国泰区位优势混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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：二〇一六年七月二十日

§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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰区位优势混合
基金主代码	020015
交易代码	020015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月27日
报告期末基金份额总额	100,736,366.30份
投资目标	本基金主要投资于具有区位优势且受益于区位经济发展优势环境（如优惠政策、特殊的产业链等）的优质上市公司的股票。在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析，评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。其中，股票资产投资主要以区位经济发展优势为龙头，采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	业绩基准=80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
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

§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4月1日-2016年6月30日）
1.本期已实现收益	-2,035,723.48
2.本期利润	575,341.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049
4.期末基金资产净值	208,291,375.57
5.期末基金份额净值	2.068

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

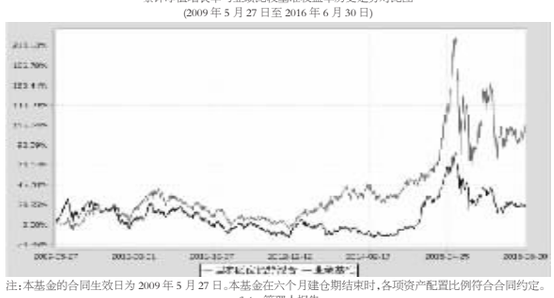
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.97%	1.43%	-1.42%	0.81%	3.39%	0.62%

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

国泰区位优势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

（2009年5月27日至2016年6月30日）



注：本基金的合同生效日为2009年5月27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		
邓申锋	本基金的基金经理（原国泰区位优势股票），国泰金鼎价值混合、国泰央企改革股票的基金经理	2009-05-27	-	16年	硕士研究生，曾任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理，2008年4月起任国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金的基金经理，2009年5月起兼任国泰区位优势混合型证券投资基金（原国泰区位优势股票型证券投资基金）的基金经理，2013年9月至2015年3月兼任国泰估值优势股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，2015年9月起兼任国泰央企改革股票型证券投资基金的基金经理。
饶玉涵	本基金的基金经理、国泰央企改革股票、国泰金鹏蓝筹混合的基金经理	2015-09-09	-	6年	硕士研究生，2010年7月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员和基金经理助理，2015年9月起任国泰区位优势混合型证券投资基金的基金经理，2016年1月起兼任国泰央企改革股票型证券投资基金的基金经理，2016年7月起兼任国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金的基金经理。

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

在1月份的快速下跌后，市场总体震荡，但是呈现出明显的结构性特征。电子、食品饮料、家电等业绩增长稳健、估值合理偏低的行业涨幅明显，休闲服务、传媒等业绩增长与估值不匹配的行业出现回调。主题轮动同样表现抢眼。

二季度我们总体保持中性仓位，但是做了结构性调整，增持了业绩仍具成长性且估值合理、受益于市场化改革的成长股及受益于供给侧改革的周期股，减持了行业催化剂不明显的防御型股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2016年第二季度的净值增长率为1.97%，同期业绩比较基准收益率为-1.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年我们面临的局面比以往更加复杂严峻。从外围环境来看，主要经济体在2008年全球金融危机后缺乏结构性改革，依靠自然出清带来的经济复苏会较为漫长。虽然美联储年内加息预期减弱，但美国脱欧又带来新的不确定性。从国内形势来看，经济仍处于底部区域，人民币贬值可能压制货币政策宽松空间，投资者期待供给主义改革为下一个黄金发展期奠定基础。

我们对于A股三季度行情持谨慎乐观态度，主要原因在于年中流动性偏紧的担心阶段已经平稳度过，英国公投脱欧后，短期看不到大的风险性事件，美联储加息概率下降。这些均有助于提升投资者风险偏好。同时，经过前期下跌后，部分股票估值已经回落到较为合理的水平，具备中长期投资价值。

站在当前时点，我们会在注重控制风险的同时保持开放心态，把握投资机会，努力做到自上而下和自下而上相结合。本基金下一阶段将关注以下几个方面的投资机会：（1）受益于国企改革、供给侧改革的蓝筹板块及个股，或是处于周期性底部、具备涨价可能的大宗商品；（2）符合经济结构转型方向的成长性行业，如信息服务、环保、传媒、高端装备制造等；（3）业绩增长确定性强的食品饮料和医药等消费品行业；（4）管理优秀、执行力强、积极转型的传统行业龙头；（5）符合国家区域经济振兴规划，在未来区域振兴过程中受益的优质企业。

本基金将一如既往地恪守基金契约，在价值投资理念的指导下，保持积极心态、做好大类资产配置、行业轮动及个股选择，注重组合的流动性，力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

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	194,000,918.71	92.54
	其中：股票	194,000,918.71	92.54
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	14,717,986.76	7.02
7	其他各项资产	919,451.97	0.44
8	合计	209,638,357.44	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	59,990,173.81	28.80
C	制造业	91,363,945.40	43.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	17,504,066.00	8.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	7,749,000.00	3.72
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	8,664,133.50	4.16
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	8,729,600.00	4.19
S	综合	-	-
	合计	194,000,918.71	93.14

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

代码	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	000568	泸州老窖	548,700	16,296,390.00	7.82
2	600048	阳泉煤业	2,200,100	14,014,637.00	6.73
3	002425	凯撒股份	600,000	13,200,000.00	6.34
4	300357	我武生物	350,000	13,181,000.00	6.33
5	000983	西山煤电	1,503,103	12,250,289.45	5.88
6	000937	冀中能源	2,207,600	11,744,432.00	5.64
7	600570	恒生电子	160,000	10,683,200.00	5.13
8	300061	康耐特	360,970	10,403,155.40	4.99
9	300136	信维通信	480,000	10,060,800.00	4.83
10	300426	唐德影视	128,000	8,729,600.00	4.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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投资明细

5.9.1 报告期末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（除“恒生电子”公告其控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司收到中国证监会行政处罚事先告知书之外），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。

恒生电子于2015年9月7日公告其控股子公司恒生网络收到证监会行政处罚事先告知书（处罚字[2015]68号），恒生网络开发运营的HOMS系统，包含子账户开立、提供委托交易、存储、查询、清算等多种证券业务属性的功能。恒生网络明知客户经营方式，仍向不具有经营证券资质的客户销售该系统、提供相关服务，并获取收益的行为违反了《证券法》第一百二十二条的规定，构成《证券法》第一百九十七条所述非法经营证券业务的行为。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十七条的规定，证监会拟决定：没收恒生网络违法所得132,852,384.06元，并处以398,557,152.18元罚款；对刘曙峰给予警告，并处以30万元罚款；对岳晓岚给予警告，并处以30万元罚款。

恒生电子之所以受到行政处罚，主要是因为向不具备经营证券资质的客户销售其开发的HOMS系统并获取收益，目前子公司恒生网络已停止HOMS平台支持服务，其1.12亿应收账款也已经全额计提坏账准备，恒生网络尚没有收到任何关于相关行政处罚的进一步通知。

本基金管理人投资时严格执行了公司的投资决策流程，在投资恒生电子股票时该违规情况已经发生，本基金管理人就违规事件进行了分析和研究，认为违规问题对恒生电子主营业务的日常经营影响不大，市场对此事造成的影响反应也较为充分，对该公司投资价值未产生实质影响，因此在充分调研的基础上，按规定将该股票纳入本基金股票池，而后进行了投资。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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	177,133.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,079.90
5	应收申购款	738,238.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	919,451.97

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	300061	康耐特	10,403,155.40	4.99	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	154,215,930.64
报告期基金总申购份额	5,142,992.47
减：报告期基金总赎回份额	58,622,556.81
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	100,736,366.30

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,494,156.04
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	5,000,200.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,493,956.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.45

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2016-04-26	5,000,200.00	-9,860,394.40	0.00%
合计			5,000,200.00	-9,860,394.40	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、关于核准国泰区位优势股票型证券投资基金募集的批复

2、国泰区位优势混合型证券投资基金基金合同

3、国泰区位优势混合型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

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
二〇一六年七月二十日

国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6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：二〇一六年七月二十日

§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7月15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4月1日起至6月30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	115,508,354.80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”），授权资产管理人、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 001935/001934
报告期末下属分级基金的份额总额	89,227,384.79份 26,280,970.01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4月1日-2016年6月30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	-732,325.01	-1,369,536.59
2.本期利润	208,274.46	383,710.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022	0.0022
4.期末基金资产净值	88,928,186.49	167,547,053.56
5.期末基金份额净值	0.997	0.961

（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）2016年6月30日，国泰全球绝对收益(QDII_FOF)美元基金份额净值为0.961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	0.30%	0.28%	0.97%	1.04%	-0.67%	-0.76%

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	-2.34%	0.17%	0.97%	1.04%	-3.31%	-0.87%

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6月30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6月30日，本基金运作时间不满一年；

2.本基金在6个月建仓期结束时，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）：

注：1.本基金的合同生效日为2015年12月3日，截止至2016年6月30日，本基金运作时间不满一年；

2.本基金在6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		
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 Partnen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2016年二季度延续了前期极为谨慎细致的基金筛选标准。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，再使用量化及非量化的手段经过层层研究筛选后才最终确定投资标的。因此，我们在所投资子基金的把关上可以说有着严格的保障。基金经理曾在3月份亲赴美国与若干海外一流基金的管理人进行会面，最终挑选出一只优秀的基金，并在二季度将其调入本基金的组合，替换了一季度表现相对较弱的一只基金。

基金净值表现方面，二季度本基金美元份额有小幅回撤而人民币份额则小幅上升。在4、5月份，前期全球股市的一轮快速反弹趋于终止，叠加日本央行暂停宽松加码以及美联储修正过于鸽派的言论，使得避险情绪明显上升，抑制了全球风险资产的表现。更重要得是，6月份英国退欧公投甚嚣尘上，并最终以退欧一方意外获胜而告终，这一黑天鹅事件也对6月份的资本市场造成了严重的负面冲击。以上这些原因都对本基金的净值造成了一定的拖累。然而，由于本基金的投资标的均为绝对收益型基金，所以其美元净值回撤的幅度较为有限。另外，由于人民币兑美元贬值的因素，本基金的人民币份额在报告期内出现了小幅上升。

一季度本公司的QDII额度消耗殆尽，因此，本基金于2月底暂停申购并持续至二季度。请广大投资者理解。

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年第二季度的净值增长率为0.30%，同期业绩比较基准收益率为0.97%。

国泰全球绝对收益－美元份额在2016年第二季度的净值增长率为-2.34%，同期业绩比较基准收益率为0.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从近期的一系列数据来看，全球宏观经济的复苏步伐有一些蹒跚，但趋势未发生变化。我们预期这种震荡中缓慢复苏的态势在未来将得以延续。美国方面，近几年就业的复苏、油价的低迷、房价的上涨分别改善了居民收入、居民支出以及居民资产负债表，这些因素共同作用之下应该会对未来的居民消费形成有力的支撑。另外，前期走弱的美元以及持续处于低位的国债收益率则对出口、投资形成利好。结合美联储趋于鸽派的货币政策，我们维持美国经济将会持续复苏的判断。欧洲方面，今年整体经济表现强于市场预期，但是英国退欧这一黑天鹅事件使得其经济增长出现了不确定性。然而，我们倾向于认为退欧事件对增长的拖累会在较长尺度内逐渐显现，如果以一至两个季度的尺度来看，在英、欧央行宽松货币政策的呵护下，欧洲经济不会出现明显的失速。另外，中国经济在未来仍会处于L型筑底的状态之中，随着供给侧改革的推进以及宽松政策的延续，相对较低的经济增速将逐渐被全球供需面以及资本市场所接受。综合来看，全球资本市场所处局面较为复杂，只有经历过多轮牛熊周期的优秀管理人才能较好的驾驭这一局面，而本基金所选择的子基金管理人都曾经历过历史上各类风险事件的考验。因此，本基金是美元持有者或者担忧人民币贬值的人民币投资者的重要配置选项，毕竟中国经济能否安然渡过转型才是真正的“大考”，境内投资者在全球范围分散配置的重要性在未来数年内将会日益重要。

本基金建仓期已经结束，当前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，我们不会停止对其他优秀绝对收益型基金的挑选工作，如确认组合内某些子基金业绩不达我们的标准，则会以更好的基金进行替换。

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	232,265,911.25	88.85
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	-	-
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	29,099,804.04	11.13
8	其他各项资产	60,236.60	0.02
9	合计	261,425,951.89	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	TRAD FD-F&C RE EQ L/S-A-USD	Open-End基金	开放式	BMO Global Asset Management	46,582,277.84	18.16
2	DB PLATINUM IV-CL EQ S-11CU	Open-End基金	开放式	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A.	46,534,726.04	18.14
3	OLD MUT GB EQY ABS RE-HUSDA	Open-End基金	开放式	Old Mutual Global Investors	38,888,672.60	15.16
4	STANDARD LF-GLOB AB RE-HDUSD	Open-End基金	开放式	Standard Life Investment	31,592,646.66	12.32
5	GAM STAR LUX-EUROP ALPH-IUSD	Open-End基金	开放式	GAM	30,564,891.82	11.92
6	HENDERSON GART-UK A R-USDAH	Open-End基金	开放式	Henderson	19,780,905.14	7.71
7	STANDARD LIFE GL FOC ST-DUSD	Open-End基金	开放式	Standard Life Investment	18,321,791.15	7.14

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	2,111.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	58,125.39
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	60,236.60

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	98,475,284.15	27,337,321.24
报告期基金总申购份额	-	-
减：报告期基金总赎回份额	9,247,899.36	1,056,351.23
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	89,227,384.79	26,280,970.01

§7 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、国泰全球绝对收益基金优选证券投资基金基金合同

2、国泰全球绝对收益基金优选证券投资基金托管协议

3、关于准予国泰全球绝对收益基金优选证券投资基金注册的批复

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
二〇一六年七月二十日

国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：广发证券股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年七月二十日

§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