

国泰金色年华股票型养老金 2016 年年度报告

(报告期间：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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：2014-7-14
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管理合同的约定；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				
77,924,863.98	47,053,499.19	46,556,954.33	31,815,545.18	1.6738	1.4789	-9,657,395.29	-11.64	-11.64	47.89

(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	8,774,595.53	18.65	32.49
	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	3,000,000.00	6.38	
	货币市场基金	900.28	0.00	
	清算备付金	3,510,840.48	7.46	
	应收证券清算款	-	-	
	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	-	-	9.19
	国债	4,323,670.00	9.19	
	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	24,339,093.73	51.73	58.51
	股票基金、混合基金	3,191,987.00	6.78	
	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		115,772.93	0.25	0.25
合计		47,256,859.95	100.43	

（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	股票名称	股票代码	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1	开滦股份	600997	316,629	2,263,897.35	4.81
2	阳泉煤业	600348	291,483	1,961,680.59	4.17
3	飞乐音响	600651	184,213	1,939,762.89	4.12
4	华测检测	300012	153,500	1,772,925.00	3.77
5	同济堂	600090	113,600	1,334,800.00	2.84
基金序号	基金名称	基金代码	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1	中航军 B	150222	2,987,900.00	1,834,570.60	3.90
2	银行 B	150228	1,936,400.00	1,357,416.40	2.88
3	富国货币	511900	8.00	800.25	0.00

4	华宝添益	511990	1.00	100.03	0.00
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	21 国债(7)	010107	41,080	4,323,670.00	9.19

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

无。

四、投资分析

（一）市场分析及投资回顾与展望

2016 年 A 股整体表现下跌调整，但存在结构性和阶段性机会。全年风格特征偏向价值蓝筹，而以创业板中小板为代表的成长股整体遭遇重挫。2016 年全年，沪深 300 指数下跌 11.28%，中小板指下跌 22.89%，创业板指下跌 27.71%。2016 年涨幅靠前的行业是：食品饮料、建筑材料、建筑装饰、家用电器和银行；涨幅靠后的行业是国防军工、休闲服务、交通运输、计算机和传媒。

2017 年仍将维持震荡市格局，预计先扬后抑再扬。1、2 月处于经济空窗期，流动性边际改善，看短做短，市场可为。经济下行预计将于春节后出现，二季度起市场将面临分子的下滑与分母的高位震荡，转为谨慎。下半年待通胀预期好转以及美元见顶，则有望重新进入衰退式宽松环境。

周期品去产能政策预期明确，底部反转的系统性行情虽然已经过去，但仍有博弈机会，看好周期品估值提升行情。消费板块作为市场长期方向，可进行长期配置。而即使 2016 年是价值成长股最好的时代，2017 年仍然可能是最好时代的延续。同时年初属于政策披露高峰期，改革预期将重建，混改板块值得关注。

（二）项目运行管理情况

2016 年年初遭遇熔断下跌，一季度净值回撤较多，结合全年对 A 股市场谨慎

判断，上半年权益投资操作采取了比较谨慎的策略。三季度权益操作相对积极，增持了煤炭、旅游、家电个股，并做了波段操作。四季度，主要波段操作了钢铁板块积累了部分收益。11 月下旬，随着年底资金偏紧预期，及海外不确定风险因素上升，降低了权益仓位，对市场判断转中性。

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

2017 年 2 月 14 日