国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

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：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	国泰民安增利债券	
基金主代码	020033	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月26日	
报告期末基金份额总额	45,715,094.38份	
投资目标	在适度承担风险并保持资产流动性的基础上，通过配置债券等固定收益类金融工具，追求基金资产的长期稳定增值，通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。	
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。 2、固定收益品种投资策略 本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。 3、股票投资策略 本基金适当投资于股票市场，以强化组合获利能力，提高预期收益水平。本基金股票投资以价值选股、组合投资为原则，通过选择高流动性股票，保证组合的高流动性；通过选择具有高安全边际的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险与集中性风险。本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选取主业清晰，具有持续的核心竞争力，管理透明度较高，流动性好且估值具有高安全边际的个股构建股票组合。 4、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，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款税后收益率＋0.5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰民安增利债券A类	国泰民安增利债券C类
下属分级基金的交易代码	020033	020034
报告期末下属分级基金的份额总额	22,991,469.38份	22,723,625.00份

§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）	
	国泰民安增利债券A类	国泰民安增利债券C类
1.本期已实现收益	929,869.23	484,866.78
2.本期利润	982,484.33	345,125.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0457	0.0237
4.期末基金资产净值	26,894,506.57	26,467,209.20
5.期末基金份额净值	1.170	1.165

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

国泰民安增利债券A类

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	4.28%	0.34%	0.71%	0.01%	3.57%	0.33%

国泰民安增利债券C类

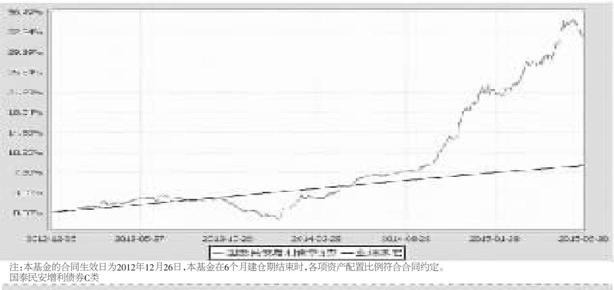
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.30%	0.34%	0.71%	0.01%	3.59%	0.33%

注：本基金的合同生效日为2012年12月26日，本基金在6个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

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

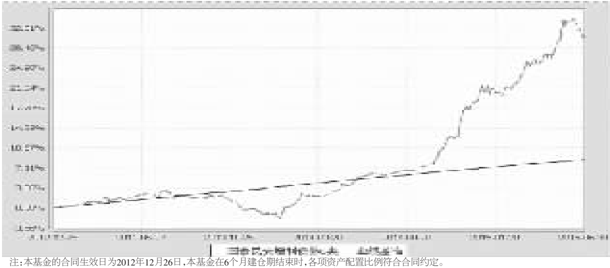
国泰民安增利债券型发起式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2012年12月26日至2015年6月30日）

国泰民安增利债券A类



注：本基金的合同生效日为2012年12月26日，本基金在6个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

国泰民安增利债券C类



注：本基金的合同生效日为2012年12月26日，本基金在6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		
韩哲昊	本基金的基金经理、国泰现金管理货币、国泰货币市场、国泰上证5年期国债ETF、国泰上证5年期国债ETF联接、国泰信用债券的基金经理	2015-06-25	-	5年	学士。2010年9月至2011年9月在旻盛投资有限公司工作，任交易员。2011年9月加入国泰基金管理有限公司，历任债券交易员、基金经理助理。2015年6月起任国泰货币市场证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金和国泰信用债券型证券投资基金的基金经理。
张一格	本基金的基金经理	2012-12-26	2015-06-25	9年	硕士研究生。2006年6月至2012年8月在兴业银行资金运营中心任投资经理，2012年8月起加入国泰基金管理有限公司，2012年12月至2015年6月任国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的基金经理，2013年3月至2015年6月兼任上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理，2013年10月至2015年6月兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2013年12月至2015年2月兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）的基金经理，2014年3月至2015年6月兼任国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2014年4月至2015年6月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。

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，美国经济底部企稳，房地产价格和劳动者收入进入上行通道，美联储态度较市场预期鸽派，加息时点可能延展到9月联储会议期间。欧洲经济在一季度好转的基础上继续小幅上行。

国内经济仍然处于筑底阶段，中微观数据显示工业生产企稳的基础并不牢固，基建投资保持较高增速，制造业投资疲弱，房地产销售有所好转，消费较为稳定，贸易顺差维持衰退式高位；PPI同比跌幅继续扩大，肉类价格上扬对CPI形成支撑，受到下半年基数较低影响，6月CPI或达到年内低点；财政方面，地方政府债放量发行，国务院继续加大财政投放力度；货币政策方面，央行于4月进行降准，5月进行降息，6月重启逆回购并下调逆回购利率之后，祭出降准叠加定向降息的组合拳，并继续采用逆回购、MLF、PSL等工具提供流动性。

债券市场方面，新股IPO造成短端收益率的明显波动，中短期限品种收益率基本保持稳定，长端受制于地方债的放量，出现明显上行。收益率曲线继续陡峭化。

本基金维持了低久期运作，受市场波动影响较小。权益方面，本基金投资风格相对稳健，在风险可控的范围内取得了一定的绝对收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国泰民安增利A在2015年第二季度的净值增长率为4.28%，同期业绩比较基准收益率为0.71%。

国泰民安增利C在2015年第二季度的净值增长率为4.30%，同期业绩比较基准收益率为0.71%。

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年三季度，美国和欧洲经济可能继续平稳增长。国内经济数据可能出现零星亮点，环比改善可期。通胀预计略会上行，但央行货币政策仍然会保持中性偏宽松，流动性整体无虞。

虽然目前收益率曲线非常陡峭，但在经济企稳的预期下，未来收益率曲线难见进一步下行，长端以及高评级债券仍然难有明显投资机会。IPO暂停后，短端更加受益于宽松的货币政策，可能创出年内新低。2015年的债市震荡格局料将加剧，会有较多30-50BP的波段性机会。

本基金在债券配置方面，将采用中高信用评级、中短久期的操作策略，力争抓住市场波动机会获取收益。在权益方面，我们将坚守绝对价值的投资理念，选择有业绩支撑、符合债券基金低风险特点的优秀公司进行投资。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§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	2,871,410.00	5.33
	其中：股票	2,871,410.00	5.33
2	固定收益投资	43,387,161.50	80.51
	其中：债券	43,387,161.50	80.51
	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	6,324,963.46	11.74
7	其他资产	1,306,371.00	2.42
8	合计	53,889,905.96	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	2,119,035.00	3.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	39,210.00	0.07
E	建筑业	13,410.00	0.03
F	批发和零售业	150,120.00	0.28
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	549,635.00	1.03
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	2,871,410.00	5.38

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	600366	宁波韵升	20,000	614,200.00	1.15
2	002407	多氟多	20,000	570,200.00	1.07
3	601166	兴业银行	20,000	345,000.00	0.65
4	600519	贵州茅台	1,000	257,650.00	0.48
5	600687	刚泰控股	5,000	196,250.00	0.37
6	600887	伊利股份	10,000	189,000.00	0.35
7	600682	南京新百	4,000	150,120.00	0.28
8	601211	国泰君安	4,000	137,360.00	0.26
9	300203	聚光科技	2,500	102,975.00	0.19
10	002539	新都化工	3,000	98,700.00	0.18

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,833,700.00	16.55
	其中：政策性金融债	8,833,700.00	16.55
4	企业债券	29,080,807.40	54.50
5	企业短期融资券	5,036,000.00	9.44
6	中期票据	-	-
7	可转债	436,654.10	0.82
8	其他	-	-
9	合计	43,387,161.50	81.31

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	150205	15国开05	70,000	6,822,900.00	12.79
2	122165	12国电03	59,350	5,939,154.50	11.13
3	041454076	14南汇CP002	50,000	5,036,000.00	9.44
4	122705	12苏交通	49,260	4,974,274.80	9.32
5	122041	09招金债	47,800	4,839,750.00	9.07

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	15,700.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	760,748.03
5	应收申购款	529,922.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,306,371.00

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113007	吉视转债	371,670.00	0.70

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	600366	宁波韵升	614,200.00	1.15	重大事项
2	300203	聚光科技	102,975.00	0.19	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰民安增利债券A类	国泰民安增利债券C类
报告期期初基金份额总额	23,724,777.17	27,236,642.70
报告期基金总申购份额	9,707,716.18	18,938,081.58
减：报告期基金总赎回份额	10,441,023.97	23,451,099.28
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	22,991,469.38	22,723,625.00

§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

单位：份

项目	国泰民安增利债券A类	国泰民安增利债券C类
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,988.07	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,988.07	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	21.88	-

注：本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,988.07	21.88%	10,000,988.07	0.55%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,988.07	21.88%	10,000,988.07	0.55%	3年

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同

2、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金托管协议

3、关于核准国泰民安增利债券型发起式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。

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
二〇一五年七月二十一日

国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

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：宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波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	国泰民益灵活配置混合
场内简称	国泰民益
基金主代码	160220
交易代码	160220
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月30日
报告期末基金份额总额	8,733,386,818.71份
投资目标	前瞻性把握不同时期股票市场、债券市场、银行间市场的收益率，在控制下行风险的前提下为投资人获取稳健回报。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。 2、股票投资策略 在新股投资方面，本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面，运用基金管理人的研究平台和股票估值体系，深入发掘新股内在价值，结合市场估值水平和股市投资环境，充分考虑中签率、锁定期等因素，有效识别并防范风险，以获取较好收益。 3、固定收益品种投资策略 本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。 4、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，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。 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，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+2% 自2015年3月23日起本基金业绩比较基准由原“五年期银行定期存款利率（税后）+1%”，变更为“三年期银行定期存款利率（税后）+2%”。
风险收益特征	本基金为混合型基金，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	宁波银行股份有限公司

§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	212,847,759.74
2.本期利润	327,359,733.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0554
4.期末基金资产净值	10,891,532,341.98
5.期末基金份额净值	1.247

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。

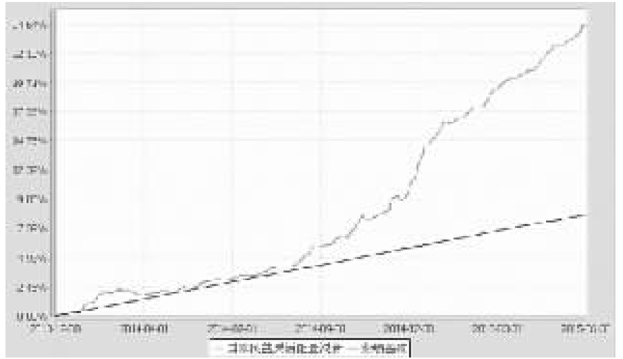
3.2 基金净值表现

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	4.61%	0.08%	1.40%	0.01%	3.21%	0.07%

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

国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）
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12月30日至2015年6月30日）



注：1、本基金合同生效日为2013年12月30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、自2015年3月23日起本基金业绩比较基准由原“五年期银行定期存款利率（税后）+1%”，变更为“三年期银行定期存款利率（税后）+2%”。

§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		
黄焱	本基金的基金经理（原国泰淘新灵活配置）、国泰金鹏蓝筹混合、国泰浓益灵活配置混合、国泰睿吉灵活配置混合的基金经理、权益投资（事业）部总经理、公司总经理助理兼公司投资总监	2014-05-07	-	20年	硕士研究生。曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，曾任国泰金泰封闭基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理。2006年7月至2008年5月担任国泰金龙行业混合型证券投资基金的基金经理，2007年4月至2010年10月任金鑫证券投资基金的基金经理，2008年5月起任国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金的基金经理，2010年8月至2014年3月兼任国泰价值经典股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，2014年5月起兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年4月起兼任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2009年5月至2011年1月任基金管理部副总监，2011年1月至2014年3月任基金管理部总监。2011年1月至2012年2月任公司投资副总监，2012年2月起任公司投资总监。2012年10月起任公司总经理助理。2014年3月起任权益投资事业部总经理。
樊利安	本基金的基金经理（原国泰淘新灵活配置）、国泰浓益灵活配置混合、国泰结构转型灵活配置混合、国泰国策驱动混合、国泰兴益灵活配置混合、国泰生益灵活配置混合、国泰金泰平衡混合、国泰睿吉灵活配置混合的基金经理、研究部副总监	2014-10-21	-	9年	硕士。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010年7月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014年10月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年1月起兼任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年3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，2015年5月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月起兼任国泰生益灵活配置混合型证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金和国泰金泰平衡混合型证券投资基金（原金泰证券投资基金）的基金经理。2015年5月起任研究部副总监。

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A股市场大幅震荡，呈倒V字走势，上证指数最大上涨幅度达到38.19%，创下5178.19点的7年新高，但随后快速回落，截止二季度末仅上涨14.12%。其中6月下半月大幅下跌17.4%，创下A股自1997年以来调整幅度纪录。

创业板指二季度最大涨幅达到72.9%，截止季度末上涨22.42%，而6月下半月大幅调整29.2%，中小板指6月下半月调整幅度也达到了23.6%。中小市值股票的调整对投资者的杀伤力是最大的，部分股票短期跌幅已经超过50%。

本基金以新股申购策略为主，以绝对收益为目标，净值实现了稳定增长。

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4.61%，同期业绩比较基准收益率为1.40%。

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6月的这一波大幅下跌，一方面是源于前期中小市值股票的快速上涨，另外一方面是因为市场的高杠杆。1-5月股市上涨过程中，大批投资者利用了场外配资或场内融资的杠杆资金，再加上私募及其他机构的结构化产品，市场的总体杠杆水平达到了一个前所未有的高度。在下跌过程中，主动被动平仓降杠杆，导致踩踏效应，指数完全失去了自平衡的机制。

展望下半年，我们谨慎乐观。6月底的降息降准以及后来的央行逆回购，表明货币政策仍然维持宽松的基调，财政政策依旧积极，投资力度逐渐加码，下半年经济有望企稳回升，GDP增长将会回到7%以上。我们判断市场经历了6至7月的一轮调整去杠杆后，有望企稳，大部分估值过高的股票可能难以再回到前期高点，但部分估值合理，成长前景好的企业，经过调整后更具吸引力，未来有望创出新高。

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	329,498,849.69	3.02
	其中：股票	329,498,849.69	3.02
2	固定收益投资	1,369,913,505.10	12.55
	其中：债券	1,369,913,505.10	12.55
	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	9,172,547,820.22	84.00
7	其他资产	47,637,361.91	0.44
8	合计	10,919,597,536.92	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	71,312,928.57	0.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	78,420,000.00	0.72
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	19,557,781.32	0.18
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	1,107,739.80	0.01
J	金融业	159,100,400.00	1.46
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	329,498,849.69	3.03

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	601211	国泰君安	4,000,000	137,360,000.00	1.26
2	601985	中国核电	6,000,000	78,420,000.00	0.72
3	300393	中来股份	369,665	23,843,392.50	0.22
4	603368	柳州医药	238,161	19,557,781.32	0.18
5	601398	工商银行	2,300,000	12,144,000.00	0.11
6	300394	天孚通信	148,344	11,955,042.96	0.11
7	000001	平安银行	660,000	9,596,400.00	0.09
8	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.09
9	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.06
10	600401	＊st海润	1,800,000	6,876,000.00	0.06

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	35,238,000.00	0.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	384,438,100.00	3.53
	其中：政策性金融债	384,438,100.00	3.53
4	企业债券	163,568,607.10	1.50
5	企业短期融资券	691,270,000.00	6.35
6	中期票据	93,435,000.00	0.86
7	可转债	1,963,798.00	0.02
8	其他	-	-
9	合计	1,369,913,505.10	12.58

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	150210	15国开10	1,200,000	121,116,000.00	1.11
2	1182137	11特变MTN1	900,000	91,404,000.00	0.84
3	140223	14国开23	900,000	90,360,000.00	0.83
4	011567003	15神华能源SCP003	600,000	60,000,000.00	0.55
5	150202	15国开02	500,000	50,270,000.00	0.46

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，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

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"＊st海润"公告其公司违规情况外），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2015年4月24日上海证券交易所发布《关于对海润光伏科技股份有限公司股东、董事长兼总经理YANG HUAIJIN（杨怀进）、股东江阴市九润管业有限公司、江苏紫金电子集团有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》，上交所决定对海润光伏科技股份有限公司股东、董事长兼总经理YANG HUAIJIN（杨怀进）予以公开谴责；对海润光伏科技股份有限公司股东江阴市九润管业有限公司、江苏紫金电子集团有限公司和海润光伏科技股份有限公司董事李延人、任向东、吴益善、张永欣、张正，独立董事洪冬平、金曹鑫、徐小平予以通报批评。对于上述纪律处分，将抄报江苏省人民政府，并记入上市公司诚信档案。

本基金管理人此前投资＊st海润股票时，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。

该情况发生后，本基金管理人就＊st海润受处罚事件进行了及时分析和研究，认为＊st海润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	1,382,147.54
2	应收证券清算款	25,894,249.52
3	应收股利	-
4	应收利息	20,360,964.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,637,361.91

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处于转股期的可转换债券。

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	603368	柳州医药	19,557,781.32	0.18	网下新股
2	300394	天孚通信	11,955,042.96	0.11	网下新股
3	300443	金雷风电	9,571,324.68	0.09	网下新股
4	300436	广生堂	7,065,698.83	0.06	网下新股
5	600401	＊st海润	6,876,000.00	0.06	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,492,964,590.24
报告期基金总申购份额	5,620,829,981.52
减：报告期基金总赎回份额	380,407,753.05
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	8,733,386,818.71

§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、关于核准国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）募集的批复（已更名为国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF））

2、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同

3、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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。

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

纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金

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（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	42,622,120.00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）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。 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。 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（2015年4月1日-2015年6月30日）
1.本期已实现收益	4,810,419.28
2.本期利润	1,203,676.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0236
4.期末基金资产净值	60,880,388.11
5.期末基金份额净值	1.428

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

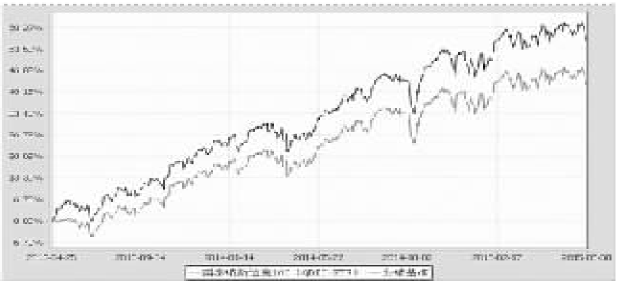
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.85%	0.83%	1.27%	0.83%	-0.42%	0.00%

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2015年6月30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、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。

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 报告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

纳指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0.05%，对应年化跟踪误差为0.79%，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2015年第二季度的净值增长率为0.85%，同期业绩比较基准收益率为1.27%（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

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（QDII-ETF 513100 T+0），并充分享受二级市场交易的便利。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	58,060,859.68	92.72
	其中：普通股	58,060,859.68	92.72
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	65,030.36	0.10
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	4,470,128.24	7.14
8	其他资产	22,500.62	0.04
9	合计	62,618,518.90	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	58,060,859.68	95.37
合计	58,060,859.68	95.37

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	31,453,457.29	51.66
非必需消费品	11,574,512.08	19.01
保健	9,317,511.56	15.30
必需消费品	3,624,930.73	5.95
工业	1,380,933.86	2.27
电信服务	453,935.11	0.75
材料	255,579.05	0.42
合计	58,060,859.68	95.37

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	10,500	8,051,381.94	13.22
2	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	13,400	3,616,866.90	5.94
3	FACEBOOK INC-A	脸书	FB US	纳斯达克	美国	4,300	2,254,631.49	3.70
4	GOOGLE INC-CL C	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克	美国	702	2,233,897.34	3.67
5	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	800	2,123,082.10	3.49
6	GOOGLE INC-CL A	谷歌公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	600	1,980,953.13	3.25
7	GILEAD SCIENCES INC	吉利德科学公司	GILD US	纳斯达克	美国	2,400	1,717,872.69	2.82
8	CISCO SYSTEMS INC	思科公司	CSCO US	纳斯达克	美国	8,900	1,494,127.16	2.45
9	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	7,800	1,450,372.12	2.38
10	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克	美国	3,900	1,433,920.43	2.36

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	65,030.36	0.11

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	21,725.66
4	应收利息	774.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,500.62

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	59,622,120.00
报告期基金总申购份额	5,000,000.00
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	-
报告期期末基金份额总额	42,622,120.00

§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 备查文件目录

8.1 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、关于核准纳斯达克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

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