

纳斯达克 100 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 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 (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	53,622,120.00 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

	<p>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。</p> <p>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%。</p> <p>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>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。</p> <p>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。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>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）。</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>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。</p>
<p>基金管理人</p>	<p>国泰基金管理有限公司</p>

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
	(2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	164,199.27
2. 本期利润	8,045,587.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1697
4. 期末基金资产净值	92,384,982.63
5. 期末基金份额净值	1.723

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	10.88%	0.70%	11.48%	0.70%	-0.60%	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 4 月 25 日至 2016 年 9 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、 国泰国证新能源汽车指数	2014-11-04	-	9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

	(LOF) 、国泰 证房 地产 行业 指数 分级 、国 泰纳 斯达 克 100 指 数 (QDII) 、国 泰 证有 色金 属 行业 指数 分级 的基 金 经 理			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 8 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 月至 2016 年 6 月任国泰国证新 能源汽车指数分级证券投 资基金(原中小板 300 成长 交易型开放式指数证券投 资基金)的基金经理,2016 年 7 月 1 日起任国泰国证新 能源汽车指数证券投资基 金(LOF)(原国泰国证新能 源汽车指数分级证券投资 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 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

纳指 100 指数三季度再创新高，主要由于美联储言论下在三季度美元加息的预期减弱，全球资金配备美元资产的意愿仍较强，权重股苹果新品的大卖也有正面影响。

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 0.04%，对应年化跟踪误差为 0.66%，符合基金合同约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规模变动的冲击。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2016 年第三季度的净值增长率为 10.88%，同期业绩比较基准收益率为 11.48%（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

鉴于美国经济及资本市场的健康、稳定、复苏预期以及美元对主要币种的升值预期，纳指 100 具备较好的配置及波段操作价值。随着美国大选以及四季度议息的临近，美股有一定释放风险的需要，美元加息对美元资产是双刃剑。

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，长期看，后 QE 时代的资本回流、完美的基本面以及美国以外的美经济体不稳定政治经济局势的综合影响下或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，高配美股或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大概率走向复苏周期。国泰纳指 100 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，投资者可利用国泰纳斯达克 100（QDII-ETF 513100 T+0）的投资价值，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	78,530,424.05	81.96
	其中：普通股	78,530,424.05	81.96
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-

	房地产信托	-	-
2	基金投资	4,379,361.34	4.57
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	12,881,047.80	13.44
8	其他各项资产	25,887.60	0.03
9	合计	95,816,720.79	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	78,530,424.05	85.00
合计	78,530,424.05	85.00

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	45,096,643.05	48.81
非必需消费品	16,337,448.70	17.68
保健	9,503,838.29	10.29
必需消费品	5,302,847.66	5.74
工业	1,451,994.13	1.57
电信服务	837,652.22	0.91

材料	-	-
合计	78,530,424.05	85.00

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	11,400	8,606,148.31	9.32
2	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	17,200	6,615,830.02	7.16
3	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	900	5,032,249.85	5.45
4	FACEBOOK INC-A	脸书	FB US	纳斯达克	美国	4,800	4,111,494.75	4.45
5	ALPHABET INC-CL C	ALPHABET 公司	GOOG US	纳斯达克	美国	702	3,643,792.19	3.94
6	ALPHABET INC-CL A	ALPHABET 公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	600	3,221,611.12	3.49
7	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯	美国	9,700	2,445,243.42	2.65

				达 克				
8	CISCO SYSTEMS INC	思科公司	CSCO US	纳 斯 达 克	美国	10,900	2,308,835.99	2.50
9	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳 斯 达 克	美国	5,200	2,303,627.31	2.49
10	AMGEN INC	安进公司	AMGN US	纳 斯 达 克	美国	1,600	1,782,278.11	1.93

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 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

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 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	4,379,361.34	4.74

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	24,741.72
4	应收利息	1,145.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,887.60

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	47,622,120.00
报告期基金总申购份额	8,000,000.00
减：报告期基金总赎回份额	2,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	53,622,120.00

§ 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投资本基金。截至本报告期末，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
二〇一六年十月二十四日