

# 国泰金色年华股票型养老金 2017 年第 3 季度报告

(报告期间：2017 年 7 月 1 日至 2017 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 |
| 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     |               |              |              |                |
| 245,508,557.36 | 250,192,130.39 | 146,603,159.08 | 141,167,385.21 | 1.6746  | 1.7723 | 13,870,741.81 | 5.83         | 19.84        | 77.23          |

(二) 投资资产分布情况

| 资产种类      |                              | 市值/摊余成本<br>(元) | 占净资产比例 (%) |       |
|-----------|------------------------------|----------------|------------|-------|
| 一、流动性资产   | 银行活期存款                       | 6,679,629.09   | 2.67       | 3.50  |
|           | 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                        | 697,778.77     | 0.28       |       |
|           | 应收证券清算款                      | 1,386,551.87   | 0.55       |       |
|           | 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             | -              | -          | 5.33  |
|           | 国债                           | 10,543,698.00  | 4.21       |       |
|           | 金融债                          | -              | -          |       |
|           | 企业(公司)债                      | 1,963,000.00   | 0.78       |       |
|           | 短期融资券                        | -              | -          |       |
|           | 中期票据                         | -              | -          |       |
|           | 可转换债                         | 831,593.60     | 0.33       |       |
|           | 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                           | 232,620,594.17 | 92.98      | 92.98 |
|           | 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 |         | 238,148.09     | 0.10 | 0.10   |
| 合计   |         | 254,960,993.59 |      | 101.91 |

### （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<br>序号 | 股票代码   | 股票名称     | 数量        | 市值（元）         | 占该养老金<br>产品净资产<br>比例（%） |
|----------|--------|----------|-----------|---------------|-------------------------|
| 1        | 601600 | 中国铝业     | 2,876,482 | 23,270,739.38 | 9.30                    |
| 2        | 000725 | 京东方 A    | 4,422,400 | 19,458,560.00 | 7.78                    |
| 3        | 601318 | 中国平安     | 339,200   | 18,371,072.00 | 7.34                    |
| 4        | 603589 | 口子窖      | 312,800   | 15,289,664.00 | 6.11                    |
| 5        | 600132 | 重庆啤酒     | 691,300   | 15,256,991.00 | 6.10                    |
| 债券<br>序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量        | 市值/摊余成本（元）    | 占该养老金<br>产品净资产<br>比例（%） |
| 1        | 010107 | 21 国债(7) | 103,400   | 10,543,698.00 | 4.21                    |
| 2        | 136133 | 16 国电 01 | 20,000    | 1,963,000.00  | 0.78                    |
| 3        | 113013 | 国君转债     | 6,640     | 831,593.60    | 0.33                    |

#### 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

本季度沪深 300 指数上涨 4.63%，中小板指上涨 8.86%，创业板指上涨 2.69%，市场出现整体性上涨，中小板指涨幅相对突出。从行业涨幅看，2017 年第三季度涨幅靠前的行业为有色、钢铁、煤炭、银行和食品饮料，消化了二季度过于悲观的预期，三季度周期板块整体出现了业绩估值双升的局面，虽然 9 月份整体出现一定幅度调整，但累积涨幅仍旧靠前。8 月份开始，中小板为代表的新兴产业悲观预期消化大半，以 5G、芯片为代表的新兴产业进入了估值修复阶段，整体涨幅也相对可观。传媒行业因为游戏等子版块业绩低于预期，调整幅度较大，跌幅最多。

展望四季度，漂亮 50 代表的板块超额收益难度加大。采暖季期间，供需强弱未得到验证之前，周期性板块不会有趋势性机会。受益于十九大召开前的维稳环境，加之欧洲较美国复苏速度更快带来的欧元升值以及美元走弱，人民币兑美元走强，外汇占款流入带来的流动性环境缓解，市场整体氛围比较积极。新兴产业的表现仍可能延续 8 月以来走势继续走强。短期内我们看好中端白酒、零售和汽车等消费方向，以及银行业、保险业的龙头；中长期来看，我们看好新能源汽车、OLED 产业链等代表国家未来新经济增长点的产业方向，以及既可以拉动经济需求，又有利于产业结构升级的新型产业，如 5G、半导体、AI、零售电商、高铁、核电等。

## （二）项目运行管理情况

三季度产品仓位整体保持稳定，操作主要是对持仓结构进行了调整，增加了有色、房地产、计算机、商贸、食品饮料、通讯、机械设备等行业的配置权重，降低了非银金融、交运、传媒、建筑装饰、医药生物、汽车等行业的配置权重，其中非银金融减持比重较大。

## 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 |
| 30         | 31 |

（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 10 月 20 日