

# 国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基 金

## 2016 年第 3 季度报告

2016 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：二〇一六年十月二十四日

## § 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 10 月 20 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 7 月 26 日（基金合同生效日）起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰证券 ETF
基金主代码	512880
交易代码	512880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	223,291,482.00 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的最小化。
投资策略	1、股票投资策略 本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股组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

	<p>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。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>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、央行票据和金融债等固定收益类品种, 其目的是保证基金资产流动性并提高基金资产的投资收益。</p> <p>3、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券将综合考虑信用等级、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, 以期获得长期稳定收益。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>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, 并积极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、流动性及风险性特征, 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。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证全指证券公司指数收益率</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金属于股票型基金, 其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金, 属于较高风险、</p>

	较高收益的基金。
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 7 月 26 日 (基金合同生效日) - 2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	10,725,633.59
2. 本期利润	5,083,904.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0504
4. 期末基金资产净值	226,768,788.51
5. 期末基金份额净值	1.0156

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

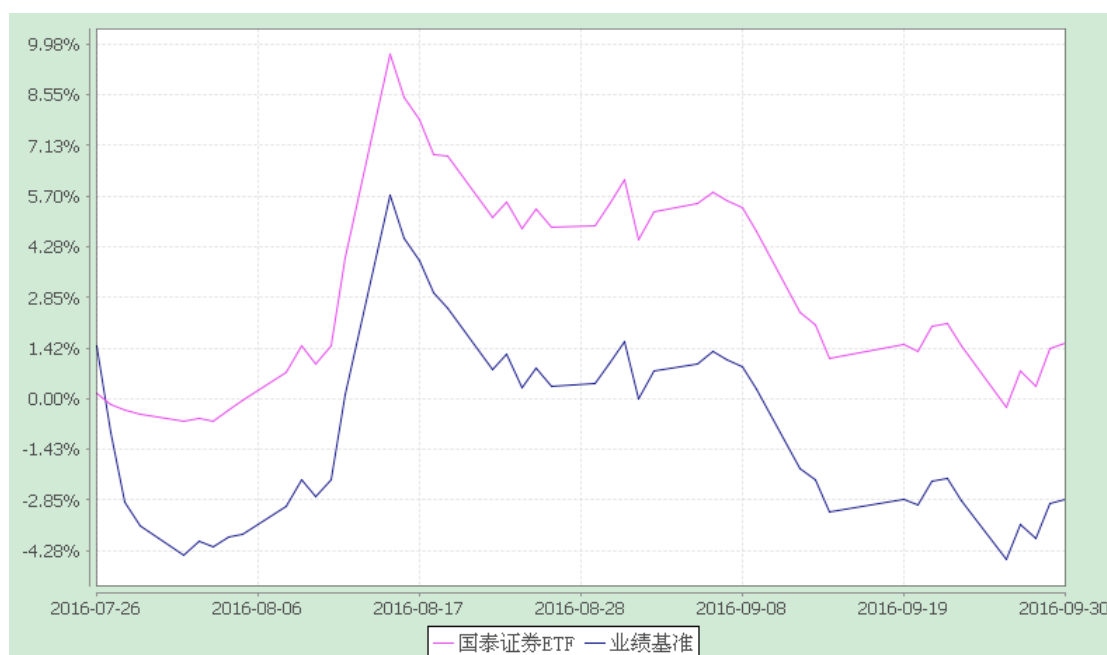
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同生效日(2016	1.56%	1.15%	-2.82%	1.28%	4.38%	-0.13%

年 7 月 26 日) 至今						
-------------------	--	--	--	--	--	--

### 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

国泰中证全指证券公司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历史走势对比图  
 (2016 年 7 月 26 日(本基金合同生效日)至 2016 年 9 月 30 日)



注：1、本基金合同生效日为2016年7月26日，截止至2016年9月30日，本基金成立尚未满一年。

2、截止至2016年9月30日，本基金尚处于建仓期内。

## § 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		
艾小军	本基金的基金经理、	2016-07-26	-	15 年	硕士研究生。2001 年 5 月至 2006 年 9 月在华安基金管理有限公司任量化分析师；

	国泰黄金 ETF、国泰上证 180 金融 ETF、国泰上证 180 金融 ETF 联接、国泰沪深 300 指数、国泰黄金 ETF 联接、国泰深圳 TMT50 指数分级、国泰中证军工 ETF 的基金经理				2006 年 9 月至 2007 年 8 月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师；2007 年 9 月至 2007 年 10 月在平安资产管理有限公司任量化分析师；2007 年 10 月加入国泰基金管理有限公司，历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014 年 1 月起任国泰黄金交易型开放式证券投资基金、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的基金经理，2015 年 3 月起兼任国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金的基金经理，2015 年 4 月起兼任国泰沪深 300 指数证券投资基金的基金经理，2016 年 4 月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2016 年 7 月起兼任国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证全指证券公司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合规守信情况的说明

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

2016 年三季度，经历了上半年的大幅调整后，随着三大风险事件尘埃落定，A 股迎来了难得的做多窗口期，市场风险偏好有所提升，A 股指数在八月中旬迎来了年内高点。但市场情绪依然谨慎，A 股的交易量较上半年依然未见提升，这使得指数难以在高位为继。其中，上证指数三季度末报收于 3004.70 点，季度涨幅 2.56%，连续两个月收盘位于 3000 整数关之上，并在 8 月 16 日上探 3140.44 点的今年最高位，表现好于二季度；深证成指三季度末收于 10567.58 点，上涨 0.74%，表现平平；创业板则下跌 3.5%，表现不及前期；涨幅最高的是沪深 300 指数，上升 3.15%。回顾三季度的 A 股走势，7 月随着美联储减缓加息步伐和英国公投退欧所带来的宽松预期，A 股迎来了一波反弹。但随后监管层针对借壳上市等题材炒作出台了一系列严厉措施，致使一系列题材股价格受到了压制。8 月初，受深港通开通在即及 G20 峰会市场维稳的利好下，股指持续走高。但好景不长，受到市场情绪依然谨慎、增量资金缺乏以及监管层去杠杆态度坚决等因素的打压，8 月底至 9 月末，市场逐渐萎靡，量价双双走弱，A 股波动性持续走低，最终在三季度末勉强收于 3000 点以上。在行业表现上，随着今年以来全国城市房价普涨，三季度 A 股表现居前的行业也皆是围绕房价上涨的家电、建筑建材和房地产等行业，申万一级行业中表现最好的建筑材料行业三季度涨幅近 13%，

而表现较差的则是信息技术和有色等行业。

本基金成立于 2016 年 7 月 26 日，并于 8 月 8 日上市。本基金建仓期间，基金管理人根据对市场走势的判断以及证券行业的特点，于上市前完成了建仓。上市以来，本基金与标的指数的跟踪拟合度良好，期间年化跟踪误差为 1.21%，低于基金合同的规定。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰中证全指证券 ETF 在 2016 年第三季度的净值增长率为 1.56%，同期业绩比较基准收益率为-2.82%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际方面，各国央行单纯扩大 QE 规模的货币政策已然出现了失效的隐忧，G20 峰会上各国首脑提出了降低货币政策权重，增加财政政策权重并进行结构性改革的全球经济政策基调，随着今年底美联储加息步伐再度明朗，国际金融市场或将面临货币宽松的拐点。但由于全球经济增长疲软态势并未改善，预期全球主要经济体未来仍将维持较低的利率并增加财政政策支持来确保经济稳步复苏。国内方面，近期经济数据回归平稳增长，工业增速、CPI 等多项数据好于预期，显示需求回升以及供给侧改革正在推动企业盈利反弹，经济出现了短暂复苏的势头。展望四季度，经济仍然有下行压力，房地产是较大不确定性因素，流动性边际效用递减，市场仍然将以结构性机会为主。A 股方面，我们认为在稳增长和财政政策的支持下，航天军工、环保、金融等行业板块仍将出现结构性机会，同时继续看好有业绩支撑、高股息率和受益于新兴经济发展的银行券商、新能源汽车、TMT 信息技术、医疗医药技术等行业。

作为沪深两市首只跟踪证券行业的证券 ETF，本基金（512880）具有流动性好、跟踪标的指数紧密的优点，或是把握证券行业投资机会的最优选择。投资者可以通过本基金充分把握证券行业的投资机会。

#### 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	223,143,979.60	97.01
	其中：股票	223,143,979.60	97.01
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	6,692,569.07	2.91
7	其他各项资产	181,049.97	0.08
8	合计	230,017,598.64	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	91,788.05	0.04
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	17,259.93	0.01
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	18,758.76	0.01
J	金融业	223,016,172.86	98.35

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	223,143,979.60	98.40

### 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	600837	海通证券	1,927,200	30,661,752.00	13.52
2	600030	中信证券	1,861,500	30,007,380.00	13.23
3	601688	华泰证券	766,468	13,758,100.60	6.07
4	600999	招商证券	678,900	11,670,291.00	5.15
5	000776	广发证券	700,800	11,472,096.00	5.06
6	600958	东方证券	635,150	10,054,424.50	4.43
7	002736	国信证券	591,300	9,744,624.00	4.30
8	000166	申万宏源	1,423,497	8,911,091.22	3.93
9	601377	兴业证券	1,116,890	8,443,688.40	3.72
10	000783	长江证券	788,400	8,372,808.00	3.69

### 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（除“海通证券”、“华

泰证券”公告违规外)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 9 月 12 日海通证券发布的相关公告,公司部分营业部对恒生公司 HOMS 系统开放专线接入,客户通过 HOMS 系统进行分仓交易;部分营业部在明知客户身份存疑情况下为客户办理有关手续,并推介配资业务,在明知客户疑似从事配资业务后,未能采取有效措施规范客户账户。在这些行为中,海通证券未能按照相关规定履行对客户身份审查和了解的职能,未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动。中国证券监督管理委员会决定对海通证券给予警告,没收违法所得 2865.3 万元,处以 8595.9 万元罚款,并对相关责任人给予警告和罚款。

根据 2015 年 9 月 12 日华泰证券发布的相关公告,公司部分客户通过恒生公司 HOMS 系统、同花顺系统接入,华泰证券未按要求采集客户交易终端信息,未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性,未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息。中国证券监督管理委员会决定对华泰证券给予警告,没收违法所得 1823.5 万元,处以 5470.6 万元罚款,并对相关责任人给予警告和罚款。

该情况发生后,本基金管理人就海通证券、华泰证券受处罚事件进行了及时分析和研究,认为海通证券、华泰证券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	113,455.46
2	应收证券清算款	65,496.39
3	应收股利	-
4	应收利息	2,098.12
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	181,049.97

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	429,291,482.00
本报告期期初基金份额总额	429,291,482.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	278,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	484,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	223,291,482.00

### § 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，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、国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 2、国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 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  
二〇一六年十月二十四日