

国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 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：二〇一二年十月二十五日

§ 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 2012 年 10 月 22 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 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	278,166,454.86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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	2,541,823.05
2.本期利润	21,301,406.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0774

4.期末基金资产净值	342,234,277.77
5.期末基金份额净值	1.230

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	6.68%	0.79%	7.36%	0.87%	-0.68%	-0.08%

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 2012 年 9 月 30 日）



注：（1）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		
崔涛	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	2011-5-11	-	8	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月起任国泰纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理，2011年5月起任国际业务部总监助理，2012年5月起任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理。

	务部总 监助理				
--	------------	--	--	--	--

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合规守信情况说明

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，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，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

在截止 2012 年 9 月 30 日的本报告期内，基金单位净值从 1.153 元上升到 1.230 元，基金在报告期内的净值增长率为 6.68%；基金份额从 2.75 亿份上升到 2.78 亿份，上升 1.09%。

今年第二季度，欧债危机重燃导致欧美股市有较大幅度的回调。而自 6 月底的欧盟峰会取得了超出市场预期良好成果以来，市场对欧债危机的担忧逐渐缓和，避险情绪减弱，带动风险资产反弹。进入 8 月份以后，随着市场对全球央行实施宽松货币政策的预期不断增强，市场情绪逐步转向乐观。9 月份欧洲央行推出国债购买计划缓解欧元区国家融资压力、美联储推出第三次量化宽松进一步刺激经济复苏，更是让市场做多情绪爆发，推动欧美股市全面上涨。整个报告期内纳斯达克 100 全收益指数上涨 7.36%。

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 0.07%，对应年化跟踪误差为 1.18%，符合基金合同约定的日均跟踪误差不超过 0.5%、年跟踪误差不超过 5%的限制。跟踪误差主要来源为股票组合最高仓位限制以及申购赎回的冲击。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2012 年第三季度的净值增长率为 6.68%，同期业绩比较基准收益率为 7.36%。（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）。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着欧洲央行国债购买计划的推出、欧洲稳定机制（ESM）的正式运作，可以说欧债危机最坏的时刻已经过去，正在逐渐向好的方向发展，出现主权国家违约、欧元区分裂等极端事件的可能性已经被基本消除。未来欧洲央行的权力有望逐渐扩大，从而推动欧洲财政一体化的进程，虽然这个过程将非常漫长，其间也会不断有反反复复，但市场也都清楚了危机的底线，出现恶性事件导致市场暴跌的尾部风险极小。欧债危机警报的解除让市场避险情绪得到缓解，推动资金逐渐回流到股票等风险资产，有利于股市的上涨。

而美联储在 9 月份如市场所预期的推出第三次量化宽松（QE3），也将进一步压低企业融资成本和个人贷款利率，促进企业投资和个人消费，刺激经济的稳步复苏。QE3 和前两次 QE 的区别在于是开放式的 QE，没有给出明确的总体规模和持续期限，意味着美联储设定利率指引目标的方式可能有所转变，有望以基于具体经济指标数值的方式来设定利率指引，一直将宽松的货币政策保持到美国经济复苏稳固为止。宽松的货币环境有利于公司盈利的增长，对纳斯达克 100 指数的中长期走势，我们仍维持较为乐观的态度。

§ 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	294,394,036.54	83.51
	其中：普通股	294,394,036.54	83.51
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	12,957,110.63	3.68
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	36,756.75	0.01
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	36,756.75	0.01

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	41,181,575.93	11.68
8	其他各项资产	3,950,088.14	1.12
9	合计	352,519,567.99	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	294,394,036.54	86.02
合计	294,394,036.54	86.02

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	193,325,481.86	56.49
非必需消费品	46,546,128.44	13.60
保健	32,432,823.07	9.48
必需消费品	13,567,196.25	3.96
工业	4,747,233.40	1.39
电信服务	2,438,796.16	0.71
材料	1,336,377.36	0.39
合计	294,394,036.54	86.02

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	13,446	56,878,096.78	16.62
2	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	124,535	23,500,770.71	6.87
3	GOOGLE INC-CL A	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克	美国	3,711	17,754,479.78	5.19
4	ORACLE CORP	甲骨文公司	ORCL US	纳斯达克	美国	73,679	14,698,066.04	4.29
5	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	75,096	10,787,942.54	3.15
6	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	6,622	10,678,922.74	3.12
7	QUALCOMM INC	高通公司	QCOM US	纳斯达克	美国	25,237	9,996,937.73	2.92
8	CISCO SYSTEMS INC	思科公司	CSCO US	纳斯达克	美国	80,046	9,692,081.34	2.83
9	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克	美国	31,331	7,101,454.57	2.08
10	KRAFT FOODS INC	卡夫食品	KFT US	纳斯达克	美国	25,600	6,712,328.96	1.96

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名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名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名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	股票认购权	SEARS HOMETOWN AND OUTLE-RTS	25,595.32	0.01
2	股票认购权	LIBERTY VENTURES - RTS	11,161.43	0.00

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	POWERSH ARES QQQ NASDAQ 100	ETF基金	开放式	Invesco PowerS hares Capital Manage ment,LL C	12,957,110.6 3	3.79

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	147,009.30
4	应收利息	6,401.10
5	应收申购款	3,749,063.81
6	其他应收款	47,613.93
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,950,088.14

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处于转股期的可转换债券。

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

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

§ 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	274,528,739.70
本报告期基金总申购份额	81,047,388.05
减：本报告期基金总赎回份额	77,409,672.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	278,166,454.86

§ 7 备查文件目录

7.1 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

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。

7.3 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) 38569000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 38569000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇一二年十月二十五日