国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰全球绝对收益(QDII_FOF)	
基金主代码	001936	
交易代码	001936	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月3日	
报告期末基金份额总额	125,812,605.39份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,追求稳健的投资回报。	
投资策略	本基金通过定量和定性相结合的方式优选境外绝对收益型公募基金(以下简称"标的基金"),按照资产管理人、绝对收益目标的实现策略等角度适度分散本基金的配置,以期实现基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为美国3年期国债到期收益率+3%。	
风险收益特征	本基金主要投资于境外绝对收益型基金,属于证券投资基金中的预期风险和预期收益中等的品种,其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。	
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	
境外资产托管人英文名称	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED	
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(人民币)	国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(美元)
下属分级基金的交易代码	001936	001935
报告期末下属分级基金的份额总额	98,475,284.15份	27,337,321.24份

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(人民币)	国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(美元)
1.本期已实现收益	117,411.97	201,518.63
2.本期利润	-1,903,591.02	-3,284,857.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0191	-0.0184
4.期末基金资产净值	97,914,899.01	173,894,011.51
5.期末基金份额净值	0.994	0.984

(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)国泰全球绝对收益(QDII_FOF)人民币份额以人民币计价并进行申购获得人民币份额;国泰全球绝对收益(QDII_FOF)美元份额以美元计价并进行申购获得美元份额;

(4)国泰全球绝对收益(QDII_FOF)美元的期末基金份额净值单位为美元。

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

1、国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(人民币):

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	-1.88%	0.34%	0.60%	1.09%	-2.48%	-0.75%

2、国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(美元):

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	-1.40%	0.26%	0.60%	1.09%	-2.00%	-0.83%

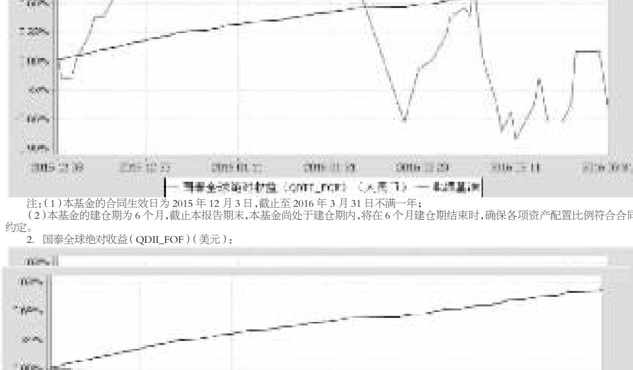
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金

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

(2015年12月3日至2016年3月31日)

1. 国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(人民币):



注:(1)本基金的合同生效日为2015年12月3日,截止至2016年3月31日不满一年;

(2)本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓期结束时,确保各项资产配置比例符合合同约定。

2. 国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(美元):

(2)本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓期结束时,确保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		
吴向军	本基金的基金经理、国泰中国企业境外高收益债、国泰美国房地产开发股票(QDII)、国泰纳斯达克100指数(QDII)、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理、国际业务部副总监	2015-12-03	-	12年	硕士研究生。2004年6月至2007年6月在美国Avera Global Partners工作,担任股票分析师;2007年6月至2011年4月美国Security Global Investors工作,担任高级分析师。2011年5月起加盟国泰基金管理有限公司,2013年4月起任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年8月起兼任国泰美国房地产开发股票型证券投资基金的基金经理,2015年7月起任国泰纳斯达克100指数证券投资基金和国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理,2015年12月起任国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金的基金经理,2015年8月起任国际业务部副总监。

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遵规守信情况的说明

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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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所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

本基金在2015年12月成立。过去4个月,基金建仓基本完毕。作为一款基金中的基金,本基金建仓过程比其它基金要复杂一些。首先要对市场上近千只符合投资要求的海外绝对收益型基金建立数据库,进行数据搜索筛选,建立重点基金池。其次对于筛选之后的重点基金进行量化和非量化的分析,对基金管理团队和管理公司进行多次深度尽职调查,确定最终候选基金。接着对最终候选基金进行量化组合最优化分析,确定最终的投资组合。最后就是需要在对方基金公司开户,申购。由于我们不是海外的当地公司,在海外基金公司开户过程时间要远超过国内基金公司境内开户的时间。有的基金公司开户甚至需要数月的时间。以上每个步骤都需要大量的分析研究工作和繁杂的后台运营支持。

从基金净值表现方面,本基金在成立以来表现平平,但远远好于全球主要股市,而且波动非常低。期间,基金主要受到如下几方面市场影响。1)1月,中国股市下跌,人民币贬值。2月,欧洲银行业债券受创严重。双重事件影响全球金融市场在今年前两个月动荡明显。全球股市、债市下挫非常明显。2)美联储在一季度没有加息。包括美联储主席耶伦在内的相关言论非常鸽派,市场对于今年美联储升息的预期下降。美元长期利率因此下降,对市场情绪起到了稳定作用。3)欧洲、日本央行的量化宽松也缓解了一些市场紧张。

一季度本公司的QDII额度消耗殆尽。因此,本基金于2月底暂停申购。因此对投资者造成的不便,感谢投资者的理解。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰全球绝对收益-人民币份额在2016年第一季度的净值增长率为-1.88%,同期业绩比较基准收益率为0.60%。

国泰全球绝对收益-美元份额在2016年第一季度的净值增长率为-1.40%,同期业绩比较基准收益率为0.60%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金建仓期已经结束,以后的主要工作是监测组合中各基金的表现,保持和所投各基金的管理团队沟通,及时做出仓位调整。另外,我们仍然在积极挖掘新的绝优基金,对其进行尽职调查,并随时准备将组合中的基金进行置换。

我们认为除美国外,全球经济都不算强劲。中国宏观经济将继续缓慢走弱,欧洲和日本仍然在底部徘徊,没有经济复苏的明确迹象。在这种背景下,中国的利率水平将逐渐走低,美元利率长期走强。对于货币风险,我们认为长期来看,美元相对于其它货币(包括人民币)还是处于升值通道。美国强劲的就业市场,不断升高的核心通胀,都会不断地向美联储施加压力提高利率。这对于投资美元资产的本基金是正面的。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	242,638,663.74	88.76
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	30,714,052.82	11.24
8	其他各项资产	4,320.61	0.00
9	合计	273,357,037.17	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	DB PLATINUM IV-CL EQ S-I1CU	Open-End 基金	开放式	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	47,104,870.62	17.33
2	TRAD FD-F&C RE EQ L/S-A-USD	Open-End 基金	开放式	BMO Global Asset Management	45,268,319.17	16.65
3	OLD MUT GB EQY ABS RE-IUSDA	Open-End 基金	开放式	Old Mutual Global Investors	38,345,574.78	14.11
4	RAM LUX SYS-LNG/SH EUR EQ-ID	Open-End 基金	开放式	RAM Active Investments	31,642,853.06	11.64
5	STANDARD LF-GLOB AB RE-HDUSD	Open-End 基金	开放式	Standard Life Investment	31,273,224.35	11.51
6	GAM STAR LUX-EUROP ALPH-IUSD	Open-End 基金	开放式	GAM	30,703,446.46	11.30
7	STANDARD LIFE GL FOC ST-DUSD	Open-End 基金	开放式	Standard Life Investment	18,300,375.30	6.73

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,320.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,320.61

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(人民币)	国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(美元)
本报告期期初基金份额总额	97,821,727.77	27,083,196.19
报告期基金总申购份额	9,998,381.01	606,863.62
减:报告期基金总赎回份额	9,344,824.63	352,738.57
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	98,475,284.15	27,337,321.24

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金基金合同

2、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金托管协议

3、关于核准国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金募集的批复

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

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3 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)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇一六年四月二十二日

国泰新目标收益保本混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰新目标收益保本混合
基金主代码	001922
交易代码	001922
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月2日
报告期末基金份额总额	2,890,465,162.18份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,为投资人提供投资金额安全的保证,并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)策略动态调整基金资产在股票、债券及货币市场工具等投资品种间的配置比例,以实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	重庆三峡担保集团股份有限公司

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	4,783,117.34
2.本期利润	-15,476,324.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0053
4.期末基金资产净值	2,880,181,396.11
5.期末基金份额净值	0.996

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。

3.2 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	-0.60%	0.08%	0.68%	0.01%	-1.28%	0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

国泰新目标收益保本混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年12月2日至2016年3月31日)

注:1、本基金的合同生效日为2015年12月2日。截止至2016年3月31日,本基金运作时间未满一年。

2、本基金的建仓期为6个月,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓结束时,确保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		
邱晓华	本基金的基金经理、国泰金鹿保本混合、国泰策略收益灵活配置混合(原国泰目标收益保本混合)、国泰保本混合、国泰安康养老定期支付混合、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰国证医药卫生行业指数分级、国泰鑫保本混合、国泰民福保本混合的基金经理	2015-12-02	-	15年	硕士研究生。曾任职于新华通讯社、北京首都国际投资管理有限公司、银河证券。2007年4月加入国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。2011年4月至2014年6月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理;2011年6月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2013年8月至2015年1月15日兼任国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理;2014年5月起兼任国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金的基金经理;2014年11月至2015年12月兼任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理;2015年1月16日起兼任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金(原国泰目标收益保本混合型证券投资基金)的基金经理;2015年4月起兼任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰保本混合型证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理;2015年12月起任国泰新目标收益保本混合型证券投资基金和国泰鑫保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年3月起任国泰民福保本混合型证券投资基金的基金经理。
吴晨	本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券、国泰金龙债券、国泰双利债券、国泰鑫保本混合的基金经理、绝对收益投资(事业)部副总监(主持工作)	2016-01-11	-	14年	硕士研究生,CFA,FRM。2001年6月加入国泰基金管理有限公司,历任股票交易员、债券交易员;2004年9月至2005年10月,英国城市大学卡斯商学院金融系学习;2005年10月至2008年3月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理;2008年4月至2009年3月在长信基金管理有限公司从事债券研究;2009年4月至2010年3月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010年4月起担任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理;2010年9月至2011年11月担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2011年12月起任国泰信用互利分级债券型证券投资基金的基金经理;2012年9月至2013年11月兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理;2013年10月起兼任国泰双利债券证券投资基金的基金经理;2016年1月起兼任国泰新目标收益保本混合型证券投资基金和国泰鑫保本混合型证券投资基金的基金经理。2014年3月起任绝对收益投资(事业)部总监助理,2015年5月起任绝对收益投资(事业)部副总监,2016年1月起任绝对收益投资(事业)部副总监(主持工作)。

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遵规守信情况的说明

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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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所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

2016年开年以来,美联储加息预期升温、离岸人民币贬值速度加快,1月份外汇储备继续快速下降等多重因素,导致投资者对于经济失速下滑及流动性均产生担忧,股票市场经历了一轮快速下跌。

但2016年经济增速下有6.5%底限,且高频数据部分呈现出短周期好转迹象;虽2月份CPI超预期,但我们认为全年通胀可控,央行因通胀而改变货币政策取向的概率不高,整体货币环境仍然处于较为宽松的状态,M2全年增速目标13%;同时人民币贬值压力减小,市场风险偏好有所回升,股票市场在大幅下跌之后出现一定反弹。

债券市场方面,在收益率继续大幅下行概率较低的背景下,基本呈现震荡走势,我们对债券市场的观点较为中性。

2016年我们强调资产配置的重要性。股票方面严格控制仓位、同时精选弹性较高的成长性个股进行操作,同时在市场底部进行了小幅加仓。债券方面,我们较为均衡的配置了信用债和利率债,防范信用风险,同时保证充足流动性,并进行了适当的波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰新目标收益保本在2016年第一季度的净值增长率为-0.60%,同期业绩比较基准收益率为0.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望全年,我们认为只要经济增速能够稳住、流动性维持较为宽松的状态、汇率不出现大的风险,那么资本市场仍然存在较多的投资机会。我们站在当前时点来观察这三个要素,一是经济基本面,3月以来宏观经济短期回暖的迹象逐渐增多,包括耗煤量、高炉开工、挖机利用小时数等高频数据都有显著改善,产成品库存同比数据接近历史底部,存在一定补库存可能,主要经济体制造业PMI出现改善,外需也有一定好转可能性;二是流动性,我们认为年内CPI走势应该是"N"型走势,3、4月份很大概率是年内高点,因此通胀压力可控,预计货币政策维持较为宽松的状态不变;三是汇率,耶伦鸽派言论极大推迟了美联储加息的节奏,如果二季度内只要央行不主动对汇率采取措施,人民币贬值和资本外流的压力或将较小。

在股票市场方面,市场经过前期下跌之后,大部分风险已经得到释放,同时,此前引起下跌的负面因素也在近期得到基本化解,我们认为短期可以对股票市场适当乐观,当然中期仍需要密切观察关键指标的变化。因此短期在股票操作上我们会偏向积极,适度收缩股票仓位的同时精选弹性较高的个股,我们看好的行业仍然是成长型行业,重点选择估值合理的成长股,包括受益于大众消费升级的娱乐传媒行业、医疗行业、先进制造业、改革受益行业等。

债券市场方面,资金面可能构成小幅扰动因素,预计债券市场仍将维持震荡格局,保持中性观点不变。我们在债券操作方面会基本延续一季度的策略,均衡配置、保证流动性、同时注意严格防范信用风险。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	53,847,865.06	1.87
	其中:股票	53,847,865.06	1.87
2	固定收益投资	2,698,410,382.40	93.50
	其中:债券	2,698,410,382.40	93.50
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,000,145.00	1.73
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	63,708,647.66	2.21
7	其他各项资产	19,950,225.89	0.69
8	合计	2,885,917,266.01	100.00

5.2 报告期末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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	11,355,045.92	0.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	119,709.48	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,209,000.00	0.22
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	36,164,109.66	1.26
	合计	53,847,865.06	1.87

5.3 报告期末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	000532	力合股份	2,179,874	36,164,109.66	1.26
2	300113	顺网科技	70,000	6,209,000.00	0.22
3	300224	正海磁材	244,881	4,481,322.30	0.16
4	300252	金信诺	119,300	3,361,874.00	0.12
5	002123	荣信股份	175,600	3,036,124.00	0.11
6	002791	坚朗五金	3,973	149,345.07	0.01
7	002792	通宇通讯	3,081	135,440.76	0.00
8	002789	建艺集团	1,500	83,475.00	0.00
9	300505	川金诺	1,893	72,066.51	0.00
10	300503	昊志机电	1,863	70,421.40	0.00

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	100,030,000.00	3.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	303,133,000.00	10.52
	其中:政策性金融债	303,133,000.00	10.52
4	企业债券	40,096,000.00	1.39
5	企业短期融资券	2,241,209,000.00	77.81
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	13,942,382.40	0.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,698,410,382.40	93.69

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	011699003	16陕有色SCP001	2,500,000	250,475,000.00	8.70
2	011699008	16苏交通SCP001	2,500,000	250,250,000.00	8.69
3	150206	15国开06	1,500,000	150,045,000.00	5.21
4	011699016	16中船SCP001	1,300,000	130,143,000.00	4.52
5	041658004	16鲁宏桥CP001	1,000,000	100,200,000.00	3.48

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,411.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,912,921.34
5	应收申购款	17,892.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,950,225.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300224	正海磁材	4,481,322.30	0.16	重大事项

§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	2,976,965,254.17
报告期基金总申购份额	1,811,734.65
减:报告期基金总赎回份额	88,311,826.64
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,890,465,162.18

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、国泰新目标收益保本混合型证券投资基金基金合同

2、国泰新目标收益保本混合型证券投资基金托管协议

3、关于核准国泰新目标收益保本混合型证券投资基金募集的批复

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

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

8.3 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)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇一六年四月二十二日

国泰鑫保本混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰鑫保本混合
基金主代码	002197
交易代码	002197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月30日
报告期末基金份额总额	2,968,657,511.95份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,为投资人提供投资金额安全的保证,并在此基础上力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)策略动态调整基金资产在股票、债券及货币市场工具等投资品种间的配置比例,以实现保本和增值的目标。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
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
基金保证人	重庆三峡担保集团股份有限公司

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	2,522,051.87
2.本期利润	-5,911,535.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0020
4.期末基金资产净值	2,962,730,121.18
5.期末基金份额净值	0.998

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。

3.2 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

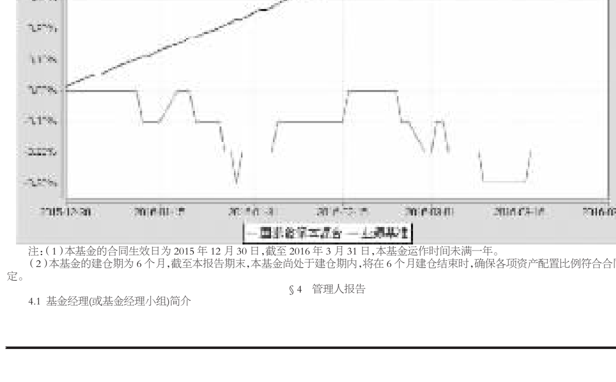
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.20%	0.05%	0.68%	0.01%	-0.88%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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

国泰鑫保本混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年12月30日至2016年3月31日)



注:(1)本基金的合同生效日为2015年12月30日,截至2016年3月31日,本基金运作时间未满一年。

(2)本基金的建仓期为6个月,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期内,将在6个月建仓结束时,确保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		
邱晓华	本基金的基金经理、国泰金鹿保本混合、国泰策略收益灵活配置混合(原国泰目标收益保本混合)、国泰保本混合、国泰安康养老定期支付混合、国泰国证食品饮料行业指数分级、国泰国证医药卫生行业指数分级、国泰新目标收益保本混合、国泰民福保本混合的基金经理	2015-12-30	-	15年	硕士研究生。曾任职于新华通讯社、北京首都国际投资管理有限公司、银河证券。2007年4月加入国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。2011年4月至2014年6月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理;2011年6月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2013年8月至2015年1月15日兼任国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理;2014年5月起兼任国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金的基金经理;2014年11月至2015年12月兼任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理;2015年1月16日起兼任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金(原国泰目标收益保本混合型证券投资基金)的基金经理;2015年4月起兼任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰保本混合型证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理;2015年12月起任国泰新目标收益保本混合型证券投资基金和国泰鑫保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年3月起任国泰民福保本混合型证券投资基金的基金经理。
吴晨	本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券、国泰金龙债券、国泰双利债券、国泰新目标收益保本混合的基金经理、绝对收益投资(事业)部副总监(主持工作)	2016-01-14	-	14年	硕士研究生,CFA,FRM。2001年6月加入国泰基金管理有限公司,历任股票交易员、债券交易员;2004年9月至2005年10月,英国城市大学卡斯商学院金融系学习;2005年10月至2008年3月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理;2008年4月至2009年3月在长信基金管理有限公司从事债券研究;2009年4月至2010年3月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010年4月起担任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理;2010年9月至2011年11月担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2011年12月起任国泰信用互利分级债券型证券投资基金的基金经理;2012年9月至2013年11月兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金的基金经理;2013年10月起兼任国泰双利债券证券投资基金的基金经理;2016年1月起兼任国泰新目标收益保本混合型证券投资基金和国泰鑫保本混合型证券投资基金的基金经理。2014年3月起任绝对收益投资(事业)部总监助理,2015年5月起任绝对收益投资(事业)部副总监,2016年1月起任绝对收益投资(事业)部副总监(主持工作)。

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遵规守信情况的说明

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,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,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所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

2016年开年以来,美联储加息预期升温、离岸人民币贬值速度加快,1月份外汇储备继续快速下降等多重因素,导致投资者对于经济失速下滑及流动性均产生担忧,股票市场经历了一轮快速下跌。

但2016年经济增速下有6.5%底限,且高频数据部分呈现出短周期好转迹象;虽2月份CPI超预期,但我们认为全年通胀可控,央行因通胀而改变货币政策取向的概率不高,整体货币环境仍然处于较为宽松的状态,M2全年增速目标13%;同时人民币贬值压力减小,市场风险偏好有所回升,股票市场在大幅下跌之后出现一定反弹。

债券市场方面,在收益率继续大幅下行概率较低的背景下,基本呈现震荡走势,我们对债券市场的观点较为中性。

2016年我们强调资产配置的重要性。股票方面严格控制仓位、同时精选弹性较高的成长性个股进行操作,同时在市场底部进行了小幅加仓。债券方面,我们较为均衡的配置了信用债和利率债,防范信用风险,同时保证充足流动性,并进行了适当的波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2016年第一季度的净值增长率为-0.20%,同期业绩比较基准收益率为0.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望全年,我们认为只要经济增速能够稳住、流动性维持较为宽松的状态、汇率不出现大的风险,那么资本市场仍然存在较多的投资机会。我们站在当前时点来观察这三个要素,一是经济基本面,3月以来宏观经济短期回暖的迹象逐渐增多,包括耗煤量、高炉开工、挖机利用小时数等高频数据都有显著改善,产成品库存同比数据接近历史底部,存在一定补库存可能,主要经济体制造业PMI出现改善,外需也有一定好转可能性;二是流动性,我们认为年内CPI走势应该是"N"型走势,3、4月份很大概率是年内高点,因此通胀压力可控,预计货币政策维持较为宽松的状态不变;三是汇率,耶伦鸽派言论极大推迟了美联储加息的节奏,如果二季度内只要央行不主动对汇率采取措施,人民币贬值和资本外流的压力或将较小。

在股票市场方面,市场经过前期下跌之后,大部分风险已经得到释放,同时,此前引起下跌的负面因素也在近期得到基本化解,我们认为短期可以对股票市场适当乐观,当然中期仍需要密切观察关键指标的变化。因此短期在股票操作上我们会偏向积极,适度收缩股票仓位的同时精选弹性较高的个股,我们看好的行业仍然是成长型行业,重点选择估值合理的成长股,包括受益于大众消费升级的娱乐传媒行业、医疗行业、先进制造业、改革受益行业等。

债券市场方面,资金面可能构成小幅扰动因素,预计债券市场仍将维持震荡格局,保持中性观点不变。我们在债券操作方面会基本延续一季度的策略,均衡配置、保证流动性、同时注意严格防范信用风险。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	34,618,657.51	1.17
	其中:股票	34,618,657.51	1.17
2	固定收益投资	2,810,529,756.80	94.73
	其中:债券	2,810,529,756.80	94.73
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,000,145.00	1.69
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	67,404,706.17	2.27
7	其他各项资产	4,325,150.48	0.15
8	合计	2,966,878,415.96	100.00

5.2 报告期末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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,728,216.32	0.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	119,709.48	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,200,218.70	0.21
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	11,570,513.01	0.39
	合计	34,618,657.51	1.17

5.3 报告期末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	000532	力合股份	697,439	11,570,513.01	0.39
2	300224	正海磁材	403,800	7,389,540.00	0.25
3	300113	顺网科技	69,901	6,200,218.70	0.21
4	300252	金信诺	162,700	4,584,886.00	0.15
5	002123	荣信股份	247,430	4,278,064.70	0.14
6	002791	坚朗五金	3,973	149,345.07	0.01
7	002792	通宇通讯	3,081	135,440.76	0.00
8	002789	建艺集团	1,500	83,475.00	0.00
9	300505	川金诺	1,893	72,066.51	0.00
10	300503	昊志机电	1,863	70,421.40	0.00

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	160,272,000.00	5.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	60,096,000.00	2.03
5	企业短期融资券	2,577,889,000.00	87.01
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	12,272,756.80	0.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,810,529,756.80	94.86

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	011699374	16龙源电力SCP004	2,000,000	199,840,000.00	6.75
2	019529	16国债01	1,600,000	160,272,000.00	5.41
3	011699356	16五矿集SCP002	1,500,000	149,940,000.00	5.06
4	011699403	16津城建SCP001	1,500,000	149,910,000.00	5.06
5	011699401	16中航技SCP004	1,500,000	149,850,000.00	5.06

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	100,483.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,224,483.04
5	应收申购款	183.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,325,150.48

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300224	正海磁材	7,389,540.00	0.25	重大事项

§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	2,989,945,669.07
报告期基金总申购份额	1,379,203.22
减:报告期基金总赎回份额	22,667,360.34
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,968,657,511.95

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、国泰鑫保本混合型证券投资基金基金合同

2、国泰鑫保本混合型证券投资基金托管协议

3、关于核准国泰鑫保本混合型证券投资基金募集的批复

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

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3 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)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇一六年四月二十二日