国泰互联网＋股票型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	国泰互联网+
基金主代码	001542
交易代码	001542
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月4日
报告期末基金份额总额	313,924,998.14份
投资目标	本基金主要投资于互联网+主题股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在投资运作中,淡化大类资产配置,侧重在互联网+主题内精选个股,以期实现基金资产的稳健增值。 1.股票投资策略 (1)互联网+主题的界定 互联网+主要指传统行业的互联网化。互联网在各传统行业中的应用,正在促进各行各业的商业模式、盈利结构发生变化,互联网和传统行业的深度融合正在创造出新的发展生态。 (2)个股投资策略 本基金根据上市公司获利能力、成长能力、估值水平等指标精选个股。运用定性和定量相结合的方法,综合分析其投资价值和成长能力,确定投资标的股票,构建投资组合。 2.固定收益类投资工具投资策略 本基金密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,自上而下地确定投资组合久期,并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合,配置能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合,保证基金资产流动性。 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,并利用股指期货的对冲作用,降低股票组合的系统性风险。 4.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券的投资。 5.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。 6.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	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	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中预期风险和预期收益较高的品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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 (2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-77,781,028.47
2.本期利润	-73,110,175.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2267
4.期末基金资产净值	344,496,094.18
5.期末基金份额净值	1.097

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	-14.16%	3.03%	-10.70%	1.94%	-3.46%	1.09%

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

国泰互联网＋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历史走势对比图
(2015年8月4日至2016年3月31日)

注:1.本基金的合同生效日为2015年8月4日。截至2016年3月31日,本基金运作时间未满一年。
2.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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周伟锋	本基金的基金经理、国泰价值经典混合(LOF)(原国泰价值经典股票(LOF))、国泰金鹰增长混合(原国泰金鹰增长股票)、国泰新经济灵活配置混合的基金经理	2015-08-04	-	8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(LOF)的基金经理,2014年3月起兼任国泰价值经典混合型证券投资基金(LOF)(原国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF))的基金经理,2015年1月起兼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混合型证券投资基金(原国泰金鹰增长证券投资基金)的基金经理,2015年8月起兼任国泰互联网+股票型证券投资基金的基金经理。
彭凌志	本基金的基金经理、国泰新经济灵活配置混合的基金经理	2015-12-01	-	9年	硕士研究生。2002年7月至2004年7月在上海良友策划有限责任公司任资产管理部科员,2004年9月至2007年3月在上海交通大学学习,2007年3月至2015年8月在平安资产管理有限责任公司任投资经理。2015年9月加入国泰基金管理有限公司,2015年11月起任国泰互联网+股票型证券投资基金和国泰新经济灵活配置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,基金管理人组保持独立运作,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

2016年1月份,由于人民币贬值引发的恐慌,以及熔断机制的设计缺陷,市场经历了第三轮调整。调整后,部分个股估值回到相对合理的位置,宏观层面,国内政策改变偏积极,货币政策继续宽松,政府投增长的决心较强,国内宏观经济出现弱复苏。国际上,美联储释放偏"鸽派"言论,人民币兑美元汇率企稳回升,人民币贬值预期下降。恐慌情绪逐渐消除,风险偏好回升,市场在2.3月份迎来了反弹。

本基金在1月份对部分估值偏贵的个股进行了减持,增持了部分行业景气度高,估值合理的个股,如新能源汽车等。从而在2.3月的市场反弹中,获得了较好的相对投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰互联网＋在2016年第一季度的净值增长率为-14.16%,同期业绩比较基准收益率为-10.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前时点展望接下来的情况,我们判断国内宏观经济将继续维持一个弱复苏的状态。二季度,宏观上我们继续关注两点。一是美国加息的可能性及时点;二是国内经济复苏力度及CPI是否超预期。

对于证券市场,随着2.3月份的反弹,部分成长股整体估值又到一个相对较高的水平,但流动性较为充裕,市场依然存在结构性机会。我们重点关注未来处于良好发展期的产业,包括新能源汽车、虚拟现实、传媒、现代农业等行业。

未来,我们在追求收益的同时,仍将注重风险与价值的评估以及风险控制,为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

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	290,699,886.32	81.33
	其中:股票	290,699,886.32	81.33
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	66,191,027.28	18.52
7	其他各项资产	541,361.36	0.15
8	合计	357,432,274.96	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	254,425,568.94	73.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.01
F	批发和零售业	15,020,009.00	4.36
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	20,084,073.90	5.83
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	1,134,000.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	290,699,886.32	84.38

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	002466	天齐锂业	200,192	33,592,217.60	9.75
2	300389	艾比森	835,000	31,128,800.00	9.04
3	002594	比亚迪	503,726	29,624,126.06	8.60
4	002635	安洁科技	648,956	16,794,981.28	4.88
5	603898	好莱客	514,800	15,953,652.00	4.63
6	300292	吴通控股	391,374	13,952,483.10	4.05
7	600271	航天信息	199,970	11,638,254.00	3.38
8	002138	顺络电子	805,700	11,183,116.00	3.25
9	002108	沧州明珠	591,115	10,640,070.00	3.09
10	300271	华宇软件	497,703	10,601,073.90	3.08

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	379,099.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,138.76
5	应收申购款	150,123.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	541,361.36

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	300292	吴通控股	13,952,483.10	4.05	重大事项
2	600398	好莱客	15,953,652.00	4.63	重大事项
3	600271	航天信息	11,638,254.00	3.38	重大事项

§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	373,105,532.81
报告期基金总申购份额	51,663,578.29
减:报告期基金总赎回份额	110,844,112.96
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	313,924,998.14

§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
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,010,700.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,010,700.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.19

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.关于核准国泰互联网＋股票型证券投资基金募集的批复
2.国泰互联网＋股票型证券投资基金合同
3.国泰互联网＋股票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

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
二〇一六年四月二十二日

国泰国证医药卫生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	国泰国证医药卫生行业指数分级
场内简称	国泰医药
基金主代码	160219
交易代码	160219
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月29日
报告期末基金份额总额	8,813,957,942.97份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求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,基金管理人将在拟替代成份股内选取替代成份股进行替代投资,并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	国证医药卫生行业指数收益率×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级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	国泰医药	医药A	医药B
下属分级基金的交易代码	160219	150130	150131
报告期末下属分级基金的份额总额	1,848,926,904.97份	3,482,515,519.00份	3,482,515,519.00份
风险收益特征	国泰医药份额为普通的股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其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	医药A份额的风险与预期收益较低	医药B份额采用了杠杆式的结构,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	-181,866,163.06
2.本期利润	-1,575,060,742.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1680
4.期末基金资产净值	6,743,687,021.20
5.期末基金份额净值	0.7651

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。

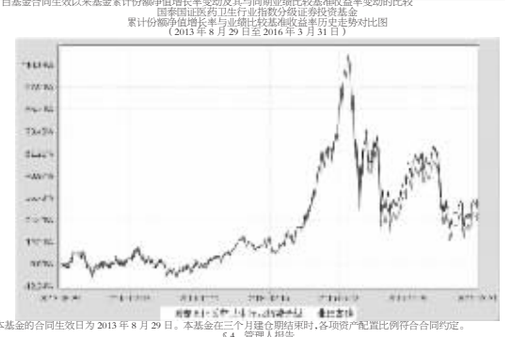
3.2 基金净值表现

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	-16.49%	2.74%	-15.91%	2.66%	-0.58%	0.08%

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

国泰国证医药卫生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
(2013年8月29日至2016年3月31日)



注:本基金的合同生效日为2013年8月29日。本基金在三个月建仓期结束时,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、国泰金鹰保本混合(国泰策略收益灵活配置混合(原国泰策略收益保本混合))、国泰宏观动力混合、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰新目标收益保本混合、国泰鑫保本混合、国泰稳健保本混合的基金经理	2015-04-07	-	15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月起兼任国泰金鹰保本增值混合型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月起兼任国泰安银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,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月起任国泰稳健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》、《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,基金管理人组保持独立运作,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

2016年初,随着人民币对美元的大幅贬值、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,稳增长逐步发力,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,钢融资业务恢复,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%。

一季度大宗商品价格大幅上涨,带动有色金属板块表现抢眼,一季度国证有色指数下跌9.99%,上证综指跌幅15.12%,有色板块取得了较好的相对收益。

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-10.94%,同期业绩比较基准收益率为-9.35%。

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,人民币汇率贬稳,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相忧的加剧,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。有色板块作为供给端改革最密集的板块,去产能去库存以及企业整合将会产生主题及事件机会,国际金属价格数年大幅承跌后也或将出现左侧机会,2016年有色板块值得关注。

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	1,848,283,479.90	90.50
	其中:股票	1,848,283,479.90	90.50
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	120,043,439.31	5.88
7	其他各项资产	73,978,490.60	3.62
8	合计	2,042,305,409.81	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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	736,665,101.98	37.17
C	制造业	1,111,618,377.92	56.09
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	1,848,283,479.90	93.26

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	37,896,829	123,922,630.83	6.25
2	600111	北方稀土	7,848,749	99,522,137.32	5.02
3	600547	山东黄金	3,305,665	86,905,932.85	4.39
4	601600	中国铝业	18,214,844	79,963,165.16	4.03
5	600489	中金黄金	7,221,273	77,412,046.56	3.91
6	000630	铜陵有色	26,302,712	73,910,620.72	3.73
7	000060	中金岭南	6,199,895	69,252,827.15	3.49
8	600219	南山铝业	9,815,455	68,119,257.70	3.44
9	002460	赣锋锂业	1,127,719	57,784,321.56	2.92
10	600362	江西铜业	3,996,031	56,583,798.96	2.86

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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,以套期保值为主目的,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。

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"中国铝业"公告法规情况外)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7月17日中国铝业发布的相关公告,该公司自2010年9月28日至2015年1月23日累计减持焦作万方比例达5.394%,在累计减持比例达5%时,未向证监会、交易所提交书面报告,并通知公司予以公告,在履行报告和信息披露义务前也未停止卖出焦作万方股份,违反了《证券法》和《上市公司收购管理办法》中的相关规定,被河南证监局出具警示函。

本基金管理人此前投资中国铝业股票时,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,本基金管理人就中国铝业受处罚事件进行了及时分析和研究,认为中国铝业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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	528,616.03
2	应收证券清算款	69,921,651.53
3	应收股利	-
4	应收利息	35,484.98
5	应收申购款	3,492,738.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,978,490.60

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不存在流通受限情况的说明

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

本基金本报告期末积极投资前五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		
项目	国泰医药	医药A	医药B
本报告期期初基金份额总额	1,876,866,814.84	4,014,020,824.00	4,014,020,824.00
报告期基金总申购份额	278,362,601.37	-	-
减:报告期基金总赎回份额	1,645,464,187.95	-	-
报告期基金拆分变动份额	1,339,161,676.71	-531,505,305.00	-531,505,305.00
本报告期期末基金份额总额	1,848,926,904.97	3,482,515,519.00	3,482,515,519.00

§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
报告期期初管理人持有的本基金份额	11,916,338.93
报告期期间买入/申购总份额	333,671