国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30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:二〇一五年七月二十一日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰策略收益灵活配置混合
基金主代码	000199
交易代码	000199
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月16日
报告期末基金份额总额	47,731,279.94份
投资目标	本基金力图通过灵活的大类资产配置,积极把握个股的投资机会,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金管理人依据Melva资产评估体系,通过考量宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行政干预等相关变量指标的变化,评估确定一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 2、股票投资策略 (1)盈利能力股票筛选 本基金的股票资产投资主要以具有投资价值的股票作为投资对象。采取自下而上精选个股策略,利用ROIC、ROE、股息率等财务指标筛选出盈利能力强的上市公司,构成具有盈利能力的股票备选池。 (2)价值评估分析 本基金通过价值评估分析,选择价值被低估上市公司,形成优化的股票池。价值评估分析主要运用国际化视野,采用专业的估值模型,合理使用估值指标,选择其中价值被低估的公司。具体采用的方法包括市盈率法、市净率法、市销率、PEG、EV/EBITDA、股息贴现模型等,基金管理人根据不同行业特征和市场特征灵活进行运用,努力为从估值层面持有人发掘价值。 (3)实地调研 对于本基金计划重点投资的上市公司,公司投资研究团队将实地调研上市公司,深入了解其管理团队能力、企业经营状况、重大投资项目进展以及财务数据真实性等。为了保证实地调研的准确性,投资研究团队还将通过对上市公司的外部合作机构和相关行政管理部门进一步调研,对上述结论进行核实。 (4)投资组合建立和调整 3、债券投资策略 本基金的债券资产投资主要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,通过收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。 4、权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资。基金权证投资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,把握市场的短期波动,进行积极操作,追求在风险可控的前提下稳健的超额收益。 5、资产支持证券投资策略 本基金将分析资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 6、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,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。
业绩比较基准	60%*沪深300指数收益率+40%*中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金是一只灵活配置的混合型基金,属于基金中的中高风险品种,本基金的风险与预期收益介于股票型基金和债券型基金之间。
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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	24,570,600.06
2.本期利润	14,569,836.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.2668
4.期末基金资产净值	65,622,565.17
5.期末基金份额净值	1.375

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。

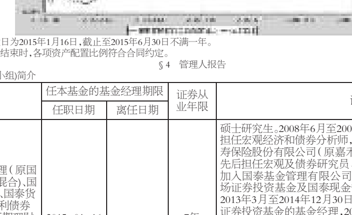
3.2 基金净值表现

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	23.43%	2.89%	7.60%	1.57%	15.83%	1.32%

3.2.2自基金转型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

国泰策略收益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的历史走势对比图
(2015年1月16日至2015年6月30日)



注:(1)本基金的合同生效日为2015年1月16日,截止至2015年6月30日不满一年。
(2)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。

§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		
姜南林	本基金的基金经理(原国泰目标收益保本混合)、国泰现金管理货币、国泰货币市场、国泰创利债券(原国泰6个月短期理财债券)、国泰金鹿保本混合、国泰保本混合、国泰淘金互联网债券的基金经理	2015-01-16	-	7年	硕士研究生。2008年6月至2009年6月在天相投资顾问有限公司担任宏观经济和债券分析师,2009年6月至2012年8月在农银人寿保险股份有限公司(原嘉禾人寿保险股份有限公司)工作,先后担任宏观及债券研究员、固定收益投资经理。2012年8月加入国泰基金管理有限公司,2012年12月起担任国泰货币市场证券投资基金及国泰现金管理货币市场基金的基金经理,2013年3月至2014年12月30日任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理,2013年9月起兼任国泰保本混合型证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理,2013年9月至2015年1月15日兼任国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理,2013年11月起任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月31日起兼任国泰创利债券型证券投资基金(原国泰6个月短期理财债券型证券投资基金)的基金经理,2015年1月16日起兼任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金(原国泰目标收益保本混合型证券投资基金)的基金经理。
邱晓华	本基金的基金经理(原国泰目标收益保本混合)、国泰金鹿保本混合、国泰安康养老定期支付混合、国泰大宗商品(QDII-LOF)、国泰保本混合、国泰国证医药卫生行业指数分级、国泰国证食品饮料行业指数分级的基金经理	2015-01-16	-	14年	硕士研究生。曾任职于新华通讯社、北京首都国际投资管理有限公司、银河证券。2007年4月加入国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。2011年4月至2014年6月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理;2011年6月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2013年8月至2015年1月15日兼任国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理;2014年5月起兼任国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金的基金经理;2014年11月起兼任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理;2015年1月16日起兼任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金(原国泰目标收益保本混合型证券投资基金)的基金经理;2015年4月起兼任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰保本混合型证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级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

2015年上半年经济低位运行,承压较重,稳定经济增速的压力不断增大。在这种情况下,政府在保持宽松货币政策的同时,又加大财政政策的力度,以稳定经济下行趋势。

宽松的流动性环境,房地产市场的日益复苏,以及各类金融创新工具的存在,让A股市场在上半年走出一波凌厉的牛市行情。和2007年牛市不同的是,此轮行情的资金中有不少杠杆资金,推升股指接近历史高点。

然而在监管层严查场外违规杠杆资金的情况下,市场转而向下,从而引发一系列被动去杠杆的效果,单日跌幅也创下历史新高。

本基金二季度持仓以自下而上精选的个股为主,行业集中于受益于经济转型的传媒、医疗、互联网+、先进制造业等行业,效果较好,业绩居于同类基金前列。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第二季度的净值增长率为23.43%,同期业绩比较基准收益率为7.60%。

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2015年下半年,随着积极财政政策的实施,以及房地产市场的复苏回暖,投资应可保持一定增速,对稳定经济起到基石的作用。

然而A股市场超预期调整所引发的后果,已经渐渐从金融领域波及到实体经济,近期更是引发国际市场的一系列反应。在国内经济方面,其负面影响已经影响到了实体经济的流动性,以及房地产的回暖趋势。

在这种情况下,政府对市场的干预和稳定措施就是合理且必要的。特别是在被动去杠杆的连锁反应下,若无强有力的外部干预,那么在信心崩溃的情况下,市场将会出现不合理的深跌,并且造成连锁反应,引发严重后果。

就目前来看,政府支持A股市场的态度是明确无误的,措施也在不断出台,同时宽松的流动性依旧存在,牛市的基础没有变。在度过恐慌期后,目前市场上许多被错杀的品种会凸显投资价值。

因此本基金将会在三季度继续精选个股,积极布局新兴产业,为持有人创造价值。

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	55,540,846.59	69.29
	其中:股票	55,540,846.59	69.29
2	固定收益投资	14,568,400.00	18.17
	其中:债券	14,568,400.00	18.17
	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	9,043,965.82	11.28
7	其他资产	1,003,673.44	1.25
8	合计	80,156,885.85	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	2,661,202.50	4.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	40,494,232.64	61.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,083,442.50	1.65
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	206,040.00	0.31
K	房地产业	5,264,958.95	8.02
L	租赁和商务服务业	505,850.00	0.77
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	5,325,120.00	8.11
S	综合	-	-
	合计	55,540,846.59	84.64

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	002739	万达院线	24,000	5,325,120.00	8.11
2	600466	蓝光发展	379,333	5,048,922.23	7.69
3	002675	东诚药业	110,000	5,019,300.00	7.65
4	002551	尚荣医疗	114,749	4,978,959.11	7.59
5	600325	华发股份	249,902	4,523,226.20	6.89
6	600666	西南药业	70,215	2,987,648.25	4.55
7	600965	福成五丰	161,285	2,661,202.50	4.06
8	002436	兴森科技	140,339	2,540,135.90	3.87
9	002055	得润电子	37,917	2,194,635.96	3.34
10	000821	京山轻机	83,922	2,007,414.24	3.06

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	14,568,400.00	22.20
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	14,568,400.00	22.20

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	019321	13国债21	80,000	8,045,600.00	12.26
2	019414	14国债14	25,000	2,501,000.00	3.81
3	019509	15国债09	20,000	2,016,800.00	3.07
4	019217	12国债17	20,000	2,005,000.00	3.06

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1507	IF1507	2.00	-2,626,080.00	-45,378.46	套保
公允价值变动总额合计(元)					-45,378.46
股指期货投资本期收益(元)					355,698.46
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-45,378.46

注:金融衍生品投资项下的期货投资在当日无负债结算制度下,结算备付金已包括所持期货合约产生的持仓损益,则金融衍生品投资项下的期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)相抵后的净额为0。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。

1)套保时机选择策略

根据本基金对经济周期运行不同阶段的预测和对市场情绪、估值指标的跟踪分析,决定是否对投资组合进行套期保值以及套期保值的现货标的及其比例。

2)期货合约选择和头寸选择策略

在套期保值的现货标的确认之后,根据期货合约的基差水平、流动性等因素选择合适的期货合约;运用多种量化模型计算套期保值所需的期货合约头寸;对套期保值的现货标的Beta值进行动态的跟踪,动态的调整套期保值的期货头寸。

3)展期策略

当套期保值的时间较长时,需要对期货合约进行展期。理论上,不同交割时间的期货合约价差是一个确定值;现实中,价差是不断波动的。本基金将动态的跟踪不同交割时间的期货合约的价差,选择合适的交易时机进行展仓。

4)保证金管理

本基金将根据套期保值的时间、现货标的的波动性动态地计算所需的结算准备金,避免因保证金不足被迫平仓导致的套保失败。

5)流动性管理策略

利用股指期货的现货替代功能和其金融衍生品交易成本低廉的特点,可以作为管理现货流动性风险的工具,降低现货市场流动性不足导致的交易成本过高的风险。在基金建仓期或面临大规模赎回时,大规模的股票现货买进或卖出交易会造成市场的剧烈波动产生较大的冲击成本,此时基金管理人将考虑运用股指期货来化解冲击成本的风险。

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本报告期内本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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	356,494.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	356,718.54
5	应收申购款	290,460.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,003,673.44

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	002739	万达院线	5,325,120.00	8.11	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	64,591,228.31
报告期基金总申购份额	32,623,862.24
减:报告期基金总赎回份额	49,483,810.61
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	47,731,279.94

§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、国泰目标收益保本混合型证券投资基金基金合同
2、国泰目标收益保本混合型证券投资基金托管协议
3、中国证监会批准国泰目标收益保本混合型证券投资基金募集的文件
4、国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同
5、国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议
6、报告期内披露的各项公告
7、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
二〇一五年七月二十一日

国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30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:二〇一五年七月二十一日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰国证有色金属行业指数分级		
场内简称	国泰有色		
基金主代码	160221		
交易代码	160221		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年3月30日		
报告期末基金份额总额	6,277,966,363.01份		
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数,追求基金净值收益率与业绩比较基准之间的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。 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。 3、股指期货投资策略 本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。		
业绩比较基准	国证有色金属行业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金虽为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。运作过程中,本基金共有三类基金份额,分别为国泰有色份额、有色A份额、有色B份额。其中国泰有色份额为普通的股票型指数基金份额,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金;有色A份额的预期风险和预期收益较低;有色B份额采用了杠杆式的结构,预期风险和预期收益有所放大,将高于普通的股票型基金。		
基金管理人	国泰基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国泰有色	有色A	有色B
下属分级基金的场内简称	国泰有色	有色A	有色B
下属分级基金的交易代码	160221	150196	150197
报告期末下属分级基金的份额总额	193,429,817.01份	3,042,268,273.00份	3,042,268,273.00份
下属分级基金的风险收益特征	国泰有色份额为普通的股票型指数基金份额,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金	有色A份额的预期风险和预期收益较低	有色B份额采用了杠杆式的结构,预期风险和预期收益有所放大,将高于普通的股票型基金

§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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	336,771,734.31
2.本期利润	-136,448,333.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0241
4.期末基金资产净值	5,929,595,392.51
5.期末基金份额净值	0.9445

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。

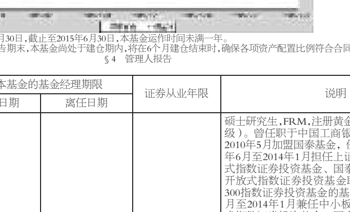
3.2 基金净值表现

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	-5.56%	2.91%	8.00%	2.85%	-13.56%	0.06%

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

国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年3月30日至2015年6月30日)



注:(1)本基金的合同生效日为2015年3月30日,截止至2015年6月30日,本基金运作时间未满一年。
(2)本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓结束时,确保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		
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、国泰纳斯达克100指数、国泰纳斯达克100、国泰国证房地产行业指数分级的基金经理	2015-03-30	-	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。

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

2015年二季度央行降息、降准频率加快,宽松政策不断,4、5月份出现一定幅度上涨,但二季度末受大盘大幅调整影响,有色行业板块剧烈下挫,本基金也经历了大幅回调。

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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第二季度的净值增长率为-5.56%,同期业绩比较基准收益率为8.00%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年下半年我们需要重点关注大盘走势,受二季度末股市流动性不足影响,大盘继续探底,短期预计难以止跌企稳,三季度大概率处于调整状态。但三季度传统旺季的来临,预计金属价格需求端的担忧将得到缓解,供应结构性变化将重新主导个别基本金属价格回升,将提供有色行业板块一定支撑。

有色行业在本轮行情中,板块估值仍然偏低。虽然经济逐渐探底,但出口政策调整以及新能源与新材料的普及将带来新的需求增长,有色行业理论上应享有更高估值。

具体来看,我们比较看好三类标的:一类是存在供应缺口的铅锌板块;一类是具备国企改革与产业整合、"一路一带"等主题性机会的;另一类是契合高端制造、产业升级趋势的相关标的。

国证有色行业指数包含了沪深两市一、二线的50家主要上市公司,能够表征有色行业的整体表现。建议投资者利用国泰国证有色行业指数分级基金,积极把握有色行业阶段性的投资机会。

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	5,426,462,736.48	89.40
	其中:股票	5,426,462,736.48	89.40
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	499,391,288.74	8.23
7	其他资产	143,688,741.07	2.37
8	合计	6,069,542,766.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1积极投资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	7,809.23	0.00
C	制造业	32,572,285.25	0.55
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	-	-
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	32,580,094.48	0.55

5.2.2指数投资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	2,144,189,091.24	36.16
C	制造业	3,249,693,550.76	54.80
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	-	-
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	5,393,882,642.00	90.97

5.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1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	601899	紫金矿业	81,793,818	418,784,348.16	7.06
2	600111	北方稀土	20,022,236	363,203,361.04	6.13
3	601600	中国铝业	36,562,217	341,125,484.61	5.75
4	000060	中金岭南	13,467,848	250,367,294.32	4.22
5	600219	南山铝业	23,990,920	242,068,382.80	4.08
6	600362	江西铜业	9,889,526	212,723,704.26	3.59
7	601168	西部矿业	19,440,516	212,290,434.72	3.58
8	600547	山东黄金	7,880,464	194,647,460.80	3.28
9	600489	中金黄金	13,605,927	175,108,280.49	2.95
10	000878	云南铜业	8,439,403	156,382,137.59	2.64

5.3.2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	002203	海亮股份	2,549,588	32,405,263.48	0.55
2	600255	鑫科材料	6,076	54,258.68	0.00
3	600392	盛和资源	1,514	38,622.14	0.00
4	600673	东阳光科	3,347	33,101.83	0.00
5	600459	贵研铂业	1,000	23,290.00	0.00

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

本基金在报告期内未投资股指期货。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本报告期内本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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,279,836.38
2	应收证券清算款	70,522,392.42
3	应收股利	-
4	应收利息	98,698.28
5	应收申购款	70,735,342.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	52,471.57
8	其他	-
9	合计	143,688,741.07

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债。
5.11.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1期末指数投资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	000878	云南铜业	156,382,137.59	2.64	重大事项

5.11.5.2期末积极投资前五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	002203	海亮股份	32,405,263.48	0.55	重大事项

§6开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰有色	有色A	有色B
报告期期初基金份额总额	416,573,209.68	-	-
报告期基金总申购份额	8,316,232,671.01	-	-
减:报告期基金总赎回份额	2,454,838,625.68	-	-
报告期基金拆分变动份额	-6,084,537,438.00	3,042,268,273.00	3,042,268,273.00
报告期期末基金份额总额	193,429,817.01	3,042,268,273.00	3,042,268,273.00

§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、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金基金合同
2、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金托管协议
3、关于核准国泰国证有色金属行业指数分级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。
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
二〇一五年七月二十一日

国泰纳斯达克100指数证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30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:二〇一五年七月二十一日

§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7月17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4月1日起至6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	244,307,723.65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	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	32,066,170.57
2.本期利润	8,855,657.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0322
4.期末基金资产净值	444,353,378.34
5.期末基金份额净值	1.819

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

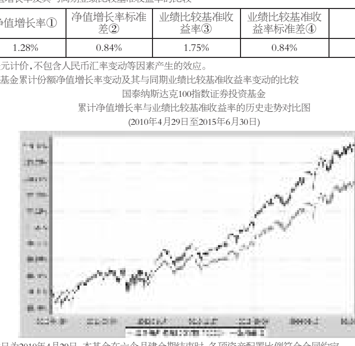
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.28%	0.84%	1.75%	0.84%	-0.47%	0.00%

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

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的历史走势对比图
(2010年4月29日至2015年6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		
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(QDII-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。
白海峰	本基金的基金经理、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理、国际业务部负责人	2015-01-16	-	5年	硕士研究生。2006年6月至2008年8月在新东方教育科技集团任讲师,2008年9月至2010年6月在哥伦比亚大学读书,获工商管理硕士学位。2010年6月加入国泰基金管理有限公司,历任管理培训生、宏观经济研究高级经理、首席经济学家助理、国际业务部负责人。2015年1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。

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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2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

纳斯达克100指数在4月底再创新高,但就2015年二季度整体而言呈现窄幅震荡走势。美国经济及相关数据继续向好,就业市场延续了良好的复苏势头,失业率迫近充分就业水平5%附近。但风险主要来自欧洲方面的希腊债务危机。对国际金融市场的观望导致美联储年底前两次加息的预期降温。美元冲高突破100点大关维持震荡走势。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0.05%,对应年化跟踪误差为0.73%,符合基金合同预定的日均误差不超过0.5%、年跟踪误差不超过5%的要求。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年第二季度的净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为1.75%(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)。

4.9管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国的加息预期仍然是短期内左右美股走势和市场信心的关键因素,但随着时间推进其影响将逐渐消化,美股6年来的大幅上涨伴随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,静待加息落地。相对于现阶段巨幅震荡且脱离经济基本面运行的A股,美股配置价值凸显。预计在加息前以高位震荡为主。

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经济体的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,并且推动美股上涨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)。

4.10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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	402,405,284.15	87.86
	其中:普通股	402,405,284.15	87.86
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	24,901,512.02	5.44
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	28,886,506.60	6.31
8	其他资产	1,803,210.22	0.39
9	合计	457,996,512.99	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	402,405,284.15	90.56
合计	402,405,284.15	90.56

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	221,339,883.20	49.81
非必需消费品	78,346,149.64	17.63
保健	63,900,782.85	14.38
必需消费品	25,285,332.38	5.69
工业	9,132,186.83	2.06
电信服务	3,010,599.23	0.68
材料	1,390,350.02	0.31
合计	402,405,284.15	90.56

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	74,722	57,296,701.08	12.89
2	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	98,035	26,461,160.16	5.95
3	FACEBOOK INC-A	脸书	FB US	纳斯达克	美国	31,000	16,254,320.02	3.66
4	GOOGLE INC-CL C	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克	美国	4,724	15,032,665.26	3.38
5	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	5,322	14,123,803.66	3.18
6	GOOGLE INC-CL A	谷歌公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	3,911	12,912,512.80	2.91
7	GILEAD SCIENCES INC	吉利德科学公司	GILD US	纳斯达克	美国	17,316	12,394,451.47	2.79
8	CISCO SYSTEMS INC	思科公司	CSCO US	纳斯达克	美国	65,446	10,987,038.88	2.47
9	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	57,396	10,672,507.49	2.40
10	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克	美国	28,231	10,379,745.52	2.34

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	PROSHARES ULTRAPRO QQQ	ETF基金	开放式	ProShares Trust	15,737,347.89	3.54
2	POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	ETF基金	开放式	Invesco Powershares Capital	9,164,164.13	2.06

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	172,344.03
4	应收利息	6,162.06
5	应收申购款	1,578,797.72
6	其他应收款	45,906.41
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,803,210.22

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

报告期期初基金份额总额	317,731,939.27
报告期基金总申购份额	27,629,605.62
减:报告期基金总赎回份额	101,053,821.24
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	244,307,723.65

§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
二〇一五年七月二十一日