

# 国泰互联网+股票型证券投资基金

## 2017 年第 3 季度报告

2017 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：二〇一七年十月二十七日

## § 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约定，于 2017 年 10 月 24 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 2017 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	2,092,732,669.80 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	<p>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。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>(1) 互联网+主题的界定</p> <p>互联网+主要指传统行业的互联网化。互联网在各传统行</p>

	<p>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。</p> <p>(2) 个股投资策略</p> <p>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。</p> <p>2、固定收益类投资工具投资策略</p> <p>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。</p> <p>3、股指期货投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、中小企业私募债投资策略</p> <p>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。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>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</p>
--	--

	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
	(2017 年 7 月 1 日-2017 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	270,550,561.52
2. 本期利润	342,678,121.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2580
4. 期末基金资产净值	3,889,466,035.34
5. 期末基金份额净值	1.859

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。

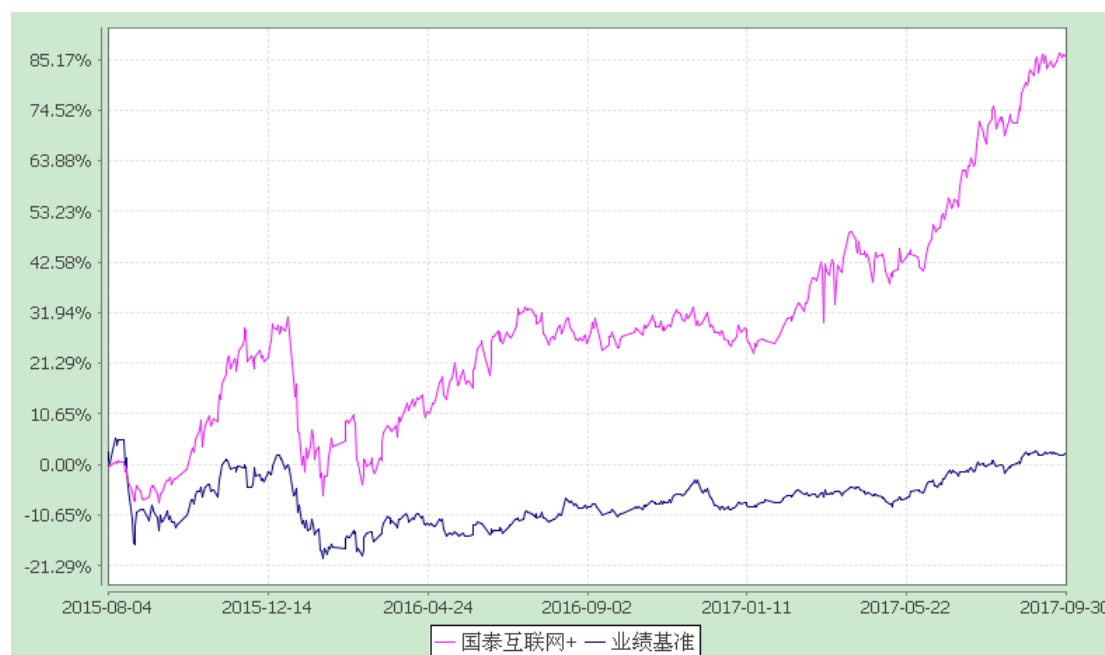
### 3.2 基金净值表现

#### 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	19.40%	1.03%	3.84%	0.47%	15.56%	0.56%

#### 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2017年9月30日)



注：1、本基金的合同生效日为2015年8月4日。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
彭凌志	本基金的基金经理、国泰新经济灵活配置混合、国泰金泰平衡混合的基金经理	2015-12-01	-	10 年	硕士研究生。2002 年 7 月至 2004 年 7 月在上海良友集团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 12 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，2016 年 6 月至 2017 年 9 月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理，2017 年 1 月起兼任国泰金泰平衡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

2017 年三季度，市场整体处于震荡上行格局之中，业绩超预期的周期股领涨。行业上，有色、钢铁、煤炭等表现较好。

2017 年三季度，组合重点布局了消费、金融和新能源汽车等行业。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰互联网+在 2017 年第三季度的净值增长率为 19.4%，同期业绩比较基准收益率为 3.84%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2017 年四季度，我们预计国内经济仍将较为平稳，货币政策维持稳健中性，同时各项改革持续推进，市场风险偏好逐步提升。因此我们判断四季度指数仍将震荡上行，存在结构性机会，具有较好成长性且估值合理的公司或将有较好表现。

一方面，中国已经培育了一个庞大的中产阶级，他们对生活品质有更高的追求，与此相应，符合消费升级的行业将会有较好投资机会，例如高端白酒、品牌家电、金融等。另一方面，具备技术变革和创新的领域也存在着投资机会，例如围绕着汽车进行的电动化、

智能化和电子化，以及正在蓬勃发展的人工智能、物联网等领域。再者，一些传统行业经过优胜劣汰后胜出的龙头企业也具备较好的投资价值。

我们将通过更加严格的标准，发挥专业优势，精选个股，寻找适合长期投资的优秀标的。一如既往地，为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报是我们永远不变的目标。在追求收益的同时，我们将持续关注风险与价值的匹配度，做好风险控制。

#### 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	3,329,032,339.49	81.58
	其中：股票	3,329,032,339.49	81.58
2	固定收益投资	1,635,634.40	0.04
	其中：债券	1,635,634.40	0.04
	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	676,610,943.22	16.58
7	其他各项资产	73,269,465.92	1.80
8	合计	4,080,548,383.03	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	39,793.60	0.00
C	制造业	1,416,179,725.73	36.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	1,912,553,000.84	49.17
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	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	3,329,032,339.49	85.59

### 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	600519	贵州茅台	644,057	333,389,665.48	8.57
2	000568	泸州老窖	5,679,474	318,618,491.40	8.19
3	601318	中国平安	5,820,498	315,238,171.68	8.10
4	000858	五粮液	5,312,990	304,328,067.20	7.82
5	601398	工商银行	50,533,788	303,202,728.00	7.80
6	601601	中国太保	8,190,878	302,489,124.54	7.78
7	600036	招商银行	11,171,696	285,436,832.80	7.34
8	601288	农业银行	73,276,610	279,916,650.20	7.20

9	601688	华泰证券	7,244,440	163,869,232.80	4.21
10	600809	山西汾酒	2,512,638	138,320,721.90	3.56

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,635,634.40	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,635,634.40	0.04

#### 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(%)
1	113013	国君转债	13,060	1,635,634.40	0.04

#### 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“华泰证券”公告其违规情况外），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。

华泰证券股份有限公司（简称华泰证券）未按照《证券登记结算管理办法》第 24 条，《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第 6 条、第 8 条、第 13 条，《中国证监会关于加强证券经纪业务管理的规定》第 3 条第（4）项，《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第

50 条的规定对客户的信息进行审查和了解，违反了《证券公司监督管理条例》第 28 条第 1 款规定。依据《证券公司监督管理条例》第 84 条规定，证监会决定对华泰证券责令改正，给予警告，没收违法所得约 1,823 万元，并处以约 5,470 万元罚款。

本基金管理人此前投资华泰证券股票时，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，本基金管理人就华泰证券受处罚事件进行了及时分析和研究，认为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	892,968.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	129,471.45
5	应收申购款	72,247,026.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,269,465.92

### 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处于转股期的可转换债券。

### 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	851,800,953.81
报告期基金总申购份额	1,765,852,880.51
减：报告期基金总赎回份额	524,921,164.52
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,092,732,669.80

## § 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 (%)	0.48

### 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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

机构	1	2017 年 7 月 1 日 至 2017 年 7 月 10 日	176,234,950.30	11,553,437.32	-	187,788,387.62	8.97%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰互联网+股票型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰互联网+股票型证券投资基金基金合同
- 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

### 9.2 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。

### 9.3 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  
二〇一七年十月二十七日