

国泰金色年华股票型养老金 2016 年第 1 季度报告

(报告期间：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 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	57,411,058.81	46,556,954.33	40,015,545.18	1.6738	1.4347	-11,250,515.67	-14.28	-14.28	43.47

(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	814,687.33	1.42	42.22
	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	17.42	
	货币市场基金	5,429,819.89	9.46	
	清算备付金	3,564,161.70	6.21	
	应收证券清算款	4,429,501.59	7.72	
	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	-	-	9.52
	国债	5,465,190.00	9.52	
	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	28,990,554.85	50.50	50.50
	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		568,644.54	0.99	0.99

合计	59,262,559.90	103.22
----	---------------	--------

（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：483,008.00 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		
IC1604	IC1604		1.00	-1,207,520.00	-27,520.00
公允价值变动总额合计					-27,520.00

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	601566	九牧王	191,505	3,020,033.85	5.26
2	600162	香江控股	422,943	2,863,324.11	4.99
3	600651	飞乐音响	189,458	2,733,878.94	4.76
4	300010	立思辰	92,600	1,936,266.00	3.37
5	000997	新大陆	89,300	1,515,421.00	2.64
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	54,302.00	5,429,819.89	9.46
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	5,465,190.00	9.52

3. 新增投资品种资产投资（前五位）

（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

一季度市场整体大幅下跌，尤其是年初股市遭遇快速剧烈下跌，3月份见底反弹。1季度沪深300指数下跌13.75%，中小板指数下跌18.22%，创业板指数下跌17.53%。从行业指数相对表现看，食品饮料、银行、采掘、有色金属等行业跌幅较少，传媒、机械设备、通信、计算机等行业跌幅较大。

二季度市场总体判断：谨慎乐观，是权益类资产积累正收益的窗口期。主要基于股市的宏观环境相对友好：预计二季度通胀不超过3%，货币政策稳健略偏宽松；2季度美元加息概率低于50%，人民币贬值压力不大；2季度经济有望企稳回升，PPI及其他微观经济数据有望明显改善。但考虑市场对2季度经济恢复的持续性存疑，及市场整体风险偏好仍较低等，预计将抑制指数反弹高度。

投资策略：在稳定产品业绩和控制净值回撤风险的前提下，提高波段操作力度，积累正收益；对权益类资产谨慎乐观。重点关注行业：增长确定性较高或有改善趋势的行业进行投资。如：信息科技产业、现代服务业、高端制造以及供给侧改革较明显的传统行业。主题关注国企改革，十三五规划等。

（二）项目运行管理情况

一季度市场在人民币贬值预期、PMI持续低于荣枯线、改革措施真空期等不利因素影响下，市场风险偏好大幅受挫。3月份市场止跌反弹。3月份公布国家统计局和中国物流与采购联合会公布3月全国制造业PMI回升至50.2，重回扩张区间。大型企业PMI大幅回升，是主要支撑。3月财新制造业PMI也回升至49.7，均指向制造业景气回暖。而中观电力耗煤降幅大幅收窄至-1.9%也印证生产改善。需求回暖、价格回升带动生产复苏，令3月经济短期改善，但地产调控再现，经济改善持续性存疑。

一季度，面对市场的剧烈下跌，产品权益投资以大幅减仓为主，但由于之前对市场下跌幅度预期不足，导致年初减仓力度不够，产品净值开局出现浮亏。1-2月产品权益以减仓控风险为主，3月份随市场反弹进行了加仓。

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	14

(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 4 月 20 日