

国泰金色年华股票型养老金 2015 年第 3 季度报告

(报告期间：2015 年 7 月 1 日至 2015 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：2014-7-14
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				
126,316,416.63	84,486,392.73	72,189,042.13	59,403,498.32	1.7498	1.4222	-24,358,892.10	-18.72	30.20	42.22

(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	8,613,273.56	10.19	45.55
	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	10,000,000.00	11.84	
	货币市场基金	7,270,361.69	8.61	
	清算备付金	12,593,911.52	14.91	
	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	-	-	9.35
	国债	5,360,167.50	6.34	
	金融债	2,541,922.90	3.01	
	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	36,203,954.48	42.85	42.85
	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	2,181,253.14	2.58	2.58
合计	84,764,844.79	100.33	

（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：1,894,784.00 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）

期货代码	名称	持仓量		合约市值	公允价值变动
		买入	沽出		
IC1510	IC1510		4.00	-4,736,960.00	-163,376.00
公允价值变动总额合计					-163,376.00

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	300197	铁汉生态	227,101	5,454,966.02	6.46
2	300010	立思辰	194,693	5,038,654.84	5.96
3	600651	飞乐音响	478,800	4,768,848.00	5.64
4	002384	东山精密	172,044	3,822,817.68	4.52
5	600687	刚泰控股	205,566	2,748,417.42	3.25
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	511990	华宝添益	72,676.00	7,270,361.69	8.61
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	5,360,167.50	6.34
2	018001	国开 1301	25,190	2,541,922.90	3.01

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

2015 年三季度, 市场整体表现剧烈下跌, 监管层面收紧配资引发股市剧烈地去杠杆; 人民币一次性贬值引发市场资金外逃恐慌; 改革措施迟迟未能落地使投资者对中国经济未来发展情景产生动摇。三季度沪深 300 指数大幅下跌 28.39%, 中小板指数下跌 26.57%, 创业板指数下跌 27.14%。从行业指数相对表现看, 银行、休闲服务、医药和食品饮料跌幅较小, 家电、非银金融、采掘、钢铁等行业指数跌幅较大。

经过三季度剧烈杀跌和维稳行情, 市场风险已得到较大释放, 但市场信心受挫较深, 恢复也需时日, 预计四季度市场将以震荡整固为主, 总体判断谨慎乐观。具体操作策略将以稳定产品业绩和控制净值回撤为首要任务, 采取低仓位灵活操策略, 适当提高换手率, 积累正收益; 行业相对看好低估值高分红的金融、地产等价值股, 以及业绩增长确定性较高的医药、TMT、环保等, 主题看好国企改革、农垦改革、十三五规划、一带一路等政策驱动。

（二）项目运行管理情况

三季度, 权益操作整体以降仓和低仓位波段操作为主, 减持了估值有泡沫和题材类个股, 对核心持股保持了相对稳定, 我们对中长期股票市场的相对高收益特征依然有信心。

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
17	16

(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

2015 年 10 月 20 日