国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰国证新能源汽车指数分级
场内简称	新汽车
基金主代码	160225
交易代码	160225
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月27日
报告期末基金份额总额	60,465,496.82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。 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0.35%,年跟踪误差不超过4%。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。 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。 4.资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券综合考虑信用等级、债券期限结构、分散化投资、行业分布等因素,坚持价值投资理念,把握市场交易机会,在严格遵守法律法规的基础上,通过信用研究和流动性管理,选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以取获得长期稳定收益。 5.权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,并利概利用正股和权证之间的不同组合来套取无风险收益。本基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。
业绩比较基准	国证新能源汽车指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
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

下属分级基金的基金简称	新汽车	新汽车A	新汽车B
下属分级基金的场内简称	新汽车	新汽车A	新汽车B
下属分级基金的交易代码	160225	150357	150358
报告期末下属分级基金的份额总额	48,733,281.82份	5,866,107.00份	5,866,108.00份
风险收益特征	国泰新汽车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。	新汽车A份额的预期风险和预期收益较低。	新汽车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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,671,417.20
2.本期利润	-6,262,382.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1424
4.期末基金资产净值	58,165,411.50
5.期末基金份额净值	0.9620

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	-15.66%	3.56%	-14.97%	3.50%	-0.69%	0.06%

3.2.2 自基金转型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

国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年8月27日至2016年3月31日)

注:1.本基金合同生效日为2015年8月27日,截至2016年03月31日,本基金运作时间未满一年。

2)本基金合同生效日为2015年8月27日,本基金在6个月建仓结束时,基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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
徐晗	本基金的基金经理,国泰融安多策略灵活配置混合、国泰中小板300成长ETF基金经理,国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰纳斯达克100指数(QDII)、国泰纳斯达克100(QDII-ETF)、国泰国证房地产行业指数分级的基金经理	2015-08-27	-	9年	硕士研究生,FRM,注册资金投资分析师(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8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8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 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,严格按照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

2016年初,随着人民币对美元的贬值,资本外流和经济硬着陆担忧加剧,A股出现大幅下跌。上证综指在1月内下跌幅度达到22.65%,创下2009年以来单月最大跌幅。

随着季初的大幅下跌,A股估值逐步趋向合理,银行信贷大幅投放,房地产政策频出,趋增长逐步发力,经济数据有所好转,自2月以来,A股逐渐进入震荡调整阶段。3月随着两会的召开,各项政策偏暖,央行宣布降准,转融资业务恢复,注册制和战略新兴板的延后缓解了A股扩容压力,另一方面美元自3月以来小幅走弱,美联储言论偏鸽派,人民币对美元汇率逐步企稳,在内外部良好环境的作用下,A股自3月开始出现大幅上涨,上证综指单月涨幅11.75%。

一季度新能源汽车由于其较高的弹性,在季初期间下跌幅度和反弹期间上涨幅度均显著超越上证综指。

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2016年第一季度的净值增长率为-15.66%,同期业绩比较基准收益率为-14.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着经济数据逐步改善,美元加息预期降低,人民币汇率暂稳,在良好的内外部环境下,二季度初期A股表现值得期待。但随着外界对中国经济担忧的加剧,未来A股若要企稳复苏,还需经历一个不断震荡调整的过程。在互联网技术、思维以及盈利模式的蜕变革新下,新能源汽车已不单纯再是汽车,而是一个整合O2O、车联网、大数据等功能的移动载体及平台,新能源汽车具有超越周期的属性,成为在整体经济放缓、各行业景气度下滑中为数不多的亮点,满足不同类型消费者包括公共服务及民用等多层次需求,具备极强的成长性。建议投资者充分利用国泰新能源汽车指数分级基金(160225)的投资价值。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金出现过超过连续六个工作日基金资产净值低于五千万元的情形并已向中国证监会报告本基金的解决方案,截至本报告期末,本基金的资产净值已恢复至五千万元以上。

§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	42,897,340.92	68.70
	其中:股票	42,897,340.92	68.70
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	5,646,395.44	9.04
7	其他各项资产	13,898,009.27	22.26
8	合计	62,441,745.63	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	-	-
C	制造业	339,297.00	0.58
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	339,297.00	0.58

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	1,026,831.52	1.77
C	制造业	36,302,096.25	62.41
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	372,210.94	0.64
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	2,455,702.48	4.22
J	金融业	-	-
K	房地产业	445,927.16	0.77
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	1,955,275.57	3.36
	合计	42,558,043.92	73.17

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	002466	天齐锂业	15,780	2,647,884.00	4.55
2	000839	中信国安	138,116	2,455,702.48	4.22
3	600066	宇通客车	121,657	2,357,712.66	4.05
4	000559	万向钱潮	117,304	1,962,495.92	3.37
5	300124	汇川技术	51,179	1,956,573.17	3.36
6	000009	中国宝安	142,409	1,955,275.57	3.36
7	002594	比亚迪	30,347	1,784,707.07	3.07
8	002407	多氟多	19,521	1,510,925.40	2.60
9	002460	赣锋锂业	27,390	1,403,463.60	2.41
10	600478	科力远	71,740	1,237,515.00	2.13

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	002219	恒康医疗	22,650	339,297.00	0.58

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名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投资情况说明

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

本基金本报告期末按股指期货,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	53,504.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,198.98
5	应收申购款	13,843,306.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,898,009.27

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 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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	002219	恒康医疗	339,297.00	0.58	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	新汽车	新汽车A	新汽车B
本报告期期初基金份额总额	22,843,472.93	7,044,023.00	7,044,024.00
报告期基金总申购份额	92,896,378.41	-	-
减:报告期基金总赎回份额	69,362,401.52	-	-
报告期基金拆分变动份额	2,355,832.00	-1,177,916.00	-1,177,916.00
本报告期期末基金份额总额	48,733,281.82	5,866,107.00	5,866,108.00

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金基金合同

2.国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金托管协议

3.国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金招募说明书

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
二〇一六年四月二十二日

国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰国证食品饮料行业指数分级
场内简称	国泰食品
基金主代码	160222
交易代码	160222
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年10月23日
报告期末基金份额总额	2,728,781,291.60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	国证食品饮料行业指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分类的结构设计,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,分别为国泰食品份额、食品A份额、食品B份额。
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	国泰食品	食品A	食品B
下属分级基金的场内简称	国泰食品	食品A	食品B
下属分级基金的交易代码	160222	150198	150199
报告期末下属分级基金的份额总额	1,205,517,063.60份	761,632,114.00份	761,632,114.00份
风险收益特征	国泰食品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。	食品A份额的预期风险和预期收益较低。	食品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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-30,172,824.04
2.本期利润	-145,229,439.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0496
4.期末基金资产净值	2,074,453,574.45
5.期末基金份额净值	0.7602

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

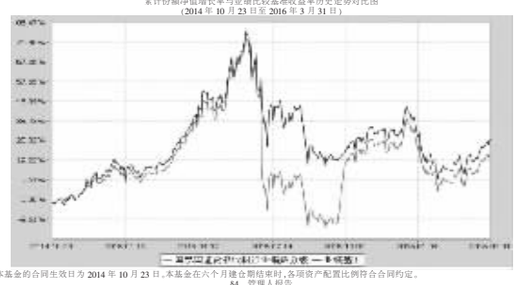
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.52%	2.29%	-7.52%	2.26%	-0.65%	0.03%

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

国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年10月23日至2016年3月31日)



注:本基金的合同生效日为2014年10月23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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
邱晓华	本基金的基金经理、国泰金鹰瑞顺混合、国泰策略收益灵活配置混合(原国泰目标收益保本混合)、国泰安康养老定期支付混合、国泰保本混合、国泰新目标收益保本混合、国泰鑫保本混合、国泰新动力混合的基金经理	2015-04-07	-	15年	硕士研究生,曾任职于新华资讯社、北京首都国际投资管理有限公司、福润证券、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月起兼任国泰金鹰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月至2015年12月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月起兼任国泰鑫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鑫证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理;2015年12月起任国泰新目标收益保本混合型证券投资基金和国泰鑫保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年3月起任国泰民福保本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,严格按照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

2016年一季度大盘先深跌后微涨,沪深300指数一季度下跌13.75%,食品行业跌幅为所有一级行业中最少,国证食品指数一季度仅下跌7.98%,领先于所有一级行业,远强于大盘指数,国泰国证食品母基金一季度净值表现下跌8.18%,较好地实现了对标的指数的紧密跟踪。子行业表现中,一季度白酒维持了复苏态势,且龙头企业净利增速不低,葡萄酒、啤酒行业仍整体缺乏亮点,乳制品行业中龙头企业优势初显明显,肉制品营收保增速可能显著企业于逆价大涨,调味品营收保持稳健增长。食品B一季度净值增长率为-23.07%,价格涨跌幅为-24.61%,食品A净值增长率为1.38%,价格涨幅为2.32%。过去一年之中,食品A的价格涨幅远超净值涨幅,主要由于过去一年中央行降次降息,债券市场利分级A市场的收益率不断下行,带来价格的上行,而此种情况在今年出现了较大的变化,降息预期暂时消失,约定收益率为一年定存+4%的分级A的溢价率在历史上也处在相对偏高位置,一季度债市表现相对平稳,分级A的操作主要依靠配对转换价值实现。

作为行业指数分级基金,本基金旨在为不同风险偏好的投资者提供不同风险收益特征的投资工具,食品B一季度日均交易量约为3100万元,食品A一季度日均交易量约为1200万元,为投资者在食品行业投资领域提供了规模和流动性适但的工具。本报告期内,我们根据对市场行情、日常申赎情况和成分股保复牌的分析判断,对股票仓位及头寸进行了有序安排,将跟踪误差控制在合理水平,尽量为投资者提供更精准的投资工具。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2016年第一季度的净值增长率为-8.17%,同期业绩比较基准收益率为-7.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国证食品饮料指数一季度远远跑赢沪深300指数,主要得益于一季度白酒子行业的大力反弹。一方面经历了机制理顺及激励完善之后,部分白酒上市公司的业绩弹性凸显,今年有望逐渐释放出改革红利,而经济复苏有望拉动白酒行业的消费。另一方面在通胀预期下,长于白酒龙其是高端白酒的顺价和涨价,是优良的抗通胀品种,但是二季度需注意短期利好集中释放之后的回调风险。肉制品、乳制品龙头白马品种的估值水平均处于历史中枢的下限,避险优势较为突出,且居价上涨有利于肉制品行业,后续乳制品和肉制品或将提力白酒继续发力,预计食品饮料行业指数或将继续走出超越大盘指数的态势。

二季度我们继续看好食品行业的未来发展,建议投资者根据自己的风险承受能力和投资偏好,利用好国泰国证食品行业指数分级基金的投资价值。

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	1,891,313,730.54	91.00
	其中:股票	1,891,313,730.54	91.00
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	185,602,651.16	8.93
7	其他各项资产	1,477,385.50	0.07
8	合计	2,078,393,767.20	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	-	-
C	制造业	24,491,034.04	2.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,043,009.88	0.84
E	建筑业	11,932,719.43	1.11
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	3,796,840.00	0.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	610,488.00	0.06
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,408,144.00	0.32
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	53,282,235.35	4.94

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	002781	奇信股份	204,545	6,772,484.95	0.63
2	002236	大华股份	175,000	6,307,000.00	0.59
3	002081	金螳螂	300,000	5,124,000.00	0.48
4	601012	隆基股份	309,000	3,908,850.00	0.36
5	300012	华测检测	161,600	3,408,144.00	0.32
6	000890	法尔胜	412,673	3,334,397.84	0.31
7	300332	天壕环境	179,914	3,314,015.88	0.31
8	000669	金鸿能源	200,000	3,084,000.00	0.29
9	600037	歌华有线	155,800	2,469,430.00	0.23
10	600500	中化国际	196,886	2,081,085.02	0.19

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	131,313,000.00	12.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	377,508,000.00	35.04
	其中:政策性金融债	377,508,000.00	35.04
4	企业债券	6,514,200.00	0.60
5	企业短期融资券	310,473,000.00	28.81
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	7,905,572.10	0.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	833,713,772.10	77.37

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