

**国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金**  
**2016 年半年度报告摘要**  
**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：二〇一六年八月二十六日

## 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                         |                        |
|-----------------|-------------------------|------------------------|
| 基金简称            | 国泰全球绝对收益（QDII_FOF）      |                        |
| 基金主代码           | 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         |                        |
| 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              |                        |
| 报告期末基金份额总额      | 115,508,354.80 份        |                        |
| 基金合同存续期         | 不定期                     |                        |
| 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 | 89,227,384.79 份         | 26,280,970.01 份        |

### 2.2 基金产品说明

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | <p>1、境外绝对收益型公募基金的界定</p> <p>本基金管理人对境外绝对收益型公募基金的界定，主要依据标的基金的名义和投资目标，即 1）基金名称中含绝对收益（absolute return/total return）字样；或 2）以追求绝对收益为主要投资目标的基金，例如以追求在不同市场环境下获得长期正回报为投资目标的基金，以追求获得资产增值的同时实现风险最小化为投资目标的基金等。其实现绝对收益目标的策略包括但不限于：</p> <p><input type="checkbox"/>多资产配置策略（Multi-Asset Allocation）</p> <p>根据对市场环境的深入研究，通过在各资产类别中灵活配置，以期实现稳健的绝对收益。</p> <p><input type="checkbox"/>全球配置策略（Global Allocation）</p> <p>通过在全球各地区进行资产配置分散投资，以期获得稳健的风险回报率。</p> <p><input type="checkbox"/>市场中性策略（Market Neutral）</p> <p>通过同时构建多头和空头头寸以对冲市场风险，以期在任何市场环境下均能获得稳定收益。</p> <p><input type="checkbox"/>长短仓对冲策略（Long/Short）</p> <p>通过同时构建多头和空头来对冲一定的市场风险，但两者的比例相对比较灵活，以期实现相对稳健的投资收益。</p> <p><input type="checkbox"/>全球宏观策略（Global Macro）</p> <p>利用宏观经济的基本原理来识别金融资产价格的失衡错配现象，在世界范围的外汇、股票、债券、期货、期权以及其他金融产品上进行资产配置，以期获得稳健的投资收益。</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>□事件驱动策略（Event driven）</p> <p>通过分析重大事件发生前后对投资的标的的影响不同而进行投资，重大事件包括发生分拆、收购、合并、破产重组、财务重组、资产重组等。</p> <p>□套利策略（Arbitrage）</p> <p>通过对各种金融工具的研究，利用金融工具之间的价格不合理进行相应的套利，包括可转债套利、固定收益套利、期货套利、ETF 套利等。</p> <p>□多重策略（Multi-Strategy）</p> <p>通过对上述多种策略的组合，平滑单一策略的风险，以期获得更稳健的投资收益。</p> <p>随着新金融工具的增加，绝对收益目标实现策略的不断丰富、成熟，本基金管理人可相应丰富、增加标的基金。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>本基金通过定量分析策略和定性分析策略相结合的方式优选标的基金，通过分析各标的基金的费率水平、历史收益、夏普比率、历史回撤、波动率等量化指标，挑选出合适的基金组成标的基金池。再对标的基金池中的基金进行筛选和配置，通过深入了解标的基金的具体策略及投资领域，并对资产管理公司的历史、组织架构，以及标的基金投资经理的优势及稳定性进行分析，将资产分散投资于不同基金管理人、投资策略的基金，构建基金投资组合。</p> <p>1) 定量分析策略</p> <p>本基金对标的基金的费用、收益和风险进行定量分析，选择成立时间较长或有较长的可回溯历史业绩的标的基金。主要关注以下几个定量指标：</p> <p>□费率水平（Expense Ratio）</p> <p>考察基金的管理费（Management Fee）、申购费（Front Load/Initial Charge 等）、赎回费（Redemption Fee/Exit Charge 等）、业绩提成（Performance Fee）和销售费用（Distribution Fee）等，选择综合费率较低的标的基金。</p> <p>□收益分析（Performance Analysis）</p> <p>分析基金在不同市场环境下的历史收益表现，包括历史收益（Return）和夏普比率（Sharp Ratio）等，分析基金的收益表现是否和基金的投资目标、投资策略相符合。</p> <p>□风险分析（Risk Analysis）</p> <p>分析基金的历史回撤（Drawdown）和波动率（standard deviation），选择总体投资风险水平适当可控的基金。</p> <p>2) 定性分析策略</p> <p>本基金主要从资产管理公司和投资经理两个角度对标的基金进行定性分析，主要关注以下定性指标：</p> <p>□资产管理公司（Asset Management Company）</p> <p>考察资产管理公司的历史变迁（History）、组织架构（Organization）、产品优势（Advantages）等。选择成立时间较长，组织架构较为稳定，资产规模较大，在行业内有一定的影响力的资产管理公司。</p> <p>□投资经理（Portfolio Manager/Team）</p> <p>考察投资经理的投资理念（Investment Philosophy）和投资优势、稳定性、从业经验、所管理其他基金的状况等。选择投资经理投资理念和投资优势较为清晰，稳定性较高，从业经验丰富的投资经理。</p> |
| 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。 |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------|

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人                       | 基金托管人                |
|-------------|------|-----------------------------|----------------------|
| 名称          |      | 国泰基金管理有限公司                  | 中国银行股份有限公司           |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 李永梅                         | 王永民                  |
|             | 联系电话 | 021-31081600转               | 010-66594896         |
|             | 电子邮箱 | xinxipilu@gtfund.com        | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话      |      | (021)31089000, 400-888-8688 | 95566                |
| 传真          |      | 021-31081800                | 010-66594942         |

## 2.4 境外资产托管人

| 项目   |    | 境外资产托管人                           |
|------|----|-----------------------------------|
| 名称   | 英文 | BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED |
|      | 中文 | 中国银行（香港）有限公司                      |
| 注册地址 |    | 香港花园道 1 号中银大厦 14 楼                |
| 办公地址 |    | 香港花园道 1 号中银大厦                     |
| 邮政编码 |    | -                                 |

## 2.5 信息披露方式

|                      |                                   |
|----------------------|-----------------------------------|
| 登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址 | www.gtfund.com                    |
| 基金半年度报告备置地点          | 上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层 |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日） |                             |
|---------------|--------------------------------------|-----------------------------|
|               | 国泰全球绝对收益<br>(QDII_FOF) (人民币)         | 国泰全球绝对收益<br>(QDII_FOF) (美元) |
| 本期已实现收益       | -614,913.04                          | -1,168,017.96               |
| 本期利润          | -1,695,316.56                        | -2,901,146.64               |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.0175                              | -0.1066                     |
| 本期基金份额净值增长率   | -1.58%                               | -3.71%                      |

| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2016 年 6 月 30 日)        |                             |
|---------------|------------------------------|-----------------------------|
|               | 国泰全球绝对收益<br>(QDII_FOF) (人民币) | 国泰全球绝对收益<br>(QDII_FOF) (美元) |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0034                      | -0.0179                     |
| 期末基金资产净值      | 88,928,186.49                | 167,547,053.56              |
| 期末基金份额净值      | 0.997                        | 0.961                       |

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；

（6）本基金合同生效日为 2015 年 12 月 3 日，截止至 2016 年 6 月 30 日本基金运作时间未满一年。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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

国泰全球绝对收益（QDII\_FOF）（人民币）

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月      | -1.09%   | 0.27%       | 0.31%      | 1.32%         | -1.40% | -1.05% |
| 过去三个月      | 0.30%    | 0.28%       | 0.97%      | 1.04%         | -0.67% | -0.76% |
| 过去六个月      | -1.58%   | 0.31%       | 1.97%      | 1.04%         | -3.55% | -0.73% |
| 自基金合同生效起至今 | -0.30%   | 0.29%       | 2.31%      | 1.03%         | -2.61% | -0.74% |

国泰全球绝对收益（QDII\_FOF）（美元）

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月      | -1.94%   | 0.21%       | 0.31%      | 1.32%         | -2.25% | -1.11% |
| 过去三个月      | -2.34%   | 0.17%       | 0.97%      | 1.04%         | -3.31% | -0.87% |
| 过去六个月      | -3.71%   | 0.22%       | 1.97%      | 1.04%         | -5.68% | -0.82% |
| 自基金合同生效起至今 | -3.90%   | 0.20%       | 2.31%      | 1.03%         | -6.21% | -0.83% |

|      |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|
| 效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|--|--|

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

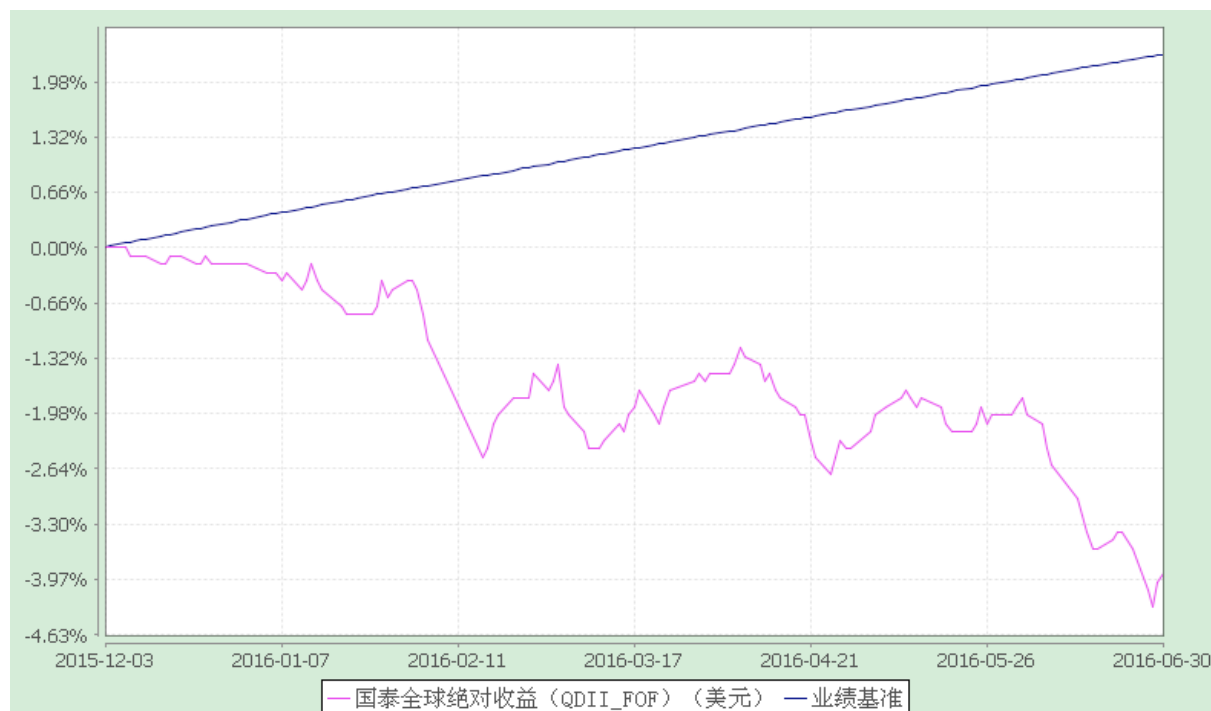
国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2015 年 12 月 3 日至 2016 年 6 月 30 日)

国泰全球绝对收益 (QDII\_FOF) (人民币)



注：本基金合同生效日为 2015 年 12 月 3 日，截止至 2016 年 6 月 30 日本基金运作时间未满一年；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。

国泰全球绝对收益 (QDII\_FOF) (美元)



注：本基金合同生效日为 2015 年 12 月 3 日，截止至 2016 年 6 月 30 日本基金运作时间未满一年；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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 62 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长混合型证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长混合型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势混合型证券投资基金、国泰中小盘成长混合型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典混合型证券投资基金（LOF）、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数

证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、国泰成长优选混合型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、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）、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势混合型证券投资基金（LOF）（由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来）、上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金、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、纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、国泰金鑫股票型证券投资基金（由金鑫证券投资基金转型而来）、国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金、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）、国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金（由国泰目标收益保本混合型证券投资基金转型而来）、国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金、国泰生益灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰央企改革股票型证券投资基金、国泰新目标收益保本混合型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰鑫保本混合型证券投资基金、国泰大健康股票型证券投资基金、国泰民福保本混合型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金、国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金（国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金由中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来，自 2016 年 7 月 1 日起转型为国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF））。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

## 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

| 姓名  | 职务                                                                                                  | 任本基金的基金经理<br>（助理）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（主持工作） | 2015-12-03          | -    | 12 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 月起兼任国泰美国房地产开发股票型证券 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                  |
|--|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>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，2016 年 6 月起任国际业务部副总监（主持工作）。</p> |
|--|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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，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。

##### （一）本基金管理人管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析，我们发现有效配对溢价率均值大部分在 1%数量级及以下，且大部分溢价率均值通过 95%置信度下等于 0 的 t 检验。

##### （二）扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取 T=3 和 T=5 作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对（样本数 $\geq 30$ ），溢价率均值大部分在 1%数量级及以下。

##### （三）基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的 t 检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对，已要求基金经理对价差作出了解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

##### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在 2016 年上半年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 月份亲赴英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和人民币份额均小幅回撤。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 月份英国脱欧公投甚嚣尘上，并最终以太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回撤幅度比美元份额更小一些。

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。非常感谢投资者的理解。

#### 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 年上半年的净值增长率为-1.58%，同期业绩比较基准收益率为 1.97%。

国泰全球绝对收益-美元份额在 2016 年上半年的净值增长率为-3.71%，同期业绩比较基准收益率为 1.97%。

#### 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，但是英国脱欧这一黑天鹅事件使得其经济增长出现了不确定性。然而，我们倾向于认为脱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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营的公司领导负责，成员包括基金核算、风险管理、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的

规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 本期末<br>2016 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日         |
|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      | -                              | -                                |
| 银行存款            | 29,099,804.04                  | 222,862,715.10                   |
| 结算备付金           | -                              | -                                |
| 存出保证金           | -                              | -                                |
| 交易性金融资产         | 232,265,911.25                 | 97,458,743.45                    |
| 其中：股票投资         | -                              | -                                |
| 基金投资            | 232,265,911.25                 | 97,458,743.45                    |
| 债券投资            | -                              | -                                |
| 资产支持证券投资        | -                              | -                                |
| 衍生金融资产          | -                              | -                                |
| 买入返售金融资产        | -                              | -                                |
| 应收证券清算款         | -                              | -                                |
| 应收利息            | 2,111.21                       | 3,922.07                         |
| 应收股利            | -                              | -                                |
| 应收申购款           | -                              | -                                |
| 递延所得税资产         | -                              | -                                |
| 其他资产            | 58,125.39                      | -                                |
| <b>资产总计</b>     | <b>261,425,951.89</b>          | <b>320,325,380.62</b>            |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>本期末<br/>2016 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2015 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负债：</b>      | -                              | -                                |
| 短期借款            | -                              | -                                |
| 交易性金融负债         | -                              | -                                |

|                   |                       |                       |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 衍生金融负债            | -                     | -                     |
| 卖出回购金融资产款         | -                     | -                     |
| 应付证券清算款           | -                     | 45,455,200.00         |
| 应付赎回款             | 4,438,929.31          | -                     |
| 应付管理人报酬           | 214,219.35            | 209,362.26            |
| 应付托管费             | 59,981.43             | 58,621.43             |
| 应付销售服务费           | -                     | -                     |
| 应付交易费用            | -                     | -                     |
| 应交税费              | -                     | -                     |
| 应付利息              | -                     | -                     |
| 应付利润              | -                     | -                     |
| 递延所得税负债           | -                     | -                     |
| 其他负债              | 237,581.75            | 32,000.00             |
| <b>负债合计</b>       | <b>4,950,711.84</b>   | <b>45,755,183.69</b>  |
| <b>所有者权益：</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 实收基金              | 257,245,827.52        | 271,105,433.63        |
| 未分配利润             | -770,587.47           | 3,464,763.30          |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>256,475,240.05</b> | <b>274,570,196.93</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>261,425,951.89</b> | <b>320,325,380.62</b> |

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，国泰全球绝对收益-人民币份额净值 0.997 元，基金份额总额 89,227,384.79 份；国泰全球绝对收益-美元份额净值 0.961 美元，基金份额总额 26,280,970.01 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|------------------|---------------------------------------|
| <b>一、收入</b>      | <b>-2,658,438.23</b>                  |
| 1.利息收入           | 62,584.88                             |
| 其中：存款利息收入        | 62,584.88                             |
| 债券利息收入           | -                                     |
| 资产支持证券利息收入       | -                                     |
| 买入返售金融资产收入       | -                                     |
| 其他利息收入           | -                                     |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | -2,121,867.49                         |
| 其中：股票投资收益        | -                                     |
| 基金投资收益           | -2,121,867.49                         |
| 债券投资收益           | -                                     |
| 资产支持证券投资收益       | -                                     |
| 衍生工具收益           | -                                     |

|                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| 股利收益                       | -                    |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | -2,813,532.20        |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          | 2,004,520.76         |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 209,855.82           |
| <b>减：二、费用</b>              | <b>1,938,024.97</b>  |
| 1. 管理人报酬                   | 1,349,512.48         |
| 2. 托管费                     | 377,863.47           |
| 3. 销售服务费                   | -                    |
| 4. 交易费用                    | -                    |
| 5. 利息支出                    | -                    |
| 其中：卖出回购金融资产支出              | -                    |
| 6. 其他费用                    | 210,649.02           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>-4,596,463.20</b> |
| 减：所得税费用                    | -                    |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-4,596,463.20</b> |

注：本基金成立日为 2015 年 12 月 3 日，因此无上年度可比期间金额。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |               |                |
|----------------------------------------|---------------------------------------|---------------|----------------|
|                                        | 实收基金                                  | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 271,105,433.63                        | 3,464,763.30  | 274,570,196.93 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                     | -4,596,463.20 | -4,596,463.20  |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -13,859,606.11                        | 361,112.43    | -13,498,493.68 |
| 其中：1.基金申购款                             | 13,974,868.63                         | 156,436.11    | 14,131,304.74  |
| 2.基金赎回款                                | -27,834,474.74                        | 204,676.32    | -27,629,798.42 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -                                     | -             | -              |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 257,245,827.52                        | -770,587.47   | 256,475,240.05 |

注：本基金成立日为 2015 年 12 月 3 日，因此无上年度可比期间金额。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：周向勇，主管会计工作负责人：李辉，会计机构负责人：倪莹

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金(简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]2252 号《关于准予国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金注册的批复》核准，由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 271,016,588.10 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 1276 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金基金合同》于 2015 年 12 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 271,081,058.75 份基金份额，其中认购资金利息折合 64,470.65 份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司，境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的境外公募基金(包括开放式基金和交易型开放式指数基金(ETF))、银行存款、货币市场工具等，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：投资于境外公募基金资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于基金合同界定的绝对收益型基金占非现金基金资产的比例不低于 80%，基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：美国 3 年期国债到期收益率+3%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2016 年 8 月 24 日批准报出。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基

金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的基金投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的基金投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有

可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

基金投资在持有期间应取得的现金红利扣除适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内不予征收营业税且暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称              | 与本基金的关系             |
|--------------------|---------------------|
| 国泰基金管理有限公司         | 基金管理人、基金销售机构、注册登记机构 |
| 中国银行股份有限公司(“中国银行”) | 基金托管人、基金销售机构        |

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| 中国银行(香港)有限公司                           | 境外资产托管人     |
| 中国建银投资有限责任公司                           | 基金管理人的控股股东  |
| 中国电力财务有限公司                             | 基金管理人的股东    |
| 意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.) | 基金管理人的股东    |
| 国泰元鑫资产管理有限公司                           | 基金管理人的控股子公司 |
| 国泰全球投资管理有限公司                           | 基金管理人的控股子公司 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.8.2 关联方报酬

###### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------------|----------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 1,349,512.48               |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 279,040.06                 |

注：支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.00% / 当年天数。

###### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|----------------|----------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 377,863.47                 |

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.28%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.28% / 当年天数。

##### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称        | 本期                              |           |
|--------------|---------------------------------|-----------|
|              | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |           |
|              | 期末余额                            | 当期利息收入    |
| 中国银行         | 15,703,373.96                   | 62,512.74 |
| 中国银行（香港）有限公司 | 13,396,430.08                   | -         |

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行（香港）有限公司保管，按适用利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期间无其他关联交易事项。

#### 6.4.9 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 232,265,911.25 元，无属于第二层次和第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 97,458,743.45 元，无属于第二层次和第三层次的余额)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

无。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额             | 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               | -              | -             |
|    | 房地产信托凭证           | -              | -             |
| 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                | -              | -             |
|    | 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      | 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        |

### 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

本基金本报告期内未进行权益投资。

#### 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

本基金本报告期内未进行权益投资。

#### 7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期内未进行权益投资。

### 7.6 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。

### 7.7 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。

### 7.8 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。

### 7.9 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。

### 7.10 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金名称                    | 基金类型           | 运作方式 | 管理人                               | 公允价值          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-------------------------|----------------|------|-----------------------------------|---------------|--------------|
| 1  | TRAD<br>FD-F&C<br>RE EQ | Open-End<br>基金 | 开放式  | BMO Global<br>Asset<br>Management | 46,582,277.84 | 18.16        |

|   |                                               |                |     |                                                                   |               |       |
|---|-----------------------------------------------|----------------|-----|-------------------------------------------------------------------|---------------|-------|
|   | L/S-A-US<br>D                                 |                |     |                                                                   |               |       |
| 2 | DB<br>PLATINU<br>M IV-CL<br>EQ S-IICU         | Open-End<br>基金 | 开放式 | Deutsche<br>Asset &<br>Wealth<br>Management<br>Investment<br>S.A. | 46,534,726.04 | 18.14 |
| 3 | OLD MUT<br>GB EQY<br>ABS<br>RE-IUSDA          | Open-End<br>基金 | 开放式 | Old Mutual<br>Global<br>Investors                                 | 38,888,672.60 | 15.16 |
| 4 | STANDAR<br>D<br>LF-GLOB<br>AB<br>RE-HDUS<br>D | Open-End<br>基金 | 开放式 | Standard Life<br>Investment                                       | 31,592,646.66 | 12.32 |
| 5 | GAM<br>STAR<br>LUX-EUR<br>OP<br>ALPH-IUS<br>D | Open-End<br>基金 | 开放式 | GAM                                                               | 30,564,891.82 | 11.92 |
| 6 | HENDERS<br>ON<br>GART-UK<br>A<br>R-IUSDA<br>H | Open-End<br>基金 | 开放式 | Henderson                                                         | 19,780,905.14 | 7.71  |
| 7 | STANDAR<br>D LIFE GL<br>FOC<br>ST-DUSD        | Open-End<br>基金 | 开放式 | Standard Life<br>Investment                                       | 18,321,791.15 | 7.14  |

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额       |
|----|---------|----------|
| 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 |

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别                      | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额  | 持有人结构 |        |                |         |
|---------------------------|----------|------------|-------|--------|----------------|---------|
|                           |          |            | 机构投资者 |        | 个人投资者          |         |
|                           |          |            | 持有份额  | 占总份额比例 | 持有份额           | 占总份额比例  |
| 国泰全球绝对收益 (QDII_FOF) (人民币) | 759      | 117,559.14 | -     | -      | 89,227,384.79  | 100.00% |
| 国泰全球绝对收益 (QDII_FOF) (美元)  | 671      | 39,166.87  | -     | -      | 26,280,970.01  | 100.00% |
| 合计                        | 1,430    | 80,775.07  | -     | -      | 115,508,354.80 | 100.00% |

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 份额级别                      | 持有份额总数 (份) | 占基金总份额比例 |
|------------------|---------------------------|------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 国泰全球绝对收益 (QDII_FOF) (人民币) | 0.00       | 0.00%    |
|                  | 国泰全球绝对收益 (QDII_FOF) (美元)  | 19,763.68  | 0.08%    |

|  |    |           |       |
|--|----|-----------|-------|
|  | 合计 | 19,763.68 | 0.02% |
|--|----|-----------|-------|

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目                             | 份额级别                    | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 国泰全球绝对收益（QDII_FOF）（人民币） | 0                 |
|                                | 国泰全球绝对收益（QDII_FOF）（美元）  | 0                 |
|                                | 合计                      | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 国泰全球绝对收益（QDII_FOF）（人民币） | 0                 |
|                                | 国泰全球绝对收益（QDII_FOF）（美元）  | 0                 |
|                                | 合计                      | 0                 |

## 9 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） |
|--------------------------------|-------------------------|------------------------|
| 基金合同生效日（2015 年 12 月 3 日）基金份额总额 | 97,821,727.77           | 27,083,196.19          |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 97,821,727.77           | 27,083,196.19          |
| 本报告期基金总申购份额                    | 9,998,381.01            | 606,863.62             |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 18,592,723.99           | 1,409,089.80           |
| 本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          |

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2016 年 3 月 26 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司督察长任职公告》，经本基金管理人第六届董事会第二十四次会议审议通过，聘任李永梅女士担任公司督察长；

2016 年 3 月 26 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第六届董事会第二十四次会议审议通过，巴立康先生不再担任本基金管理人副总经理，且不再代为履行督察长职务；

2016 年 6 月 8 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第六届董事会第二十五次会议审议通过，张峰先生不再担任本基金管理人总经理，由公司董事长唐建光先生代为履行总经理职务。

2016 年 7 月 12 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第六届董事会第二十六次会议审议通过，聘任周向勇先生担任本基金管理人总经理，公司董事长唐建光先生不再代为履行总经理职务。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### **10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

报告期内，本基金无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### **10.4 基金投资策略的改变**

报告期内，本基金投资策略无改变。

### **10.5 报告期内改聘会计师事务所情况**

本基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。

### **10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### **10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**

本基金本报告期末租用证券公司交易单元。