国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰兴益灵活配置混合	
基金主代码	001265	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月14日	
报告期末基金份额总额	86,202,246.37份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求稳健的绝对回报。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 本基金主要根据上市公司获利能力、成长能力以及估值水平等因素进行个股选择。运用定性和定量相结合的方法，综合分析其投资价值和成长能力，确定投资标的股票，构建投资组合。 3、固定收益类投资工具投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券等固定收益类金融工具，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。 4、中小企业私募债投资策略 本基金在严格控制风险的前提下，综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和流动性等特征，选择具有相对优势的品种，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，谨慎进行中小企业私募债券的投资。 5、资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。 6、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。	
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+2%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰兴益灵活配置混合A	国泰兴益灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001265	002055
报告期末下属分级基金的份额总额	84,625,313.65份	1,576,932.72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 (2018年7月1日－2018年9月30日)	
	国泰兴益灵活配置混合A	国泰兴益灵活配置混合C
1.本期已实现收益	-736,773.69	-24,527.14
2.本期利润	-68,956.36	-25,286.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0006	-0.0122
4.期末基金资产净值	83,609,081.27	1,631,837.74
5.期末基金份额净值	0.988	1.035

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

1、国泰兴益灵活配置混合A：

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	-1.10%	0.51%	1.20%	0.01%	-2.30%	0.50%

2、国泰兴益灵活配置混合C：

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	-1.15%	0.50%	1.20%	0.01%	-2.35%	0.49%

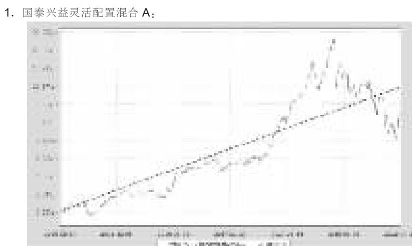
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰兴益灵活配置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的历史走势对比图

(2015年5月14日至2018年9月30日)

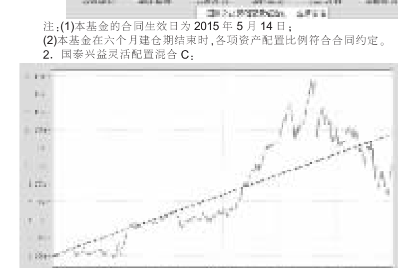
1. 国泰兴益灵活配置混合A：



注：(1)本基金的合同生效日为2015年5月14日；

(2)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。

2. 国泰兴益灵活配置混合C：



注：(1)本基金的合同生效日为2015年5月14日；

(2)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；

(3)自2015年11月16日起，本基金增加C类基金份额并分别设置对应的基金代码。

§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		
樊利安	本基金的基金经理、国泰民益灵活配置混合(LOF)、国泰浓益灵活配置混合、国泰国策驱动灵活配置混合、国泰睿吉灵活配置混合、国泰融丰外延增长灵活配置混合(LOF)、国泰鸿益灵活配置混合、国泰普益灵活配置混合、国泰安益灵活配置混合、国泰融信灵活配置混合(LOF)、国泰融安多策略灵活配置混合的基金经理、研究部总监	2015-05-14	-	12年	硕士。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010年7月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014年10月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金)和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年1月至2018年8月任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年3月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年5月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月至2018年2月兼任国泰生益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月起兼任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月至2017年1月任国泰金泰平衡混合型证券投资基金（由金泰证券投资基金转型而来）的基金经理，2016年5月至2017年11月兼任国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年8月至2018年8月任国泰添益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年10月至2018年4月任国泰福益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年11月起兼任国泰鸿益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年9月兼任国泰丰益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年8月兼任国泰信益灵活配置混合型证券投资基金，2016年12月起兼任国泰普益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年6月兼任国泰景益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年3月任国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年5月任国泰泽益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年5月任国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金、国泰众益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年9月兼任国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年7月起兼任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年7月至2018年9月任国泰稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年8月至2018年9月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年11月起兼任国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(由国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来)的基金经理，2018年1月至2018年5月兼任国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年1月至2018年8月兼任国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年9月起兼任国泰融信灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(由国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来)的基金经理。2015年5月至2016年1月任研究部副总监，2016年1月至2018年7月任研究部副总监(主持工作)，2018年7月起任研究部总监。
王琳	本基金的基金经理、国泰安康定期支付混合的基金经理	2017-01-25	-	9年	博士研究生。2009年2月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2017年1月起任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年1月至2018年8月兼任国泰添益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年1月至2018年4月兼任国泰福益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年6月至2018年3月兼任国泰睿信平衡混合型证券投资基金的基金经理，2017年8月至2018年3月兼任国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年8月起兼任国泰安康定期支付混合型证券投资基金(原国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金)的基金经理，2017年8月至2018年5月兼任国泰泽益灵活配置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

2018年三季度，市场经历了较大幅度调整，同时风格变化较大。最终上证指数下跌0.92%，深证成指下跌10.43%，创业板指下跌12.16%，金融、建筑板块相对优势明显。从行业来看，金融、建筑、采掘板块有相对优势且正收益，其他板块均有不同程度的回调，部分股票跌幅较大。

三季度宏观经济预期相比二季度进一步下滑，受制于中美贸易战、宏观经济预期、美国加息等影响，市场整体回调明显；避险情绪下，估值较低的板块相对优势明显。

本基金以绝对收益策略为主，但因年初保持了较高仓位参与新股申购，虽然后续仓位有所降低，但总体净值仍然出现了一定回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰兴益A类在2018年第三季度的净值增长率为-1.10%，同期业绩比较基准收益率为1.20%。

国泰兴益C类在2018年第三季度的净值增长率为-1.15%，同期业绩比较基准收益率为1.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从三季度宏观经济数据来看，整体较为稳定，但是市场预期持续下行。

2018年以来，国内经济政策的重点从稳增长转向防风险和促改革，中美贸易战等外部环境也发生了较大变化。我们认为2018年宏观经济增速将稳中有降：国内地产投资增速相比2017年预计有小幅下行；消费平稳；美国加息如期进行；中美贸易战已经进入中长期日程。另一方面，从资金层面看，MSCI调高A股纳入因子权重、富时罗素也宣布将纳入A股，海外长线资金逐步入市。

四季度我们的观点：在上述背景下，经营稳健、盈利持续、估值低且具有较高股息回报的个股是重要的配置资产；适当配置符合未来发展方向、性价比有优势的成长股。

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	34,322,126.21	40.07
	其中：股票	34,322,126.21	40.07
2	固定收益投资	21,306,948.80	24.88
	其中：债券	21,306,948.80	24.88
	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	29,561,767.00	34.51
7	其他各项资产	464,795.20	0.54
8	合计	85,655,637.21	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	2,210,000.00	2.59
C	制造业	18,292,123.21	21.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,561,000.00	1.83
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	979,500.00	1.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,245,144.00	3.81
J	金融业	8,034,359.00	9.43
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	-	-
	合计	34,322,126.21	40.26

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	601398	工商银行	465,700	2,687,089.00	3.15
2	600036	招商银行	72,000	2,209,680.00	2.59
3	600519	贵州茅台	3,000	2,190,000.00	2.57
4	600570	恒生电子	36,400	2,009,644.00	2.36
5	603288	海天味业	21,500	1,702,800.00	2.00
6	603899	晨光文具	54,300	1,686,015.00	1.98
7	601601	中国太保	45,000	1,597,950.00	1.87
8	601186	中国铁建	140,000	1,561,000.00	1.83
9	600056	中国医药	92,200	1,550,804.00	1.82
10	601336	新华保险	30,500	1,539,640.00	1.81

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	20,066,000.00	23.54
	其中：政策性金融债	20,066,000.00	23.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,240,948.80	1.46
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,306,948.80	25.00

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	170412	17农发12	100,000	10,059,000.00	11.80
2	170211	17国开11	100,000	10,007,000.00	11.74
3	113011	光大转债	9,580	1,038,088.80	1.22
4	132009	17中油EB	1,960	202,860.00	0.24

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 报告期内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"招商银行"公告其违规情况外)，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。

中国银行保险监督管理委员会于2018年5月4日公布招商银行主要违法违规事实：(一)内控管理严重违反审慎经营规则；(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；(八)高管人员在获得任职资格核准前履职；(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证；(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；(十二)非真实转让信贷资产；(十三)违规向典当行发放贷款；(十四)违规向关系人发放信用贷款。根据以上情况，银保监会做出如下行政处罚决定：罚款6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元。

本基金管理人此前投资招商银行股票时，严格执行了公司的投资决策流程，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，并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后，本基金管理人就招商银行违规受处罚事件进行了及时分析和研究，认为招商银行违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。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	37,495.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	424,920.35
5	应收申购款	2,154.01
6	其他应收款	225.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	464,795.20

5.11.4 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	113011	光大转债	1,038,088.80	1.22
2	132009	17中油EB	202,860.00	0.24

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰兴益灵活配置混合A	国泰兴益灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	196,436,550.37	2,840,823.38
报告期基金总申购份额	438,978.22	25,767.27
减：报告期基金总赎回份额	112,250,214.94	1,289,657.93
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	84,625,313.65	1,576,932.72

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018年7月1日至2018年7月25日	107,644,037.10	-	107,644,037.10	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、关于准予国泰兴益灵活配置混合型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

9.2 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。

9.3 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

二〇一八年十月二十五日

国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：二〇一八年十月二十五日

§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约定，于2018年10月23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2018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	27,672,073.97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	001934/001935
报告期末下属分级基金的份额总额	18,117,075.09份	9,554,998.88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 (2018年7月1日－2018年9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	138,025.09	461,002.84
2.本期利润	737,344.72	2,571,313.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0394	0.2579
4.期末基金资产净值	18,618,268.36	62,782,161.20
5.期末基金份额净值	1.028	0.955

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)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)美元份额的加权平均基金份额本期利润为每份美元份额对应的利润；

(5)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	4.05%	0.32%	1.45%	0.41%	2.60%	-0.09%

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	0.00%	0.13%	1.45%	0.41%	-1.45%	-0.28%

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2018年9月30日)

1. 国泰全球绝对收益(QDII_FOF)(人民币)：

注：本基金的合同生效日为2015年12月3日。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：本基金的合同生效日为2015年12月3日。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，国泰纳斯达克100指数(QDII)、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰中国企业信用精选债券(QDII)、国泰纳斯达克100(QDII-ETF)的基金经理，国际业务部总监、海外投资总监	2015-12-03	-	14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月至2017年12月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，2017年9月起兼任国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金(QDII)的基金经理，2018年5月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2015年8月至2016年6月任国际业务部副总监，2016年6月至2018年7月任国际业务部副总监(主持工作)，2017年7月起任海外投资总监，2018年7月起任国际业务部总监。

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

2018年三季度，国泰全球绝对收益基金的美元份额净值仍然较稳定，但随着人民币对美元的汇率贬值，我们人民币计价的基金份额净值仍有明显的增长。

随着中美贸易摩擦的升级和欧洲(尤其是英国脱欧谈判和意大利财政赤字)等政治不稳定事件的爆发，国际发达市场走势不一。美股市场显示了优势，欧股和新兴市场则遭遇逆风，尤其是三季度末出现了加速下行，整体波动率明显扩大。我们的整体组合没有达到良好的正收益，但在市场高波动的情况下持续保持了相当的稳定性。

在组合各基金的表现方面，6只基金中有3只获得了正收益。相对而言，组合里的多资产配置基金业绩出色。其他多空对冲基金的表现有一只显著增长，一只平稳，一只微跌。我们三季度末新购买的一只基金在七月份业绩领先，但八月明显下跌。通过仔细的分析和沟通，我们认为此基金管理人的风险容忍度和一些投资标的不符合我们的策略。为减少未来可能的冲击，我们决定在八月中卖出此基金，虽然此基金的仓位较小，但短期投资仍带来了一点损失。

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2018年第三季度的净值增长率为4.05%，同期业绩比较基准收益率为1.45%。

国泰全球绝对收益-美元份额在2018年第三季度的净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为1.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为整体基本面有支撑但仍有一些风险事件会给全球市场带来一定的压力。美国经济还会有相对良好的动能，但全球贸易摩擦的升级仍会带来一些下行压力，尤其是对于新兴市场。最近意大利的预算赤字问题给欧洲市场带来了较大的扰动，虽然欧洲股市有一定的基本面支撑，但波动率和潜在的下行风险仍明显提升。随着欧央行的量化宽松计划的结束，欧洲债市也有一些压力。

我们预计中短期市场波动率会维持在较高的位置，风险事件和相关的不确定性会给长期定向投资带来难度。但是，目前的市场环境仍在我们绝对收益策略的正常操作范围之内，相对收益策略还会有一定的投资机会。在中短期计划上，我们会进行密切的风险跟踪监测，保持市场中性的稳健收益，并同时进行新基金的优选。

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	67,490,611.45	82.17
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	14,629,832.29	17.81
8	其他各项资产	13,858.88	0.02
9	合计	82,134,302.62	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	OLD MUT GB EQY ABS RE-IUSDA	Open-End基金	开放式	Old Mutual PLC	16,068,529.26	19.74
2	GAM STAR LUX-EUROP ALPH-IUSD	Open-End基金	开放式	GAM Holding AG	15,363,397.30	18.87
3	JAN HND-UK AB RE-IUSDAH	Open-End基金	开放式	Janus Henderson Group PLC	15,245,409.45	18.73
4	DEU CNCPT KALDEMORGEN-USFCH	Open-End基金	开放式	Deutsche Bank AG	14,486,853.07	17.80
5	STANDARD LF-GLOB AB RE-HDUSD	Open-End基金	开放式	Standard Life Aberdeen PLC	6,326,422.37	7.77

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	340.40
5	应收申购款	13,518.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,858.88

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	19,567,853.27	10,473,615.27
报告期基金总申购份额	851,881.58	6,175.55
减：报告期基金总赎回份额	2,302,659.76	924,791.94
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	18,117,075.09	9,554,998.88

§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投资本基金。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。

本基金托管人住所。

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

二〇一八年十月二十五日

国泰利是宝货币市场基金

2018年第三季度报告

2018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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰利是宝货币
基金主代码	003515
交易代码	003515
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月22日
报告期末基金份额总额	103,009,067,520.75份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	(1)滚动配置策略 本基金将根据具体投资品种的市场特性采用持续投资的方法，既能提高基金资产变现能力的稳定性，又能保证基金资产收益率与市场利率的基本一致。 (2)久期控制策略 本基金将根据对货币市场利率趋势的判断来配置基金资产的久期。在预期利率上升时，缩短基金资产的久期，以规避资本损失或获得较高的再投资收益；在预期利率下降时，延长基金资产的久期，以获取资本利得或锁定较高的收益率。 (3)套利策略 套利策略包括跨市场套利和跨品种套利。跨市场套利是利用同一金融工具在各个子市场的不同表现进行套利。跨品种套利是利用不同金融工具的收益率差别，在满足基金自身流动性、安全性需要的基础上寻求更高的收益率。 (4)时机选择策略 股票、债券发行以及年末效应等因素可能会使市场资金供求情况发生暂时失衡，从而推高市场利率。充分利用这种失衡就能提高基金资产的收益率。 (5)逆回购策略 基金管理人将密切关注由于新股申购等原因导致的短期资金需求激增的机会，通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金拆借利率陡升的投资机会。 (6)资产支持证券投资策略 当前国内资产支持证券主要为以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产的信贷资产证券化产品，本基金侧重于对基础资产质量及未来现金流的分析，采用多种定价模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的投资比例、信用等级并密切跟踪评级变化，采用分散投资方式以降低流动性风险。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	817,733,510.96
2.本期利润	817,733,510.96
3.期末基金资产净值	103,009,067,520.75

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8510%	0.0008%	0.3403%	0.0000%	0.5107%	0.0008%

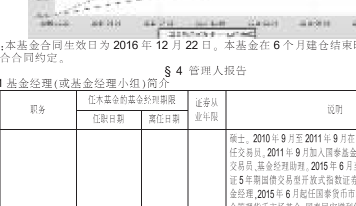
注：本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰利是宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年12月22日至2018年9月30日)



注：本基金合同生效日为2016年12月22日。本基金在6个月建仓结束时，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		
韩哲昊	本基金的基金经理、国泰现金管理货币、国泰货币市场、国泰民安增利债券、国泰上证5年期国债ETF、国泰润泰纯债债券、国泰润鑫纯债债券、国泰瞬利货币ETF、上证10年期国债ETF的基金经理	2016-12-22	-	8年	硕士。2010年9月至2011年9月在昊盛投资有限公司工作，任交易员。2011年9月加入国泰基金管理有限公司，历任债券交易员、基金经理助理。2015年6月至2018年10月任国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2015年6月起任国泰货币市场证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2015年6月至2017年3月兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2015年7月至2017年3月兼任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理，2015年7月至2017年8月兼任国泰创利债券型证券投资基金(由国泰6个月短期理财债券型证券投资基金转型而来)的基金经理，2016年12月起兼任国泰利是宝货币市场基金的基金经理，2017年2月至2018年4月兼任国泰润利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017年3月起兼任国泰润泰纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2017年10月兼任国泰现金宝货币市场基金的基金经理，2017年7月起兼任国泰润鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017年8月起兼任国泰瞬利交易型货币市场基金和上证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017年12月至2018年6月兼任国泰润纯债债券型证券投资基金和国泰润享纯债债券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

2018年7月下旬，国务院常委会释放从"稳信用"转向"宽信用"的信号，叠加央行对MPA考核参数的松口进一步推升了对信用宽松的预期，市场风险偏好有所修复，但短端受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，收益率小幅回调后继续下行；8月中旬以来，非洲猪瘟和寿光水灾、租金大幅上涨引发再通胀担忧，地方债集中供给冲击以及传闻地方债风险权重调整，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。

投资操作方面，管理人及时跟踪场内申赎，以流动性管理为首要任务，采取相对谨慎策略，以利率债及同业存单为主，并配合较短久期的回购应对资金面冲击，保持组合足够的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为0.8510%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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月中采、汇丰PMI纷纷下滑，显示生产需求双双走弱，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放松，政策对经济的托底效果存疑。10月仍有大量地方政府专项债待发，后续基建投资的改善有待观察。近期美债收益率再次飙升，中美利差收窄至近10年低点，资本外流担忧加剧，叠加通胀仍有上行压力，短期或对市场情绪有所影响。但考虑到经济下行压力下，通胀及汇率对货币政策制约有限，货币政策预计仍将保持宽松，短期利空更多是情绪冲击，不改利率下行趋势。信用市场方面负面事件频发，宽货币向宽信用传导不畅，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。

§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	固定收益投资	41,918,053,733.79	39.65
	其中：债券	41,918,053,733.79	39.65
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,512,844,229.27	3.32
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	59,758,139,063.65	56.52
4	其他各项资产	531,358,090.49	0.50
5	合计	105,720,395,117.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		4.33
	其中：买断式回购融资		-
2	报告期末债券回购融资余额	2,635,896,167.50	2.56
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	95
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	75

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	24.70	2.56
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	17.84	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	25.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	8.37	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	25.62	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.12	2.56

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 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	3,313,513,212.37	3.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,933,973,605.61	1.88
	其中：政策性金融债	1,933,973,605.61	1.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,525,161,001.85	4.39
6	中期票据	-	-
7	同业存单	32,145,405,913.96	31.21
8	其他	-	-
9	合计	41,918,053,733.79	40.69
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	189934	18贴现国债34	12,600,000	1,258,262,560.93	1.22
2	111815297	18民生银行CD297	9,000,000	891,129,939.94	0.87
3	111815302	18民生银行CD302	8,000,000	792,207,212.38	0.77
4	111815319	18民生银行CD319	7,200,000	713,346,704.03	0.69
5	111819282	18恒丰银行CD282	6,000,000	594,026,762.43	0.58
6	111815416	18民生银行CD416	5,500,000	547,413,263.76	0.53
7	111815303	18民生银行CD303	5,200,000	514,933,416.93	0.50
8	111810437	18兴业银行CD437	5,000,000	499,594,266.88	0.49
9	111819293	18恒丰银行CD293	5,000,000	499,472,560.50	0.48
10	111810416	18兴业银行CD416	5,000,000	497,648,253.90	0.48

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1533%
报告期内偏离度的最低值	0.0385%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0825%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.00元。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	523,611,538.20
4	应收申购款	7,746,152.29
5	其他应收款	400.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	531,358,090.49

§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	73,915,874,155.65
报告期基金总申购份额	361,844,058,014.70
报告期基金总赎回份额	332,750,864,649.60
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	103,009,067,520.75

§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投资本基金。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、关于准予国泰利是宝货币市场基金注册的批复

2、国泰利是宝货币市场基金基金合同

3、国泰利是宝货币市场基金托管协议

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

二〇一八年十月二十五日