

国泰金色年华股票型养老金 2016 年第 3 季度报告

(报告期间：2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日)

一、产品基本情况

产品名称：国泰金色年华股票型养老金
产品代码：02A001
产品起始投资日期：2014-07-14
投资管理人：国泰基金管理有限公司
托管人：中国建设银行股份有限公司
注册登记人：国泰基金管理有限公司

二、产品管理情况

(一) 履职情况

在报告期内，遵守《企业年金基金管理办法》（人社部令 11 号）、《关于企业年金养老金产品有关问题的通知》（人社部发〔2013〕24 号）及其他有关法律法规和基金合同的约定；履行应尽义务情况。

(二) 重大事项说明

无。

三、产品投资情况

(一) 产品资产净值和收益情况

产品资产净值 (元)		资产份额 (份)		单位净值 (元)		报告期内 投资收益 (元)	报告期内投 资收益率 (%)	本年以来投 资收益率 (%)	产品成立 以来累计 收益率 (%)
期初	期末	期初	期末	期初	期末				
57,347,549.58	46,679,699.79	40,015,545.18	31,815,545.18	1.4331	1.4672	1,282,830.21	2.38	-12.34	46.72

(二) 投资资产分布情况

资产种类		市值/摊余成本 (元)	占净资产比例 (%)	
一、流动性资产	银行活期存款	2,821,373.58	6.04	30.41
	中央银行票据	-	-	
	一年期以内(含一年)定期存款/协议存款	-	-	
	买入返售金融资产	-	-	
	货币市场基金	5,820,909.40	12.47	
	清算备付金	3,345,431.15	7.17	
	应收证券清算款	2,207,783.77	4.73	
	其他流动性资产	-	-	
二、固定收益类资产	一年期以上银行定期存款/协议存款	-	-	11.68
	国债	5,451,622.50	11.68	
	金融债	-	-	
	企业(公司)债	-	-	
	短期融资券	-	-	
	中期票据	-	-	
	可转换债	-	-	
	债券基金	-	-	
	保险产品(万能保险、股票投资比例≤30%的投资连结保险)	-	-	
	商业银行理财产品	-	-	
	信托产品	-	-	
	特定资产管理计划	-	-	
	基础设施债权投资计划	-	-	
	负债工具	-	-	
	其他固定收益类资产	-	-	
三、权益类资产	股票	27,874,830.01	59.72	59.72
	股票基金、混合基金	-	-	
	投资连结保险产品(股票投资比例>30%)	-	-	
	权证(非直接投资)	-	-	
	权益工具	-	-	
	其他权益类资产	-	-	

其他资产	67,004.32	0.14	0.14
合计	47,588,954.73	101.95	

(三) 投资资产明细

1. 股指期货投资情况

1) 本期期末股指期货合约占用的保证金：0 元

2) 本期期末股指期货合约持仓和公允价值变动明细（公允价值为负时以负号填列）

本基金本报告期末未持有股指期货。

2. 股票、基金、债券投资（前五位）

股票 序号	股票代码	股票名称	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1	600651	飞乐音响	213,590	2,439,197.80	5.23
2	600348	阳泉煤业	321,683	2,209,962.21	4.73
3	600997	开滦股份	292,100	2,173,224.00	4.66
4	002138	顺络电子	108,300	1,981,890.00	4.25
5	600138	中青旅	83,400	1,706,364.00	3.66
基金 序号	基金代码	基金名称	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1	511900	富国货币	43,295.00	4,332,097.70	9.28
2	511990	华宝添益	14,878.00	1,488,811.70	3.19
债券 序号	债券名称	债券代码	数量	市值/摊余成本（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1	010107	21 国债(7)	50,250	5,451,622.50	11.68

3. 新增投资品种资产投资（前五位）

无。

(四) 报告期间产品收益分配情况（如有）

无。

四、投资分析

（一）市场分析及投资回顾与展望

三季度 A 股窄幅震荡，小幅上涨，地产产业链和上游大宗原材料板块表现较好，而高估值的有色、TMT 板块整体下跌。当季沪深 300 指数上涨 3.15%，中小板指数下跌 1.58%，创业板指数下跌 3.50%。从具体行业指数相对表现看，申万建材、综合、建筑装饰、家电、房地产等行业涨幅靠前，电子、电气设备、有色、传媒、计算机等行业涨幅靠后。

四季度 A 股市场我们持中性观点，主要基于：外围美元加息预期临近，德意志银行危机、英国脱欧等风险事件增加；国内经济四季度整体会相对平稳，中长期经济增速下滑压力继续存在，投资者风险偏好短期难上升；投资机会来自自下而上业绩超预期个股挖掘和对市场短期热点的把握，行业相对偏好三季度业绩环比改善明显的煤炭、电子等，以及景气度高的成长性行业，如医药、传媒、环保等，主题关注次新股的投资机会。

（二）项目运行管理情况

三季度市场流动性保持宽松状态，无风险利率进一步下行。随着恒大加入万科股权争夺，优质房地产股低估值硬资产的特性成为资产荒背景下资金的突破方向。再加上部分二线地产热销，房地产板块三季度表现优异。另外，为了鼓励社会资本进入基建投资，PPP 模式推广逐步加速，直接受益的园林、环保板块表现突出。此外，受益供给侧改革的上游煤炭、钢铁表现也较突出。9 月制造业 PMI 指数 50.4，处年初以来高位，受益于稳增长措施的滞后效果与去年同期低基数的支持，三季度经济表现相对靓丽。

三季度，股票仓位相对中性，但个股投资相对积极，三季度主要增持了煤炭、电子、家电个股，减持了机械等行业个股，产品核心持股品种保持了相对稳定，并适当提高了组合的个股集中度。

五、其他需要说明的情况

（一）份额持有人个数

份额持有人个数（个）	
期初	期末
14	5

（二）其他

无。

六、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表及附件真实、准确、完整。

国泰基金管理有限公司

2016 年 10 月 19 日