

**国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金**  
**2019 年第 4 季度报告**  
**2019 年 12 月 31 日**

**基金管理人：国泰基金管理有限公司**

**基金托管人：中国银行股份有限公司**

**报告送出日期：二〇二〇年一月十七日**

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 年 1 月 15 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰沪深 300 指数增强
基金主代码	000512
交易代码	000512
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 4 月 2 日
报告期末基金份额总额	507,638,521.73 份
投资目标	本基金为指数增强型基金，力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越标的指数的投资收益，实现基金资产的长期增值。
投资策略	1、股票投资策略 (1) 指数化投资策略 本基金将运用指数化的投资方法，通过控制对各成

	<p>份股在标的指数中权重的偏离，控制跟踪误差，达到对标的指数的跟踪目标。</p> <p>(2) 指数增强策略</p> <p>本基金为指数增强型基金，在复制标的指数的基础上，主要利用指数增强量化投资策略进行个股精选，构建股票组合。具体来讲，量化投资策略主要用于精选个股，包括优选标的指数成份股及备选成份股、预计指数定期调整中即将被调入的股票、非成份股中流动性良好或者基本面优质的股票等，力求在紧密跟踪标的指数的基础上获取超越标的指数的超额收益。</p> <p>指数增强量化投资策略以国泰量化多因子模型为基础，结合组合优化模型，精选具有较高投资价值的股票构建投资组合。在坚持模型驱动的纪律性投资的基础上，遵循精细化的投资流程，严格控制组合在多维度上的风险暴露，并不断精进模型的修正和组合的优化，系统性地挖掘股票市场的投资机会。</p> <p>国泰量化多因子模型基于对证券市场运行特征的长期研究以及大量历史数据的实证检验，选取价值因子、盈利质量因子、收益因子、成长性因子、风险因子和流动性因子等六大类对股票超额收益具有较强解释度的因子，通过构建多因子模型进行量化分析，建立股票价值评估体系。</p> <p>①价值因子</p> <p>价值因子可以参考以下指标：市盈率（PE）、市净率（PB）、市现率（PCF）、市销率（PS）等。</p> <p>②盈利质量因子</p> <p>本基金考察投资标的的盈利质量，可以参考以下指</p>
--	--

	<p>标：总资产收益率（ROA）、净资产收益率（ROE）、销售毛利率、资产负债率、自由现金流等。</p> <p>③收益因子</p> <p>收益因子可以参考以下指标：派息率等。</p> <p>④成长性因子</p> <p>成长性因子可以参考以下指标：PEG、营业收入增长率、净利润增长率、净资产增长率、可持续增长率（留存收益率*净资产收益率）等。</p> <p>⑤风险因子</p> <p>风险因子可以参考以下指标：股价波动率、价格动量等。</p> <p>⑥流动性因子</p> <p>流动性因子可以参考以下指标：成交量、换手率、流通市值等。</p> <p>根据评价结果优选股票，构建股票投资组合。此外，基金管理人将依据市场环境的变化，定期检验各类因子的有效性以及因子之间的关联度，动态调整并更新各类因子的具体组合及权重。</p> <p>（3）风险控制与调整</p> <p>本基金为指数增强型基金。在追求超额收益的同时，需要控制跟踪偏离过大的风险。基金将对组合跟踪效果进行预估，及时调整投资组合，力求将跟踪误差控制在目标范围内。</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 0.50%，年跟踪误差不超过 8%。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>本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将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。</p> <p>3、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>4、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投资价值并做出相应的投资决策。</p> <p>5、权证投资策略</p> <p>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。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>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、合约选择，谨慎地</p>
--	---

	<p>进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。</p> <p>7、股票期权投资策略</p> <p>本基金投资于股票期权按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，选择流动性好的期权合约进行投资。</p> <p>8、融资与转融通证券出借投资策略</p> <p>本基金在参与融资与转融通证券出借业务时，将通过对市场环境、利率水平、基金规模以及基金申购赎回情况等因素的研究和判断，决定融资规模与转融通证券出借业务的规模。本基金管理人将充分考虑融资与转融通证券出借业务的收益性、流动性及风险性特征，谨慎进行投资，提高基金的投资收益。</p>	
业绩比较基准	$\text{沪深 300 指数收益率} \times 95\% + \text{同期银行活期存款利率 (税后)} \times 5\%$	
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，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。</p>	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	000512	002063
报告期末下属分级基金的份额总额	439,643,052.58 份	67,995,469.15 份

### §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 (2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)	
	国泰沪深 300 指数增强 A	国泰沪深 300 指数增强 C
1.本期已实现收益	17,201,390.68	1,887,857.49
2.本期利润	56,363,445.28	4,991,887.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0903	0.0820
4.期末基金资产净值	620,970,140.80	94,666,343.47
5.期末基金份额净值	1.4124	1.3922

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

###### 1、国泰沪深 300 指数增强 A：

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	7.06%	0.76%	7.03%	0.70%	0.03%	0.06%

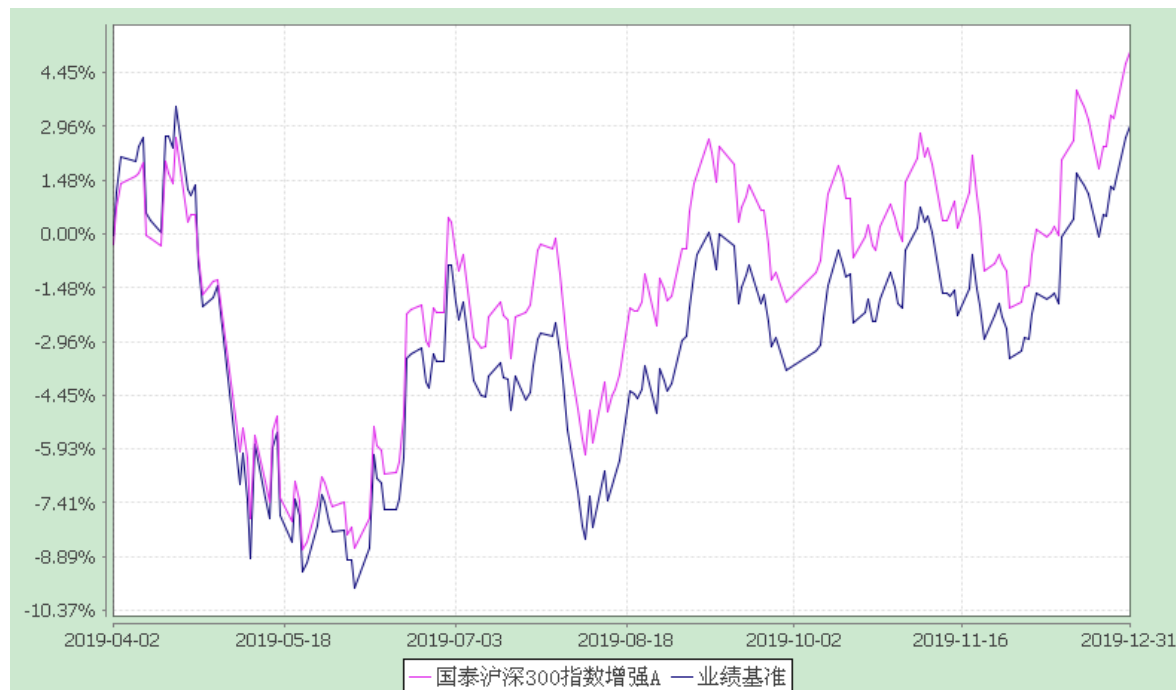
###### 2、国泰沪深 300 指数增强 C：

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	7.03%	0.76%	7.03%	0.70%	0.00%	0.06%

##### 3.2.2 自基金转型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

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金  
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  
(2019 年 4 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日)

1. 国泰沪深 300 指数增强 A:

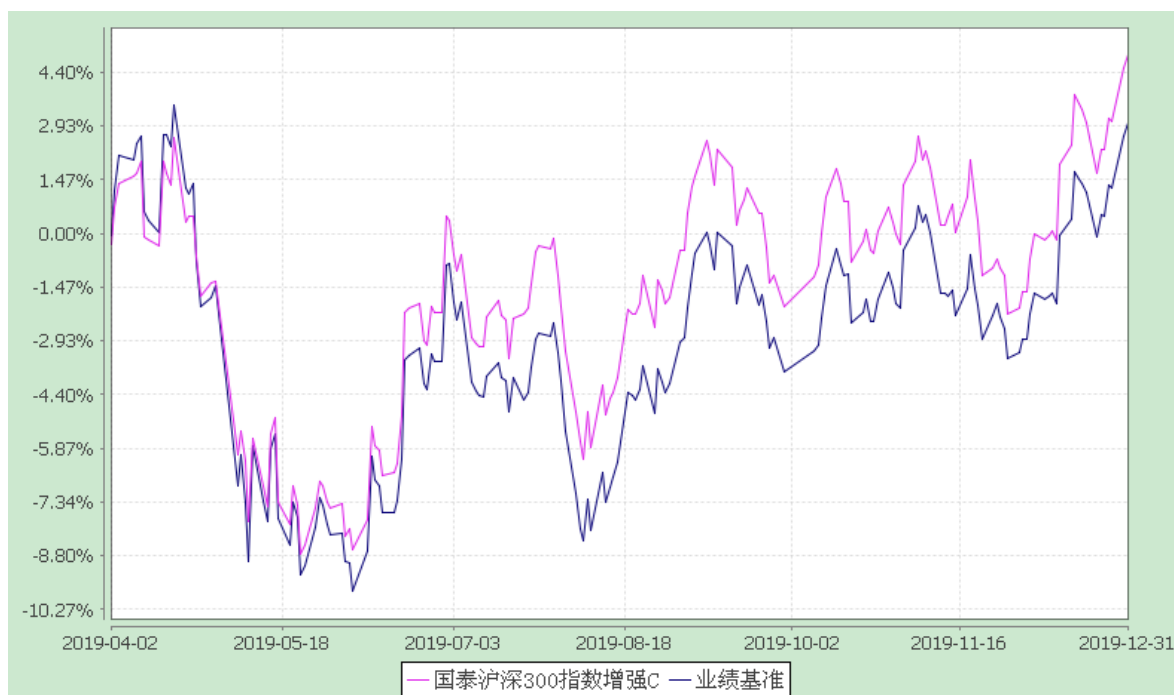


注：（1）本基金合同生效日为 2019 年 4 月 2 日，截止至 2019 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年。

（2）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. 国泰沪深 300 指数增强 C:





注：（1）本基金合同生效日为 2019 年 4 月 2 日，截止至 2019 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年。

（2）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。

## § 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		
谢东旭	本基金的基金经理、国泰中证 500 指数增强、国泰国证新	2019-11-01	-	9 年	硕士研究生。曾任职于中信证券、华安基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司。2018 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，任基金经理助理。2019 年 11 月起兼任国泰中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金和国泰沪深 300

	能源汽车指数 (LOF)、国泰证有色金属行业指数分级的基金经理				指数增强型证券投资基金的基金经理。
艾小军	本基金的基金经理	2019-04-02	2019-11-22	19 年	<p>硕士。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;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,2017 年 3 月至 2017 年 5 月任</p>

				<p>国泰保本混合型证券投资基金的基金经理,2017 年 3 月至 2018 年 12 月任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017 年 3 月起兼任国泰国证航天军工指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理,2017 年 4 月起兼任国泰中证申万证券行业指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理,2017 年 5 月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金 (由国泰保本混合型证券投资基金变更而来) 的基金经理,2017 年 5 月至 2018 年 7 月任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017 年 8 月起至 2019 年 5 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018 年 5 月起兼任国泰量化成长优选混合型证券投资基金的基金经理,2018 年 5 月至 2019 年 7 月任国泰量化价值精选混合型证券投资基金的基金经理,2018 年 8 月至 2019 年 4 月任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018 年 12 月至 2019 年 3 月任国泰量化策略收益混合型证券投资基金 (由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来) 的基金经理,2019 年 4 月至 2019 年 11 月任国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 (由国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金变更而来) 的基金经理,2019 年 5 月至 2019 年 11 月任国泰中证 500 指数增强型证券投资基金 (由国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册而来) 的基金经理,</p>
--	--	--	--	---

					<p>2019 年 5 月起兼任国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 7 月起兼任上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金、上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 9 月起兼任国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2017 年 7 月起任投资总监（量化）、金融工程总监。</p>
--	--	--	--	--	--

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，本基金组合与其他投资组合之间，由于组合流动性管理或投资策略调整需要，参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 1 次。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

四季度，10 月份社融低于预期，主要原因为信贷疲软，专项债净减少以及非标不佳等原因共同导致。在此背景下各主要指数均冲高回落。11 月份，在贸易战利空落地前，市场整体观望情绪较浓，两市月均成交额仅 3900 亿，市场在等待中选择下一步方向。进入 12 月，伴随中美贸易战签署初步协定，市场量价齐齐攀升，上证综指大涨，在流动性的催化下，春季行情提前到来。

2019 年全年，沪深 300 指数涨幅 36.07%，上半年受益于贸易战缓和、市场风险偏好提升叠加估值修复，市场涨势良好。进入三季度，受上半年投资者获利了结以及贸易战反复等影响，市场波动明显加大，不过在 MSCI 扩容、北上资金持续流入、政策暖风不断加持的作用下，三季度小幅收跌。进入四季度以后，伴随中美双方贸易协定签订，市场风险偏好及流动性均明显提升，上证综指再度站上 3000 点。

组合主要在沪深 300 成分股内进行量化选股；在价值、成长之间保持平衡的同时，坚持采取量化策略进行投资和风险管理，积极获取超额收益率。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 A 在 2019 年四季度的净值增长率为 7.06%，同期业绩比较基准收益率为 7.03%。

国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金 C 在 2019 年四季度的净值增长率为 7.03%，同期业绩比较基准收益率为 7.03%。

#### 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 2020 年，全球经济下行压力并未因各国央行量化宽松而缓解；经济方面，供给侧结构性改革以来 6% 的 GDP 增速可以肯定是 L 型区间的相对底部位置，2020 年预计将由弱平衡逐渐转向复苏；股市方面，2020 年预计存量市场结构性行情不会有太大变化。

国际环境来看，虽说中美贸易协定初步达成，但中美战略竞争包括科技领域的竞争预计将长期化。国内环境方面，受全球经济下滑压力及地缘政治危机缓解等影响，国内货币政策可操作空间将更为宽松。预计外资将保持持续的净流入状态。总体上我们对 A 股市场保持谨慎偏多的观点。

在中美科技竞争长期化的格局下，有望带来包括半导体、通信、计算机等行业的营收大幅改善，相关领域公司的竞争力有望大幅提升。行业上我们继续看好长期受益于中国经济结构转型的消费龙头以及关键领域有望突破的计算机、半导体、通信、受军工资产证券化和科研院所改制影响可能加速推进的军工板块，以及受益融资环境改善的大金融行业。

我们的投资组合仍然会维持价值、成长之间的平衡，同时关注现金流良好和内生成长稳健的公司，在股市波动中以自下而上选股为主以期获得长期投资回报。

#### 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	619,915,427.43	86.05
	其中：股票	619,915,427.43	86.05
2	固定收益投资	20,022.24	0.00
	其中：债券	20,022.24	0.00
	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	93,759,177.95	13.01
7	其他各项资产	6,701,873.40	0.93
8	合计	720,396,501.02	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

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	1,247,175.44	0.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	32,353,339.41	4.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,004.16	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	648,676.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	1,272,000.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,457,843.51	1.04
J	金融业	2,235,035.70	0.31

K	房地产业	3,031,386.25	0.42
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	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,133,931.98	0.44
R	文化、体育和娱乐业	1,505,680.00	0.21
S	综合	50,012.20	0.01
	合计	52,973,662.69	7.40

### 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	14,209,071.79	1.99
B	采矿业	7,566,710.68	1.06
C	制造业	244,106,439.48	34.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,827,727.52	0.67
E	建筑业	8,165,367.50	1.14
F	批发和零售业	2,732,836.00	0.38
G	交通运输、仓储和邮政业	12,649,031.23	1.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,460,997.58	2.16
J	金融业	221,062,209.34	30.89
K	房地产业	24,454,085.50	3.42
L	租赁和商务服务业	2,419,689.00	0.34
M	科学研究和技术服务业	2,653,056.00	0.37
N	水利、环境和公共设施管理业	2,660,760.00	0.37
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,973,783.12	0.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-



S	综合	-	-
	合计	566,941,764.74	79.22

### 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	601318	中国平安	507,000	43,328,220.00	6.05
2	600519	贵州茅台	25,240	29,858,920.00	4.17
3	600036	招商银行	733,299	27,557,376.42	3.85
4	601166	兴业银行	1,134,200	22,457,160.00	3.14
5	000651	格力电器	310,200	20,342,916.00	2.84
6	000858	五粮液	122,930	16,350,919.30	2.28
7	000333	美的集团	220,824	12,862,998.00	1.80
8	002142	宁波银行	447,104	12,585,977.60	1.76
9	601601	中国太保	328,517	12,431,083.28	1.74
10	600887	伊利股份	383,937	11,879,010.78	1.66

#### 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

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	300072	三聚环保	507,280	3,206,009.60	0.45
2	600763	通策医疗	30,566	3,133,931.98	0.44
3	600745	闻泰科技	32,500	3,006,250.00	0.42
4	601233	桐昆股份	157,500	2,360,925.00	0.33
5	600466	蓝光发展	310,019	2,284,840.03	0.32

### 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）	20,022.24	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,022.24	0.00

#### 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	128080	顺丰转债	168	20,022.24	0.00

#### 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

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IF2003	IF2003	45.00	55,617,300.00	3,217,260.00	-
公允价值变动总额合计(元)					3,217,260.00
股指期货投资本期收益(元)					892,408.57
股指期货投资本期公允价值变动(元)					5,586,600.00

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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、合约选择，谨慎地进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 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“宁波银行”、“兴业银行”、“招商银行”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。

宁波银行公司本身、台州分行由于销售行为不合规、双录管理不到位，贷款用途管控不严，信贷资金违规流入股市等原因分别受到当地银保监局罚款、责令改正等监管处罚。

兴业银行信用卡中心、大连、武汉等下属分行、支行由于对部分信用卡申请人资信水平调查严重不尽职、授信不审慎造成信用风险暴露、贷款三查不尽职等原因

分别受到当地银保监局罚款、责令改正等监管处罚。

招商银行信用卡中心、大连、天津等下属分行、支行由于在为部分客户办理信用卡业务时未遵守总授信额度管理制度、授信不审慎造成信用风险暴露、向“四证”不全的房地产项目提供融资等原因分别受到当地银保监局罚款、警告等监管处罚。

招商银行在银行间债券回购市场达成 DR001 为 0.09% 的异常利率交易。经自查，为交易员操作失误所致。全国银行间同业拆借中心现对招商银行进行通报批评，要求加强风险控制和内部管理，并依据相关管理办法，暂停招商银行相关交易员的银行间本币市场交易员资格 1 年。

该情况发生后，本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司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	6,109,345.70
2	应收证券清算款	45,064.31
3	应收股利	-
4	应收利息	183,882.72
5	应收申购款	363,580.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,701,873.40

### 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 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存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**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	国泰沪深300指数增强	国泰沪深300指数增强
	A	C
本报告期期初基金份额总额	748,272,991.42	22,124,560.53
报告期基金总申购份额	60,337,572.15	67,911,170.78
减：报告期基金总赎回份额	368,967,510.99	22,040,262.16
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	439,643,052.58	67,995,469.15

**§ 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，本基金的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	期初	申购	赎回份	持有份额	份额占

		比例达到或者超过20%的时间区间	份额	份额	额		比
机构	1	2019年10月1日至2019年12月31日	208,011,087.65	-	-	208,011,087.65	40.98%
	2	2019年10月1日至2019年11月17日	234,274,153.81	-	182,561,148.27	51,713,005.54	10.19%
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、国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金基金合同
- 2、国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复
- 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

### 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。

本基金托管人住所。

### 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

二〇二〇年一月十七日