

国泰金色年华股票型养老金 2017 年第 2 季度报告

(报告期间：2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 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				
126,380,804.16	245,508,557.36	82,338,622.07	146,603,159.08	1.5349	1.6746	17,707,753.20	9.10	13.23	67.46

(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	971,242.06	0.40	2.31
	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	-	-	
	清算备付金	1,000,046.47	0.41	
	应收证券清算款	3,690,281.75	1.50	
	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	-	-	5.12
	国债	10,604,704.00	4.32	
	金融债	-	-	
	企业(公司)债	1,962,000.00	0.80	
	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	227,602,677.75	92.71	92.71
	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		309,920.77	0.13	0.13
合计		246,140,872.80		100.26

（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：0.00 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	601601	中国太保	652,999	22,117,076.13	9.01
2	601318	中国平安	417,500	20,712,175.00	8.44
3	600132	重庆啤酒	860,800	20,065,248.00	8.17
4	601336	新华保险	371,160	19,077,624.00	7.77
5	002415	海康威视	476,568	15,393,146.40	6.27
债券 序号	债券代码	债券名称	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)	103,400	10,604,704.00	4.32
2	136133	16 国电 01	20,000	1,962,000.00	0.80

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

1、市场回顾

2017年二季度A股市场再次呈现了两级分化的格局，沪深300指数单季度上涨了6.1%，而创业板指数则继续下跌4.68%，大市值股票的优势进一步扩大。除了家电和白酒继续领涨，市场认同的热点逐渐扩张至低估值的各行业龙头，在逐一填平估值洼地，而估值水平尚高的中小市值股票则继续了价格回归之路。

2、市场展望

鉴于市场监管最近显著加强，而央行则一直维持比较中性的态度，市场主流预期的宽松措施屡屡落空，同时市场相对收益投资者仓位整体较高、绝对收益投资者入市意愿下降，我们对于市场继续持相对谨慎判断，综合考虑持仓个股情况，组合仓位暂时不再提升，保留部分资金机动操作。在行业配置方面，除了现有配置较重的保险、传媒、交通运输等行业继续坚持之外，一些之前市场交易相对拥挤、已经有显著获利的行业我们选择降低一定的仓位，如部分的电子行业个股等。三季度在整体谨慎的态势下，我们除了关注高股息作为防御外，更加关注中报业绩优异以及三四季度可能超预期的板块。

（二）项目运行管理情况

二季度经济平稳，对市场影响较大的主要是金融市场流动性，A股市场感受到去杠杆压力而出现一定波动，5月，A股市场承受的流动性压力最大，6月初去杠杆阶段性放缓，从而推动市场恢复上涨。

二季度，组合股票操作积极，仓位有所提升，并积极增持了保险、传媒行业，对面板、白酒行业进行减持。

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
25	30

(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7月15日