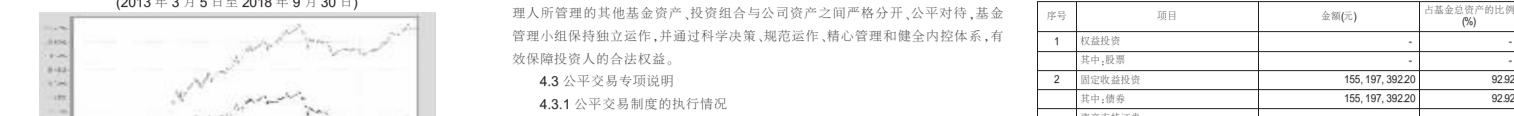


上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

2018年第三季度报告

上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 (2013年3月5日至2018年9月30日)



注:本基金合同生效日为2013年3月5日,在3个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介: 姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

4.2 管理人报告: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明: 4.3.1 公平交易制度的执行情况: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.3.2 异常交易行为的专项说明: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

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: 2018年7月下旬,国务院常务会议释放从“稳信用”转向“宽信用”的信号,叠加央行对MPA考核参数的松绑进一步推升了对信用宽松的预期,市场风险偏好有所修复,但短债流动性充裕影响收益率快速下行,期限利差走阔,7月末融资增速再度下行,基建投资增速大幅下滑拖累固定资产投资,经济悲观预期受到数据印证,收益率小幅回弹后继续下行,8月中旬以来,非洲猪瘟和寿光水灾,叠加大幅上调房贷再贴现,地方债集中供给冲击以及传闻地方债风险重定价,市场对宽信用政策的落地效果仍保持相对谨慎,收益率震荡上行,9月末,美联储加息靴子落地,国内央行并未跟随上调公开市场利率,货币市场通过MLF降准等超预期投放资金,基本面走弱得到政策确认,收益率转而下行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现: 截至2018年9月30日,本基金份额净值增长率为0.68%,同期业绩比较基准收益率为-0.31%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望: 展望四季度,资管新规相关配套政策相继平稳发布,对市场冲击有限,未来影响市场的核心因素仍在于基本面,9月以来,汇丰PMI纷纷下滑,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外局势动荡,基本面压力仍大。目前来看,地方政府债务及地产融资未有效松绑,政策对经济的托底效果有限,10月仍有大量地方债专项债待发行,后续基建投资的改善有待观察。近期美联储加息靴子落地,中美利差收窄至近10年低点,资本外流压力加大,叠加通胀仍有上行压力,短期或将对市场情绪有所影响,但考虑到经济下行压力下,通胀及利率对货币政策制约有限,货币政策仍将保持稳健,短期流动性宽松是情绪冲击,不利利率下趋势,信用市场方面负面事件频发,宽信用传导不畅,市场风险偏好,企业融资环境未有明显改善。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明: 无。

纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金

2018年第三季度报告

纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 (2013年3月5日至2018年9月30日)



注:(1)本基金的合同生效日为2013年4月25日,本基金在3个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介: 姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

4.2 管理人报告: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明: 4.3.1 公平交易制度的执行情况: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.3.2 异常交易行为的专项说明: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析: 今年三季度,科技股为代表的美国纳斯达克指数创新高,单季度涨幅7.1%,其中市值排名前100公司构成的纳斯达克100指数上涨8.3%,表明全球市场具有核心竞争力,而在高成长性技术行业中,人工智能领域表现尤为突出,谷歌、亚马逊、微软、脸书、苹果、特斯拉等科技巨头,三季度业绩普遍超预期,带动纳斯达克100指数大幅上行,9月末,美联储加息靴子落地,国内央行并未跟随上调公开市场利率,货币市场通过MLF降准等超预期投放资金,基本面走弱得到政策确认,收益率转而下行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现: 截至2018年9月30日,本基金份额净值增长率为12.52%,同期业绩比较基准收益率为7.12%。

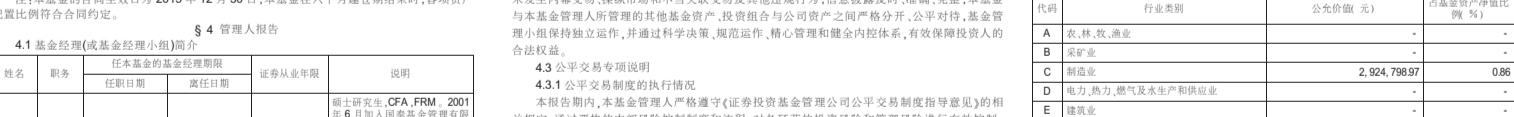
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望: 展望四季度,资管新规相关配套政策相继平稳发布,对市场冲击有限,未来影响市场的核心因素仍在于基本面,9月以来,汇丰PMI纷纷下滑,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外局势动荡,基本面压力仍大。目前来看,地方政府债务及地产融资未有效松绑,政策对经济的托底效果有限,10月仍有大量地方债专项债待发行,后续基建投资的改善有待观察。近期美联储加息靴子落地,中美利差收窄至近10年低点,资本外流压力加大,叠加通胀仍有上行压力,短期或将对市场情绪有所影响,但考虑到经济下行压力下,通胀及利率对货币政策制约有限,货币政策仍将保持稳健,短期流动性宽松是情绪冲击,不利利率下趋势,信用市场方面负面事件频发,宽信用传导不畅,市场风险偏好,企业融资环境未有明显改善。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明: 无。

国泰鑫保本混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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2018年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2015年12月30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。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介: 姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

4.2 管理人报告: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明: 4.3.1 公平交易制度的执行情况: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.3.2 异常交易行为的专项说明: 报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定,严格遵循基金合同和招募说明书的约定,勤勉尽责,最大限度保护基金份额持有人的合法权益。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析: 2018年7月下旬,国务院常务会议释放从“稳信用”转向“宽信用”的信号,叠加央行对MPA考核参数的松绑进一步推升了对信用宽松的预期,市场风险偏好有所修复,但短债流动性充裕影响收益率快速下行,期限利差走阔,7月末融资增速再度下行,基建投资增速大幅下滑拖累固定资产投资,经济悲观预期受到数据印证,收益率小幅回弹后继续下行,8月中旬以来,非洲猪瘟和寿光水灾,叠加大幅上调房贷再贴现,地方债集中供给冲击以及传闻地方债风险重定价,市场对宽信用政策的落地效果仍保持相对谨慎,收益率震荡上行,9月末,美联储加息靴子落地,国内央行并未跟随上调公开市场利率,货币市场通过MLF降准等超预期投放资金,基本面走弱得到政策确认,收益率转而下行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现: 截至2018年9月30日,本基金份额净值增长率为0.68%,同期业绩比较基准收益率为0.69%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望: 展望四季度,资管新规相关配套政策相继平稳发布,对市场冲击有限,未来影响市场的核心因素仍在于基本面,9月以来,汇丰PMI纷纷下滑,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外局势动荡,基本面压力仍大。目前来看,地方政府债务及地产融资未有效松绑,政策对经济的托底效果有限,10月仍有大量地方债专项债待发行,后续基建投资的改善有待观察。近期美联储加息靴子落地,中美利差收窄至近10年低点,资本外流压力加大,叠加通胀仍有上行压力,短期或将对市场情绪有所影响,但考虑到经济下行压力下,通胀及利率对货币政策制约有限,货币政策仍将保持稳健,短期流动性宽松是情绪冲击,不利利率下趋势,信用市场方面负面事件频发,宽信用传导不畅,市场风险偏好,企业融资环境未有明显改善。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明: 无。

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...

基金管理人:国寿基金资产管理有限公... 基金托管人:中国建设银行股份有限公司... 重要提示: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...