,800,000.00	2.77	增发中签
2	600335	国机汽车	21,797,016.64	0.46	增发中签
3	002050	三花智控	28,292,172.30	0.60	增发中签
4	002466	天齐锂业	55,871,777.04	1.18	网上配股

§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	4,893,739,257.32
报告期基金总申购份额	667,296,722.88
减:报告期基金总赎回份额	1,097,327,954.43
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,463,707,025.77

§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 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	2017年10月1日至2017年12月21日	1,175,581,191.08	-	546,153,900.50	629,427,290.58	14.10%
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鹰增长证券投资基金的批复

2、国泰金鹰增长混合型证券投资基金合同

3、国泰金鹰增长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

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
二〇一八年一月二十日

国泰纳斯达克100指数证券投资基金

2017年第四季度报告

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:二〇一八年一月二十日

§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约定,于2018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2017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	193,184,803.21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。但纳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 (2017年10月1日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	14,925,987.15
2.本期利润	27,551,720.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.1448
4.期末基金资产净值	551,246,411.08
5.期末基金份额净值	2.853

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	5.39%	0.71%	7.26%	0.67%	-1.87%	0.04%

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2017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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐晗	本基金的基金经理,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、国泰创业板指数(LOF)、国泰中证国有企业改革指数(LOF)的基金经理,投资总监(量化)	2014-11-04	-	10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月至2015年8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8月任中小板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,2015年8月至2016年6月任国泰国证新能源汽车指数证券投资基金(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月起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证券投资基金(LOF)变更而来,国泰价值经典混合型证券投资基金(LOF)由国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)更名而来)的基金经理,2015年1月至2016年12月任国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月起兼任国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金(由原国泰金鹰增长混合型证券投资基金变更注册而来,国泰金鹰增长混合型证券投资基金由国泰金鹰增长证券投资基金变更而来)的基金经理,2015年8月至2016年8月兼任国泰互联网+股票型证券投资基金的基金经理,2016年8月至2017年9月任国泰金鹰保本增值混合证券投资基金的基金经理,2017年6月起兼任国泰智能装备股票型证券投资基金的基金经理,2017年8月起兼任国泰智能汽车股票型证券投资基金的基金经理。
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)、国泰金玉艳对收益(QDII-FOF)、国泰中国企业信用精选债券(QDII)的基金经理,国际业务部副总监(主持工作)、海外投资总监	2015-07-14	-	13年	硕士研究生。2004年6月至2007年6月在美国Aveea 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。2015年8月至2016年6月任国际业务部副总监,2016年6月起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。

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异常交易。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

2017年四季度纳指100指数延续技术性牛市,屡创新高,纳指100指数整体震荡走高格局未变。

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。跟踪误差主要来源于汇率变动。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2017年第四季度的净值增长率为5.39%,同期业绩比较基准收益率为7.26%(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

纳指100指数继续技术性牛市概率较大,加之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,基本面良好以及低通胀环境对股票市场极为有利,并且推动美股上涨的动能中仅有低利率会在未来消失,加之上市公司不断进行股票回购以及完善的退市制度,配备美元资产或仍将是较好的选择。但与此同时,目前对美国基本面正面预期过满,且前期积累了过高涨幅,向上动能有所减弱。整体而言纳指100指数整体以震荡为主,可适当进行波段操作。美元弱势也给美股及其他市场带来了喘息。

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,投资者可关注国泰纳斯达克100指数基金(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	500,048,802.11	87.85
	其中:普通股	500,048,802.11	87.85
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	8,666,701.52	1.52
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	58,480,089.72	10.27
8	其他各项资产	2,011,799.45	0.35
9	合计	569,207,392.80	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	500,048,802.11	90.71
合计	500,048,802.11	90.71

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	306,714,421.77	55.64
非必需消费品	103,064,539.05	18.70
保健	51,143,473.41	9.28
必需消费品	24,081,877.74	4.37
工业	10,526,797.18	1.91
电信服务	4,517,692.96	0.82
材料	-	-
能源	-	-
金融	-	-
公用事业	-	-
合计	500,048,802.11	90.71

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按行业分类的股票及存托凭证投资组合。

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(%)