

国泰沪深 300 指数证券投资基金季度报告

2008 年第 3 季度

一、重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 10 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期间：2008 年 7 月 1 日至 2008 年 9 月 30 日。

本报告中财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1、基金简称：国泰沪深 300

2、基金代码：020011

3、基金运作方式：契约型开放式

4、基金合同生效日：2007 年 11 月 11 日

5、报告期末基金份额总额：7,291,429,765.23 份

6、投资目标：本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法，通过严格的投资约束和数量化风险控制手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过 0.35%，实现对沪深 300 指数的有效跟踪。

7、投资策略：本基金为以完全复制为目标的指数基金，按照成份股在沪深 300 指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。

8、业绩比较基准： $90\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 10\% \times \text{银行同业存款收益率}$ 。

9、风险收益特征：本基金属于中高风险的证券投资基金品种。

10、基金管理人：国泰基金管理有限公司

11、基金托管人：中国银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现（未经审计）

1、主要财务指标

	2008年7-9月
1、本期利润	-731,717,495.81 元
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-392,160,583.32 元
3、加权平均基金份额本期利润	-0.1057 元
4、期末基金资产净值	3,330,894,926.19 元
5、期末基金份额净值	0.457 元

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-18.97%	2.72%	-17.63%	2.64%	-1.34%	0.08%

3、自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

国泰沪深300基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2007年11月11日至2008年9月30日）



注：1、本基金合同于2007年11月11日生效，截至本报告期末本基金合同生效未滿一年。

2、按基金合同规定，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括沪深300指数的成份股及其备选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）等，股票资产投资比例不低于基金资产的90%，投资于沪深300指数成份股和备选成份股的

资产不低于股票资产的80%，其中备选成份股投资比例不高于15%。本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。本基金在完成六个月建仓期后至今，各项投资比例符合法律法规和基金合同的规定。

四、基金管理人报告

1、基金管理合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金类型包括：封闭式基金、开放式基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金（偏股型）、债券基金（债券型）、保本基金和货币基金等，其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金（偏股型）三只。本基金和本基金管理人管理的其他同类型基金的业绩表现差异均在5%之内。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

2、基金经理介绍

黄刚，男，硕士研究生，15年证券期货从业经历。曾任职于上海社会科学院、上海金属交易所、上海期货交易所，2000年5月加盟国泰基金管理有限公司，曾任研究开发部经理、市场部经理，国泰金鹰增长基金的共同基金经理、基金金泰基金经理、社保组合的投资经理，2004年11月至2007年11月担任理财部副总监，2007年3月至2008年5月担任国泰金鹏蓝筹基金的基金经理，2007年11月起任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理。

3、报告期内的业绩表现和投资策略

2008年三季度美国的“次贷危机”进一步加深，蔓延到美国金融和经济的各个领域，著名投资银行的接连倒闭加大全球资本市场的动荡。虽然国内市场在“奥运维稳”的政策指导勉力支撑，但是仍不可避免地受到影响而持续下行。

我们在保持跟踪效果的情况下，仓位控制在91%左右，并且降低换手率，减少不必要的交易成本。

组合状况：9月16日本基金因对长期停牌股票的估值方法进行了调整，影响日跟踪误差，后续几天又因申购和赎回影响而继续波动。自2007年11月11日转型成立以来，年化跟踪误差TE收缩到0.4304%，经过连续外部事件冲击后，表明跟踪/交易技术稳定可靠。

国际金融危机对中国既是挑战也是机遇，中国政府积极应对国际金融危机的过程，本身也是参与国际金融格局重建、增加国际影响力的过程，对此我们持谨

慎乐观的态度。对证券市场，近期政府一系列的干预措施强烈地传递了决策层护市的意愿和决心，使得政策性行情渐成共识。而且我们注意到，根据盈利增长和估值假设判断，沪深 300 指数目前相当于 13 倍左右 09 年动态市盈率，逐渐和国际成熟市场的估值水平靠拢。

本基金在本季度的净值增长率为-18.97%，同期业绩比较基准为-17.63%。

五、基金投资组合报告（未经审计）

1、报告期末基金资产组合情况

项 目	金 额(元)	占基金资产总值比例
股票	3,108,393,245.96	92.69%
债券	-	-
资产支持证券	-	-
权证	-	-
银行存款和结算备付金	239,057,245.06	7.13%
其他资产	6,026,662.37	0.18%
合 计	3,353,477,153.39	100.00%

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

(1) 指数投资部分

行 业	市值（元）	占净值比例
A 农、林、牧、渔业	10,332,498.06	0.31%
B 采掘业	358,568,833.00	10.76%
C 制造业	864,735,838.69	25.96%
C0 食品、饮料	142,639,978.70	4.28%
C1 纺织、服装、皮毛	27,261,721.54	0.82%
C2 木材、家具	1,484,719.29	0.04%
C3 造纸、印刷	12,421,179.76	0.37%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	90,624,715.09	2.72%
C5 电子	10,084,284.90	0.30%
C6 金属、非金属	311,595,379.98	9.35%
C7 机械、设备、仪表	222,139,417.90	6.67%
C8 医药、生物制品	34,772,127.31	1.04%
C99 其他制造业	11,712,314.22	0.35%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	141,080,010.12	4.24%
E 建筑业	60,112,945.57	1.80%
F 交通运输、仓储业	263,868,501.85	7.92%
G 信息技术业	111,365,772.71	3.34%
H 批发和零售贸易	116,494,743.41	3.50%
I 金融、保险业	878,272,360.48	26.37%
J 房地产业	169,362,515.36	5.08%
K 社会服务业	51,267,763.87	1.54%

L 传播与文化产业	11,312,258.55	0.34%
M 综合类	70,496,004.29	2.12%
合 计	3,107,270,045.96	93.29%

(2) 积极投资部分

行 业	市值（元）	占净值比例
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	-	-
C 制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	1,123,200.00	0.03%
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	-	-
H 批发和零售贸易	-	-
I 金融、保险业	-	-
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合 计	1,123,200.00	0.03%

3、报告期末按市值占基金资产净值比例的前十名股票明细

(1) 指数投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市 值(元)	占净值比例
1	600036	招商银行	9,103,068	160,396,058.16	4.82%
2	600030	中信证券	4,948,261	122,518,942.36	3.68%
3	601318	中国平安	3,062,735	101,897,193.45	3.06%
4	601088	中国神华	3,512,440	96,205,731.60	2.89%
5	600016	民生银行	16,093,035	83,040,060.60	2.49%
6	000002	万 科A	10,313,650	67,348,134.50	2.02%
7	600000	浦发银行	4,193,723	65,505,953.26	1.97%
8	601166	兴业银行	3,771,761	61,970,033.23	1.86%
9	601398	工商银行	12,854,280	55,916,118.00	1.68%
10	601857	中国石油	4,259,018	54,685,791.12	1.64%

(2) 积极投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	601186	中国铁建	120,000	1,123,200.00	0.03%

4、报告期末按券种分类的债券投资组合

无。

5、报告期末按市值占基金资产净值比例的前五名债券明细无。

6、投资组合报告附注

- (1) 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。
- (2) 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。
- (3) 其他资产构成如下：

分 类	市 值(元)
存出保证金	397,330.52
应收利息	84,818.76
应收股利	681,317.09
应收申购款	4,863,196.00
合 计	6,026,662.37

- (4) 本报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
- (5) 本报告期末本基金无被动持有或主动投资的权证。
- (6) 本报告期内本基金未投资资产支持证券。

六、开放式基金份额变动情况

单位：份

项目名称	基金份额
本报告期初基金份额总额	6,708,127,662.23
本报告期间基金总申购份额	1,597,072,847.20
本报告期间基金总赎回份额	1,013,770,744.20
本报告期末基金份额总额	7,291,429,765.23

七、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复
- 2、国泰沪深 300 指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰沪深 300 指数证券投资基金托管协议
- 4、国泰沪深 300 指数证券投资基金半年度报告、年度报告
- 5、报告期内披露的各项公告
- 6、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

（二）存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼。

（三）查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）33134688，400-888-8688

客户投诉电话：（021）23060279

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2008 年 10 月 24 日