

国泰沪深 300 指数证券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年十月二十五日

§ 1 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 2012 年 10 月 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰沪深300指数
基金主代码	020011
交易代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月11日
报告期末基金份额总额	11,500,833,932.11份
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。
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。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险的证券投资基金品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	23,346,019.93
2.本期利润	-310,120,975.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0302
4.期末基金资产净值	5,457,818,264.27
5.期末基金份额净值	0.475

注：(1) 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2) 所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。

(3) 对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中

已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

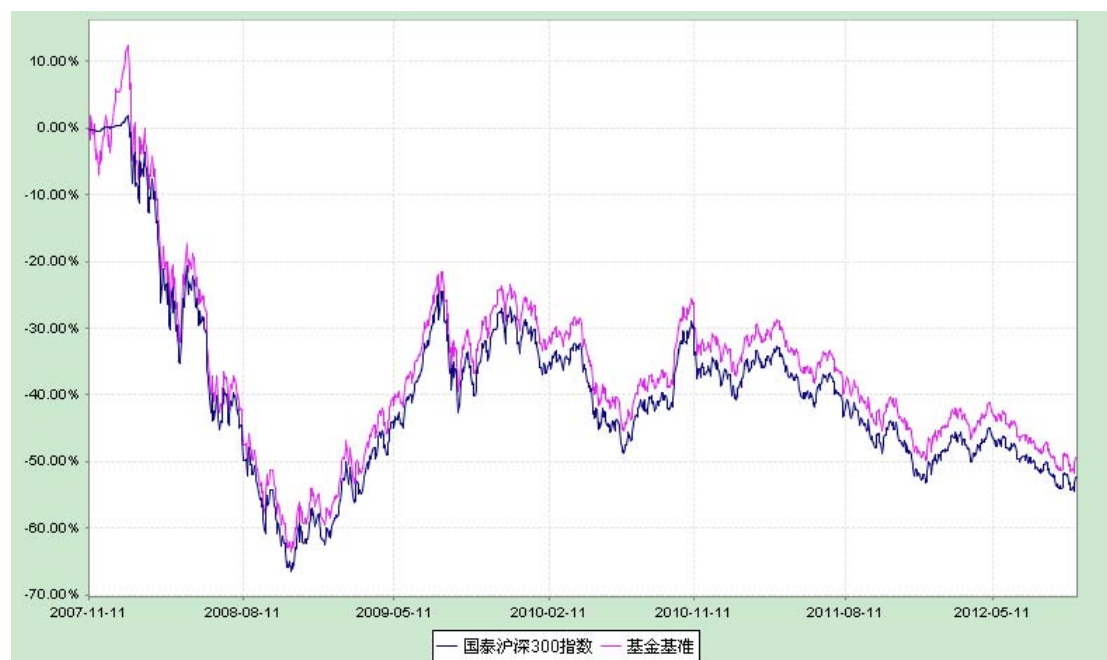
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.13%	1.13%	-6.13%	1.07%	0.00%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰沪深 300 指数证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2007 年 11 月 11 日至 2012 年 9 月 30 日）



注：本基金的合同生效日为 2007 年 11 月 11 日，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
章贇	本基金的基金经理、国泰上证180金融ETF、国泰上证180金融ETF联接、国泰中小板300成长ETF、国泰中小板300成长ETF联接的基金经理	2011-5-9	-	6	博士。曾任职于平安资产管理公司。2008年5月加盟国泰基金管理有限公司，任数量金融分析师，2010年3月至2011年5月任国泰沪深300指数基金的基金经理助理；2011年3月起担任上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；2011年5月起兼任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理；2012年3月起兼任中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

林海	本基金的基金经理	2011-7-15	-	12	硕士研究生。曾任职于银河证券。2003年7月加入国泰基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理，2009年10月至2010年10月任国泰稳健增值混合型资产管理计划的投资经理，2009年11月至2011年2月任国泰隆腾红利灵活配置型-09年第一期资产管理计划的投资经理，2011年4月至2011年6月任财富管理中心投资大使，2011年7月起任国泰沪深300指数基金的基金经理。
----	----------	-----------	---	----	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年三季度，实体经济依然没有触底反弹的迹象，货币供应量增速、新增贷款数、PMI、工业增加值、固定资产投资等月度数据中依然没有发现更加乐观、积极的反馈和线索。针对房地产市场回暖引发的房价趋势性的、快速上涨预期，引发了政府对房地产调控更加严厉的表态，使地产板块大幅下挫，并引发了相关产业链及周期类上市公司股票的回调。与此同时，流通受限股解禁也引发了券商、中小板及创业板等板块股票的大幅杀跌和回调。政府仍然面临结构性转型、控通胀预期与保增长多重目标实现的矛盾当中，预期的或超预期的刺激政策没有出现，市场情绪逐渐低落，大盘指数屡创新低，上证指数盘中突破了 2000 点整数关口。9 月初及 9 月末分别出现了两次较大幅度的反弹，美国也推出了 QE3 来刺激本土经济，期间股指波动性放大，反映了三季度末超跌反弹和情绪躁动的技术及市场特征。

本报告期内，我们根据市场行情分析、判断以及日常申赎情况，对股票仓位及头寸进行了合理安排；在交易策略上，我们严格根据基金契约全面跟踪沪深 300 指数，避免不必要的主动操作，减少了交易冲击成本。报告期内，本基金组合状况跟踪效果如下：

- (1) 日跟踪偏差 TD 平均为 0.1137%，范围在-0.165%至 0.2173%之间；

(2) 截至报告日，日均跟踪误差 TE 稳定在 0.057%。

跟踪误差 TE 低于基金合同规定的 0.35%。TD 和 TE 变化相对稳定，表明本基金所采用的跟踪技术稳定可靠。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2012 年第三季度的净值增长率为-6.13%，同期业绩比较基准收益率为-6.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入四季度我们认为实体经济运行、政策层面以及流动性方面不会出现过多或深层次方面的变动，属于一个延续性或过渡性的时间窗口。美国大选及欧洲主权债务危机等外部因素也不会构成本质的影响，周边的紧张局势也预计会有所缓解。11 月初十八大即将召开，这将是我国政治、宏观经济及资本市场运行的关键事件，虽未必出现超预期的政策倾向及表态，但市场整体博弈将围绕会议召开前中后的预期及热点展开。

目前，股指已由低点向上反弹，市场人气有所恢复，资金进场意愿及成交量有所增强，技术指标上也具备了进一步反弹的条件，行业及热点轮动较快，市场对消息的反馈剧烈且迅速，体现了较强的交易型或投机性市场特征，交易性机会更甚于趋势性机会，市场先扬后抑的一致性预期较强，除把握交易性机会外，总体上对四季度的市场运行倾向于中性判断。

沪深 300 这一中国经济最具代表性的指数的长期增长空间不言而喻。基于长期投资、价值投资的理念，投资者可积极利用沪深 300 指数基金这一优良的资产配置工具，把握中国经济长期增长机会。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,931,110,134.78	85.11
	其中：股票	4,931,110,134.78	85.11

2	固定收益投资	63,106,308.00	1.09
	其中：债券	63,106,308.00	1.09
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	615,142,121.30	10.62
6	其他各项资产	184,272,477.12	3.18
7	合计	5,793,631,041.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本期末积极投资部分未持有股票。

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	30,996,559.17	0.57
B	采掘业	539,915,478.40	9.89
C	制造业	1,747,055,569.51	32.01
C0	食品、饮料	382,307,544.04	7.00
C1	纺织、服装、皮毛	16,228,877.16	0.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	109,738,451.99	2.01

C5	电子	87,459,534.96	1.60
C6	金属、非金属	396,360,413.13	7.26
C7	机械、设备、仪表	500,333,814.04	9.17
C8	医药、生物制品	253,398,407.07	4.64
C99	其他制造业	1,228,527.12	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	127,937,694.10	2.34
E	建筑业	157,236,617.52	2.88
F	交通运输、仓储业	130,371,211.33	2.39
G	信息技术业	140,208,493.59	2.57
H	批发和零售贸易	129,700,404.30	2.38
I	金融、保险业	1,525,696,688.31	27.95
J	房地产业	266,054,162.36	4.87
K	社会服务业	44,946,409.53	0.82
L	传播与文化产业	16,448,893.04	0.30
M	综合类	74,541,953.62	1.37
	合计	4,931,110,134.78	90.35

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名指数投资明细和前五名积极投资明细

5.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	3,641,621	152,729,584.74	2.80

2	600016	民生银行	24,530,355	138,596,505.75	2.54
3	600036	招商银行	13,460,994	136,763,699.04	2.51
4	600519	贵州茅台	454,909	111,816,632.20	2.05
5	601328	交通银行	24,908,944	106,112,101.44	1.94
6	601166	兴业银行	8,195,807	98,431,642.07	1.80
7	600000	浦发银行	12,179,560	89,885,152.80	1.65
8	600030	中信证券	7,521,239	88,675,407.81	1.62
9	000002	万科 A	10,509,672	88,596,534.96	1.62
10	600837	海通证券	8,807,255	84,373,502.90	1.55

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本期末积极投资部分未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,035,000.00	0.92
	其中：政策性金融债	50,035,000.00	0.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,071,308.00	0.24
8	其他	-	-
9	合计	63,106,308.00	1.16

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	120218	12国开18	500,000	50,035,000.00	0.92
2	113003	重工转债	84,680	8,711,031.60	0.16
3	110018	国电转债	28,960	3,036,166.40	0.06
4	113002	工行转债	13,110	1,324,110.00	0.02

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,044,887.49
4	应收利息	830,765.52
5	应收申购款	181,896,824.11

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	184,272,477.12

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	3,036,166.40	0.06
2	113002	工行转债	1,324,110.00	0.02

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名指数投资中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名积极投资中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	10,158,542,086.11
本报告期基金总申购份额	1,560,377,453.13
减：本报告期基金总赎回份额	218,085,607.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	11,500,833,932.11

§ 7 备查文件目录

7.1 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、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。

7.3 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）38569000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）38569000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇一二年十月二十五日