# 纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014年12月31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:二〇一五年一月二十一日**

### §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2015年1月16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2014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 (QDII-ETF) |
| 基金主代码 | 513100 |
| 交易代码 | 513100 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年4月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 49,622,120.00份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制策略,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(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)特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。<br>在正常市场情况下,本基金的风险控制目标是追求日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。<br>另外,本基金基于流动性管理的需要,将投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略,且以本基金的标的指数为投资标的的指数型公募基金(包括ETF)。同时,为更好地实现本基金的投资目标,本基金还将在条件允许的情况下,开展证券借贷业务以及投资于股指期货等金融衍生品,以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股,使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的,或用作杠杆工具放大基金的投资。<br>未来,随着全球证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数收益率(经汇率调整后的总收益指数收益率),本基金的标的指数为纳斯达克100指数(Nasdaq-100 Index)。 |
| 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,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 | 报告期(2014年10月1日-2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,329,782.61 |
| 2.本期利润 | 3,476,610.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0584 |
| 4.期末基金资产净值 | 68,471,088.70 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.380 |

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 | 3.37% | 0.97% | 4.33% | 0.99% | -0.96% | -0.02% |

注:同期业绩比较基准以人民币计价。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

纳斯达克100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的历史走势对比图

(2013年4月25日至2014年12月31日)

注:(1)本基金的合同生效日为2013年4月25日。本基金在3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人民币计价。

### §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 | | |
| 徐皓 | 本基金的基金经理、国泰中小板300成长ETF、国泰中小板300成长ETF联接、国泰国证房地产行业指数分级、国泰纳斯达克100指数的基金经理 | 2014-11-04 | - | 7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月起任中小板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,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指数证券投资基金的基金经理。 |
| 崔涛 | 本基金的基金经理 | 2013-04-25 | 2014-11-04 | 10年 | 硕士研究生,曾任职于Paloma Partners资产管理公司,富通银行(纽约),2009年6月加入国泰基金管理有限公司,任高级经理(量化研究方向),从事量化及衍生品投资、指数基金和ETF的投资研究以及境外市场投资研究。2011年5月至2014年11月任国泰纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理,2011年5月至2014年11月任国际业务部总监助理,2012年5月至2014年11月兼任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理,2013年4月至2014年11月兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 |

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,没有出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

2014年第四季度美股仍震荡上行,但波动加大,前期对俄罗斯的表态及制裁对市场情绪有所影响,经过10月份的V形调整后,美国纳指、标普、道琼斯3大股指均再创新高,美元指数持续上涨于年末突破91点,原油价格持续下跌。经济数据从10月FOMC会议以来一直稳健,11月制造业产生加速增长,表明经济增长势头强劲,Q3GDP出初值3.9%大幅上修至5.0%,较大程度提升投资者风险偏好。

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,本基金日书跟踪误差为0.061%,对应年化跟踪误差为0.934%,符合基金合同预定的日均误差不超过0.2%、年跟踪误差不超过2%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2014年第四季度的净值增长率为3.37%,同期业绩比较基准收益率为4.33%(注:同期业绩比较基准以人民币计价。)。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过年初的震荡调整以后,四季度美股重新回到了上涨的态势,在持续向好的宏观经济数据和强劲的公司盈利推动下稳步上行。从基本面的角度,并没有太多不利的因素,各项经济数据均显示,在美联储强力的货币政策刺激下,美国经济已经走上了稳健复苏的轨道,接下来市场最关注的就是美联储将何时,以何种方式退出超级宽松的货币政策。从历史表现来看,结束宽松进入加息周期往往会引发市场的剧烈动荡,因此如何平稳、缓慢的退出这场史无前例的宽松,避免对经济和市场造成冲击,是美联储面临的最大难题,也是短期内最大的市场风险所在,因此需要紧密关注FOMC会议态度及措辞的变化。

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美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收入数率走向复苏周期,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(QDII-ETF 513100),并充分享受二级市场交易的便利。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 62,020,202.89 | 89.71 |
| | 其中:普通股 | 62,020,202.89 | 89.71 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 1,729,260.00 | 2.50 |
| 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 | 5,363,692.38 | 7.76 |
| 8 | 其他资产 | 23,241.78 | 0.03 |
| 9 | 合计 | 69,136,397.05 | 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 | 62,020,202.89 | 90.58 |
| 合计 | 62,020,202.89 | 90.58 |

5.3 报告期末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 | 35,388,735.94 | 51.68 |
| 非必需消费品 | 11,939,548.88 | 17.44 |
| 保健 | 9,587,175.80 | 14.00 |
| 必需消费品 | 2,854,749.08 | 4.17 |
| 工业 | 1,489,193.26 | 2.17 |
| 电信服务 | 508,813.39 | 0.74 |
| 材料 | 251,986.54 | 0.37 |
| 合计 | 62,020,202.89 | 90.58 |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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 | 12,200 | 8,240,065.68 | 12.03 |
| 2 | MICROSOFT CORP | 微软公司 | MSFT US | 纳斯达克 | 美国 | 16,700 | 4,746,600.09 | 6.93 |
| 3 | GOOGLE INC-CL C | 谷歌公司 | GOOG US | 纳斯达克 | 美国 | 700 | 2,254,729.12 | 3.29 |
| 4 | INTEL CORP | 英特尔公司 | INTC US | 纳斯达克 | 美国 | 9,700 | 2,153,967.55 | 3.15 |
| 5 | FACEBOOK INC-A | 脸书 | FB US | 纳斯达克 | 美国 | 4,500 | 2,148,319.71 | 3.14 |
| 6 | GILEAD SCIENCES INC | 吉利德科学公司 | GILD US | 纳斯达克 | 美国 | 3,600 | 2,076,396.98 | 3.03 |
| 7 | GOOGLE INC-CL A | 谷歌公司 | GOOGL US | 纳斯达克 | 美国 | 600 | 1,948,265.12 | 2.85 |
| 8 | AMAZON.COM INC | 亚马逊公司 | AMZN US | 纳斯达克 | 美国 | 1,000 | 1,899,031.65 | 2.77 |
| 9 | CISCO SYSTEMS INC | 思科公司 | CSCO US | 纳斯达克 | 美国 | 10,200 | 1,736,039.85 | 2.54 |
| 10 | COMCAST CORP-CLASS A | 康卡斯特 | CMCSA US | 纳斯达克 | 美国 | 4,400 | 1,561,838.04 | 2.28 |

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。

5.7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序的前十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 | PROSHARES ULTRAPRO QQQ | ETF基金 | 开放式 | ProShares Trust | 1,729,260.00 | 2.53 |

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其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 22,101.03 |
| 4 | 应收利息 | 1,140.75 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 23,241.78 |

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

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 64,622,120.00 |
| 报告期基金总申购份额 | 7,000,000.00 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 22,000,000.00 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期末基金份额总额 | 49,622,120.00 |

### §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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵斌甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

### §9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金基金合同

2.纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3.纳斯达克100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

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。

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。

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**
**二〇一五年一月二十一日**

# 国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

## 2014 第四季度 报告

2014年12月31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:二〇一五年一月二十一日**

### §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2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国泰事件驱动股票 |
| 基金主代码 | 020023 |
| 交易代码 | 020023 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年8月17日 |
| 报告期末基金份额总额 | 101,199,552.04份 |
| 投资目标 | 深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的事件性投资机会,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 本基金通过深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上,将事件性因素作为投资的主线,并将事件驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。<br>具体而言,本基金的投资策略分三个层次:首先是大类资产配置,即采用基金管理人的资产配置评估模型(Melva),依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例;其次是行业配置,即从估值水平和发展前景两个角度出发,注重事件性因素对行业影响的分析,采取定性和定量分析相结合的方法,对行业进行优化配置和动态调整;最后,在大类资产配置和行业配置的基础上,通过对影响上市公司当前及未来价值的事件性因素进行全面的分析,深入挖掘受益于事件因素或市场估值未能充分体现事件影响的上市公司股票,在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下,完成本基金投资组合的构建,并依据事件影响的深入对其进行动态调整。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、相对较高预期收益的品种。 |
| 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(2014年10月1日-2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 42,915,811.88 |
| 2.本期利润 | 31,455,063.37 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2629 |
| 4.期末基金资产净值 | 176,165,753.81 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.741 |

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 | 18.92% | 1.47% | 34.88% | 1.31% | -15.96% | 0.16% |

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

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

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

(2011年8月17日至2014年12月31日)

注:本基金的合同生效日为2011年8月17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 | | |
| 王航 | 本基金的基金经理、国泰金鑫股票(原国泰金鑫封闭)、国泰金龙行业混合、国泰国策驱动混合、国泰金马稳健混合的基金经理、权益投资总监 | 2011-08-17 | - | 13 | 硕士研究生,CFA,曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2010年4月至2014年9月兼任金鑫证券投资基金的基金经理,2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票型证券投资基金的基金经理,2013年9月起兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2014年2月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2014年3月起兼任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2014年9月起兼任国泰金鑫股票型证券投资基金的基金经理,2013年9月至2014年3月任投资副总监,2014年3月起任权益投资总监。 |

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 管理人对投资期内遵守《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

2014年第四季度美股仍震荡上行,但波动加大,前期对俄罗斯的表态及制裁对市场情绪有所影响,经过10月份的V形调整后,美国纳指、标普、道琼斯3大股指均再创新高,美元指数持续上涨于年末突破91点,原油价格持续下跌。经济数据从10月FOMC会议以来一直稳健,11月制造业产生加速增长,表明经济增长势头强劲,Q3GDP出初值3.9%大幅上修至5.0%,较大程度提升投资者风险偏好。

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,本基金日书跟踪误差为0.061%,对应年化跟踪误差为0.934%,符合基金合同预定的日均误差不超过0.2%、年跟踪误差不超过2%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2014年第四季度的净值增长率为3.37%,同期业绩比较基准收益率为4.33%(注:同期业绩比较基准以人民币计价。)。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过年初的震荡调整以后,四季度美股重新回到了上涨的态势,在持续向好的宏观经济数据和强劲的公司盈利推动下稳步上行。从基本面的角度,并没有太多不利的因素,各项经济数据均显示,在美联储强力的货币政策刺激下,美国经济已经走上了稳健复苏的轨道,接下来市场最关注的就是美联储将何时,以何种方式退出超级宽松的货币政策。从历史表现来看,结束宽松进入加息周期往往会引发市场的剧烈动荡,因此如何平稳、缓慢的退出这场史无前例的宽松,避免对经济和市场造成冲击,是美联储面临的最大难题,也是短期内最大的市场风险所在,因此需要紧密关注FOMC会议态度及措辞的变化。

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美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收入数率走向复苏周期,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(QDII-ETF 513100),并充分享受二级市场交易的便利。

### §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 | 166,132,674.17 | 90.89 |
| | 其中:股票 | 166,132,674.17 | 90.89 |
| 2 | 固定收益投资 | 6,012,000.00 | 3.29 |
| | 其中:债券 | 6,012,000.00 | 3.29 |
| | 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 | 8,476,818.44 | 4.64 |
| 7 | 其他资产 | 2,154,752.75 | 1.18 |
| 8 | 合计 | 182,776,245.36 | 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 | 2,376,656.38 | 1.35 |
| C | 制造业 | 76,077,428.36 | 43.19 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,926,021.63 | 2.23 |
| E | 建筑业 | 15,591,236.18 | 8.85 |
| F | 批发和零售业 | 3,082,420.35 | 1.75 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,622,428.51 | 2.06 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 10,196,997.20 | 5.79 |
| J | 金融业 | 35,455,906.20 | 20.13 |
| K | 房地产业 | 10,444,146.51 | 5.93 |
| L | 租赁和商务服务业 | 5,359,402.73 | 3.04 |
| 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 | 30.12 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 166,132,674.17 | 94.30 |

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 | 191,375 | 14,297,626.25 | 8.12 |
| 2 | 002415 | 海康威视 | 444,466 | 9,942,704.42 | 5.64 |
| 3 | 300168 | 万达信息 | 210,706 | 9,734,617.20 | 5.53 |
| 4 | 002588 | 史丹利 | 236,902 | 9,227,332.90 | 5.24 |
| 5 | 000786 | 北新建材 | 320,016 | 8,090,004.48 | 4.59 |
| 6 | 600388 | 龙净环保 | 218,000 | 7,630,000.00 | 4.33 |
| 7 | 600657 | 信达地产 | 860,251 | 7,019,648.16 | 3.98 |
| 8 | 600587 | 新华医疗 | 223,502 | 7,002,317.66 | 3.97 |
| 9 | 601988 | 中国银行 | 1,416,600 | 5,878,890.00 | 3.34 |
| 10 | 002400 | 省广股份 | 247,319 | 5,359,402.73 | 3.04 |

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 | 6,012,000.00 | 3.41 |
| 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 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 6,012,000.00 | 3.41 |

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 | 019422 | 14国债22 | 60,000 | 6,012,000.00 | 3.41 |

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“中国平安”公告其子公司违规情况外),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2014年12月8日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布对该公司控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)的《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》(2014)103号,决定对平安证券给予警告,没收海联讯保荐业务收入400万元,没收承销股票违法所得2,867万元,并处以440万元罚款;同时对保荐人韩长风、崔永涛予警告,并分别处以30万元罚款,撤销证券从业资格。

本基金管理人此前投资中国平安较早时,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,并进行了持续跟踪研究。

该情况发生后,本基金管理人就中国平安子公司受处罚事件进行了及时分析和研究,认为平安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其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 103,522.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,662,354.28 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 64,605.37 |
| 5 | 应收申购款 | 324,270.71 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,154,752.75 |

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