

国泰创利债券型证券投资基金

2016] 第一季度报告

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

5.1 重要提示

基金管理人的声明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、准确性和完整性承继个别及连带的责任。

基金托管人对本基金年度报告的基本情况，于二〇一六年四月二十二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数据，保证数据真实、准确、完整。

基金业协会对本基金年度报告未进行复核。投资的风险、责任在投资者作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期财务报表未经审计。

5.2 基金产品概况

基金简称	国泰创利债券
基金主代码	020029
交易代码	020029
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月31日
报告期末基金份额总额	7,722,491.04份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据对经济周期的判断，在不同的经济周期内选择不同的投资策略，把握投资机会，实现基金资产的长期稳定增值。 本基金将根据宏观经济分析，从宏观政策、资金面、利率、汇率、通胀、行业景气度、企业盈利、估值、流动性、风险偏好等多方面综合考虑，构建债券资产组合，实现收益最大化。 久期策略 本基金将基于对宏观经济的分析，根据利率期限曲线变化趋势，适时调整久期，把握投资机会。 利率期限曲线上升时，利率期限曲线的收益率会增加，从而降低久期，达到降低利率风险的目的。当预期利率水平上升时，本基金将通过增加久期来获得收益。 久期策略在久期过长的情况下，本基金将通过市场利率变动的趋势的预判，根据债券到期收益率的久期调整。 2. 收益曲线策略 本基金将通过对收益率曲线的形状，基于对收益率曲线的分析，把握投资机会。 收益率曲线可能呈现不同的形状，采用了分段策略，寻找高收益的区域配置策略。 在长期、中期和短期之间进行配置，以寻求中、短端债券的相对价值变化。 3. 信用策略 本基金将根据对信用利差的长期跟踪，结合信用利差的分析，对企业债、公司债、企业票据等信用品种的合理定价，和对投资价值和风险以及利用信用曲线的未来走势，确定投资品种的久期和信用级别。 4. 衍生工具策略 本基金将通过衍生品的运用，把握投资机会。 衍生品的运用能为本基金提供操作的多样化的选择，采用于期权策略，吸引更多的投资者。 5. 其他类资产 本基金将通过分析不同资产的配置比例，选择合适的资产类别，提高基金的稳定性。 6. 银行存款和货币市场基金 本基金将通过分析不同银行的存款利率，选择合适的银行。 7. 其他各项资产 本基金将通过分析不同资产的配置比例，选择合适的资产类别，提高基金的稳定性。
业绩比较基准	一年定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险和预期收益较小的品种，其预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2016年1月1日至2016年3月31日)

1.本期已实现收益 -26,978.17

2.本期利润 20,024.36

3.期初至报告期利润总额 0.0017

4.期末基金资产净值 7,709,191.24

5.期末基金份额净值 1.034

注：(1)本期利润为收入减去必要的费用后的金额；(2)扣除非经常性损益后的余额，本期利润为

本期利润加上本期公允价值变动收益；(3)所述列数字为平均数。

(2)所述列数字为扣除所有认申购或赎回交易基金的各项费用后，计入账户的实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 报告期内基金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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准(%) 业绩比较基准收益率差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.19% 0.06% 0.62% 0.01% -0.43% 0.05%

3.2.2 日基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰创利债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图(单位：人民币元)

(2014年12月31日至2016年3月31日)

注：本基金合同生效日为2014年12月31日，基金将在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例将符合合同约定。

§ 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期间		说明
		任职日期	离任日期	
韩颖昊	本基金的基金经理 (国泰创利债券型证券投资基金基金经理) 本基金的基金经理 (国泰创利债券型证券投资基金基金经理) 本基金的基金经理 (国泰创利债券型证券投资基金基金经理) 本基金的基金经理 (国泰创利债券型证券投资基金基金经理)	2015-07-17	-	6年
	博士，2010年7月至2011年10月在国泰基金管理有限公司担任债券研究员，历任债券研究员、基金经理助理，2011年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理助理，2015年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2016年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2016年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2016年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2016年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2017年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2018年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2019年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2020年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2021年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2022年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2023年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2024年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2025年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2026年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2027年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2028年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2029年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2030年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2031年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2032年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2033年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2034年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2035年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2036年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2037年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2038年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2039年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年8月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年9月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年10月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年11月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2040年12月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2041年1月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2041年2月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2041年3月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2041年4月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2041年5月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2041年6月起担任国泰基金管理有限公司基金经理，2041年7月起担任国泰基金管理有限公司基金经理			