

国泰货币市场证券投资基金

2018年第三季度报告

4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.1.1 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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“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,但短债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,非洲猪瘟和寿光火灾、租金大幅上涨引发通胀担忧,地方债集中供给冲击以及传统地方债风险权重调整,市场对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。

4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2018年第三季度的净值增长率为0.6373%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.3 报告期内基金的投资策略和运作分析

展望四季度,资管新规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,显示生产需求双走弱,宽信用传导不畅,叠加海外债务风波,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有限,10月仍有大量地方政府专项债待发,后续基建投资改善有待观察,近期美债收益率再次飙升,中美利率政策差异至10年低点,资本外流担忧加剧,叠加通胀仍有上行压力,短期或对市场预期有所影响,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。

4.4 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

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

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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

2. 基金产品概况

基金名称: 国泰货币市场基金

基金代码: 000007

基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2006年4月11日

报告期末基金份额总额: 6,330,027,629.09

投资目标: 在保持基金资产流动性与低风险性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。

投资策略: 本基金采用自上而下投资策略,在宏观、中观、微观三个层面进行资产配置,在控制风险的前提下,获取超越业绩比较基准的投资收益。

业绩比较基准: 人民币1元三年期定期存款利率(税后)+1.26%

风险收益特征: 本基金属于证券投资基金中低风险品种,其预期风险与收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

基金管理人: 国泰基金管理有限公司

基金托管人: 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

1. 本期投资收益: 90,300,496.76

2. 本期费用: 90,300,496.76

3. 本期基金份额净值: 6,330,027,629.09

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 净值增长率 业绩比较基准收益率 超额收益

过去三个月 0.6373% 0.3403% 0.2970%

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.2 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.3 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.4 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.5 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.6 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.7 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.8 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.9 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.10 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.11 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.12 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.13 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.14 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.15 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.16 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.17 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.18 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.19 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.20 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.21 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.22 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.23 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.24 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.25 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.26 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.27 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.28 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.29 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.30 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.31 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.32 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.33 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

3.2.34 本基金收益分配情况

注:本基金收益分配按四舍五入法保留两位小数,本基金收益分配后基金份额净值仍保持1.00元。

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

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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

2. 基金产品概况

基金名称: 国泰货币市场基金

基金代码: 000007

基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2006年4月11日

报告期末基金份额总额: 6,330,027,629.09

投资目标: 在保持基金资产流动性与低风险性的前提下,追求超过业绩比较基准的投资收益。

投资策略: 本基金采用自上而下投资策略,在宏观、中观、微观三个层面进行资产配置,在控制风险的前提下,获取超越业绩比较基准的投资收益。

业绩比较基准: 人民币1元三年期定期存款利率(税后)+1.26%

风险收益特征: 本基金属于证券投资基金中低风险品种,其预期风险与收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

基金管理人: 国泰基金管理有限公司

基金托管人: 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

1. 本期投资收益: 90,300,496.76

2. 本期费用: 90