

### 上周市场回顾 ( 2017.09.18-2017.09.22 )

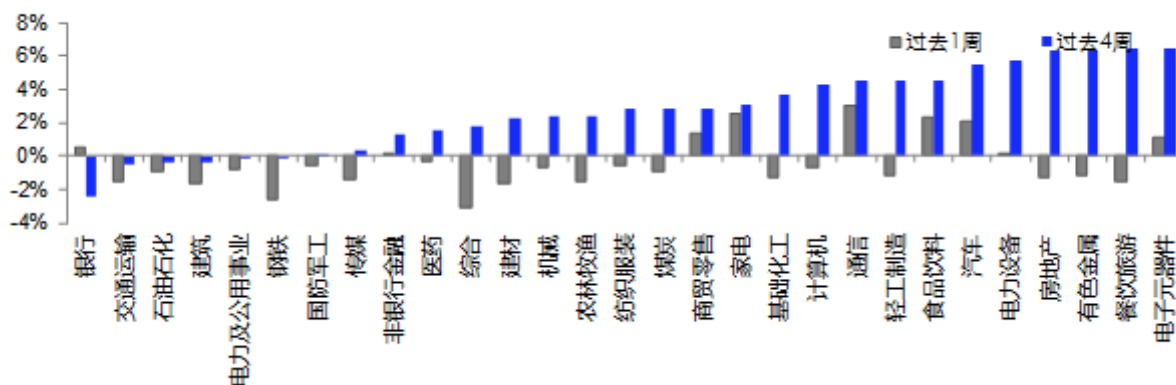
#### ◇ 市场回顾

上周上证指数收于 3352.53 点，下跌 0.03%；深证综指收于 1988.59 点，上涨 0.03%；沪深 300 指数收于 3837.73 点，上涨 0.17%；两市股票累计成交 2.62 亿元，日均成交量较上周下跌 2.74%。

#### ◇ 行业表现回顾

上周表现最好的板块依次为通信、家电、食品饮料，表现最差的依次是综合、钢铁、建筑；过去 4 周涨幅最大的依次是电子元器件、餐饮旅游、有色金属，表现最差的依次是银行、交通运输、石油石化。

图 1：行业涨幅比较图（按中信一级行业分类）



数据来源：Wind

### 国泰旗下产品业绩回顾

◇ **主动权益类基金方面**，彭凌志管理的**国泰互联网+ ( 001542 )** 今年以来、最近 1 年收益分别为 46.62%、45.58%，分别位居同类标准股票型基金第 1 名和第 2 名 ( 1/195、2/181 )，申坤管理的**国泰金鑫 ( 519606 )** 今年以来、最近 1 年收益分别为 36.33%、34.25%，均位居同类标准股票型基金前 10 名 ( 8/195、10/181 )，邓时锋与饶玉涵共同管理的**国泰央企改革 ( 001626 )** 最近 1 年收益 29.63%，排名同类标准股票型基金前 20 ( 18/181 )；申坤管理

的**国泰成长优选 ( 020026 )** 最近 1 年收益 31.87%，在 497 只偏股混合型基金中排名第 8，杨飞管理的**国泰估值优势 ( 160212 )**、**国泰金龙行业 ( 020003 )**、**国泰中小盘 ( 160211 )** 最近 3 年业绩分别在 441 只偏股混合型基金中排名第 1、第 3、第 5；彭凌志管理的**国泰新经济 ( 000742 )** 最近 1 年收益 41.33%，在 1090 只灵活配置型基金中排名第 9，周伟锋管理的**国泰价值经典 ( 160215 )** 和**国泰金鹰增长 ( 020001 )** 最近 1 年收益均在 1090 只灵活配置型基金中排名前 5%，程洲管理的**国泰聚信价值优势 A ( 000362 )** 和**国泰聚信价值优势 C ( 000363 )** 最近 3 年业绩均居同类 199 只灵活配置型基金前 10%。

- ✧ **指数基金方面**，**国泰国证食品饮料行业指数分级 ( 160222 )** 今年以来收益、最近一年收益分别为 32.69%、39.27%，均位于同类被动指数型基金前 5 名 ( 5/435，3/417 )；**国泰国证新能源汽车指数 ( LOF ) ( 160225 )** 和**国泰国证有色金属行业指数分级 ( 160221 )** 和今年以来收益分别为 25.07%和 24.65%，均在 435 只被动指数型基金中排名前 10%。
- ✧ **固定收益类基金方面**，最近 1 年，**国泰信用互利分级债券 ( 160217 )** 的业绩在 164 只一级债基中排名前 20%、**国泰双利债券 ( A 类 020019 )** 在 364 只二级债基中位列同类前 15%。
- ✧ **QDII 基金方面**，最近 3 年**国泰纳斯达克 100 ( QDII，代码：160213 )** 的业绩在 53 只 QDII 股票型基金中排名第 1。

数据来源：Wind；数据截至：2017-09-22；

基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。

## 未来 A 股市场展望

周末，8 个省会城市密集加码楼市调控措施，调控措施以限售为主。这些城市主要为近期房价上涨较快的二线城市，表明了地产调控不放松的强烈信号。展望地产销售和趋势，我们认为四季度地产销售增速仍将继续下行，三季度中支撑地产投资的土地购置费也将在四季度减弱，地产投资也将有所下行，但由于地产库存水平回归合理水平，地产投资下行幅度有限。随着 7、8 月经济数据均不及预期，而金融数据平稳，市场对于需求端的担心逐步加重，担心周期品价格的高企限制中下游行业的需求，导致价格的回落。回顾 7、8 月工业增加值数据，因受到环保限产等因素影响，基建投资和制造业投资连续 2 个月回落，房地产投资 8 月反弹回到二季度月均水平，因此基本可以认为 7 月的数据是一个异常情况。

展望四季度，我们认为房地产投资将有所回落、基建投资将放量、制造业投资维持弱势、出口增速有所放缓。因此从行业配置上，可适当关注建筑、消费、金融板块。经济数据的走弱加强市场对于基建投资支撑经济的预期，同时我们认为年内基建投资资金来源并不会约束基建投资，而市场对于基建投资预期很低，PPP、建筑央企、建筑设计板块的 ROE 稳定，四季度或将迎来 PB 修复。消费板块将受益于市场对于经济“类滞胀”的担忧，大银行、券商、保险仍具备相对收益，相对看好。

## 未来债券市场展望

上周资金面前紧后松，央行增加资金投放，资金面有所好转，资金利率有所回落。十月十九大召开前，央行维稳资金面的动力较强，后续来看，基本面缓慢下行趋势逐渐明朗，资金面维持紧平衡格局，收益率仍有一定下行空间。8 月金融数据较符合市场预期，但 8 月经济数据有所下行，制造业低位徘徊，基建投资增速快速回落，房地产表现较为稳定，但随着三四线城市商品房销售增速下行，预计四季度经济仍有下行压力，以及出于提振债券融资需求的政策目标下，监管的温和推进概率较高。

## 未来黄金市场展望

截至上周五（9月22日），国际现货黄金报收1297.10美元/盎司，当周累计下跌22.60美元/盎司，跌幅为1.71%，最高上冲至1320美元/盎司，最低下探至1287.50美元/盎司，呈现了连续两周的下滑。

上周四（9月21日）凌晨，美联储宣布维持利率不变，并将于10月开始缩表，且预计今年还将加息一次。决议出炉之后，金融市场波动剧烈：美元先抑后扬，短线上涨逾100点，非美货币与现货黄金价格则短线急跌。美联储货币政策声明指出，美国劳动力市场继续增强，近期就业增加较为稳固，失业率保持低位。美联储对于美国经济整体的看法依旧维持较为乐观的态度，认为劳动力市场依旧强劲，对于企业固定投资较为肯定，没有提到近期飓风对于经济的负面影响，表明联储认为飓风对于经济的影响很小。明年的利率前景仍大体不变，预计将加息3次，但美联储将之后收紧货币政策的步伐将会放缓。

值得关注的是，因为美联储对于目前通胀水平低于目标的看法是较为确定，在这种情况下，美联储并不会认为17年底通胀会有明显的上升压力，选择年内再加息一次，表明美联储对于通胀处于低位的情况并不是过于担心。10月开始缩表，该节奏符合美联储此前发布的计划。缩表作为美联储长期货币政策目标的一部分，将对于市场产生非常深远的影响，对于未来长期利率形成支撑。9月美联储利率会议透露出的信号较为鹰派。

预计欧元区经济今年4季度温和增长，但是受制于企业和居民部门债务增速水平较低，宽松的货币政策依旧是必要的，央行退出宽松政策的节奏可能会较为缓慢。预计未来1个季度内，美元指数将在91附近筑底小幅反弹，美国10年期国债收益率将小幅回升，黄金价格或将面临一定压力。

未来左右黄金价格主要有以下几方面因素：1、欧美经济基本面，这或将是今年及明年上半年主导金价主要因素，若经济增长（就业数据）或通货膨胀超过各国央行预期，可能会加快他们的升息节奏或提前开始收缩央行资产负债表。2、欧美经济增速分化度，近半年来欧元区复苏动能强劲，且增长动力强于美国，导致了今年欧元兑美元大幅升值，美元的贬值也推升了金价上涨。3、地缘政治风险，如朝鲜问题、叙利亚问题、恐怖袭击、美德贸易摩擦等，这将在短期为金价提供上升动力。4、美国特朗普政府减税刺激新政的实施进程（包括医改法案能否落地等问题），若新政推进继续受到重重阻力，那么黄金仍将具备一定的配置吸引力。

## 未来海外市场展望

上周朝核风波暂息，加上美联储维持12月加息的前瞻指引不变，全球避险情绪有所消退。权益市场方面，上周全球股市以震荡为主，其中日经225指数以单周2%的涨幅摘得最佳表现，因避险情绪消退导致日元大幅贬值，有力刺激了股市上涨；大宗商品方面，避险情绪消退致使黄金下挫近2%；WTI油价在50美元以上震荡，虽然最新的EIA原油库存增幅超预期，但汽油库存创近6年最大降幅，油市情绪仍偏向积极；外汇市场方面，上周前半周美联储暗示12月加息有力提振了美元，但后半周欧洲区经济数据超预期又削弱了美元，美元指数单周收平；在岸、离岸人民币汇率小幅下挫，双双突破6.58；债券市场方面，美联储鹰派前瞻指引支撑美债收益率上行，上周美国2年期、10年期国债收益率分别上行了7bp、6bp，同时12月加息概率从50%升至70%左右。

上周全球市场大事件主要是美联储9月FOMC会议、德国大选。上周发布的海外重要经济数据包括美国、欧元区9月Markit PMI初值，美国9月Markit制造业PMI初值53，持平预期，也略高于8月的52.8。但9月服务业PMI略不及预期和前值。尽管美国9月制造业增速仍缓慢，但总体呈回升趋势。这意味着美国经济面临的阻力将逐步减少，美联储年底加息预期仍在增强；与此同时，欧元区9月制造业PMI则表现亮眼，因私人部门增速强劲。欧元区9月制造业PMI初值58.2，高于预期的57.2和前值的57.4，并创近6年新高。同时服务业PMI也创近4个月新高。整体而言，在制造业全面复苏的背景下，企业活动将持续热络，新订单也将持续攀升，预计欧元区四季度经济增长会十分强劲。

展望本周，市场大事件主要是共和党税改计划出炉：市场期待已久的美国共和党税改计划草案预计将在本周三（9/27）出炉。目前市场对草案细节知之甚少，但预计公司税可能要削减到20-23%左右。在今年3月特朗普交易逆转以前，对税改的

预期曾是美元、美股走强的最大支撑，近期这一交易又有升温迹象。此外，本周也有一批重要数据将发布：欧元区 9 月 CPI 和美国 8 月 PCE（9/29），美国 8 月新屋销售（9/26）、成屋销售（9/27），欧元区 8 月 M3 货币供给量（9/27）等。

## 一周要闻回顾

### ✧ 8 个省会城市密集出台楼市调控措施

22 日至 23 日，2 天内 8 个省会城市密集加码楼市调控措施。这些城市虽不是传统的热点城市，但近期房价和交易量上涨明显。眼下正值楼市金九银十传统销售旺季，多地选择这个时点密集出台收紧政策，释放出楼市调控不放松的强烈信号，有利于进一步稳定市场预期。2 天内，西安、重庆、南昌、南宁、长沙、贵阳、石家庄、武汉 8 个省会城市密集出台楼市调控措施，其中 6 个城市实施了限售。

梳理各地政策，石家庄在限购的同时明确限售，要求新购的住房（含新建商品住房和二手房）5 年内不得上市交易；重庆主城区新购新建商品住房和二手住房须取得不动产权证满 2 年后才能上市交易；贵阳规定，在当地购买新建商品住房，3 年内不得转让；南宁则是限售升级，在市区（不含武鸣区）法人单位购买二套及以上住房限售 2 年；南昌在“限房价、竞地价”的同时，要求全市范围内所有新交易的住宅，须取得不动产权证满 2 年后方可转让；长沙除限购升级外，规定当地购买的商品房（含二手房），取得不动产权证 3 年后才能再次出售。与上述 6 城不同，西安新政并未涉及限售，而是通过商品房价格申报控制房价，武汉则是规范开发商销售行为。

### ✧ 默克尔将第四次成为德国总理，但极右翼政党崛起

据新华社，德国大选初步计票结果显示，默克尔将第四次成为德国总理，但传统两大党的得票率均低于预期。反欧盟、反移民的民粹主义 AfD 党却迅速崛起，得票率排名第三，成为 1945 年以来首次进入德国联邦议会的极右翼政党。

另据中国新闻网援引新华社报道，联盟党和社民党在此次大选中虽维持住第一和第二大党的地位，但比上一次选举得票率均有下降，可能将双双遭遇历史最差成绩。基民盟/基社盟在 2013 年大选得票率还有 41.5%，本次选举前的民调支持率为 40%，但实际得票结果骤降；社民党 20% 的得票率，创二战以来最低。

而反欧盟、反移民的民粹主义 AfD 跃居第三大党，也是 1945 年以来首次进入德国联邦议会的极右翼政党。值得警惕的是，至少有 100 万前基民盟/基社盟选民和不愿投票的选民，倒戈向 AfD 极右翼阵营。AfD 有望获得 80-90 个议会席位，法国极右翼政党领导人勒庞也发来“贺电”。

风险提示：周刊相关观点不代表任何投资建议或承诺，我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。基金有风险，购买过程中应选择与自己风险识别能力和承受能力相匹配的基金，投资需谨慎。



国泰基金业绩报告（数据截止：2017-9-22）

| 代码     | 基金简称      | 最新单位净值 | 今年以来   |           | 最近1月   | 最近3月   | 最近6月   | 最近1年   |          | 最近3年   |         | 成立以来     |
|--------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|---------|----------|
|        |           |        | 收益率(%) | 排名        | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 排名       | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%)   |
| 股票型基金  |           |        |        |           |        |        |        |        |          |        |         |          |
| 519606 | 国泰金鑫      | 1.850  | 36.33  | 8/195     | 6.57   | 10.25  | 21.95  | 34.25  | 10/181   | --     | --      | 81.92    |
| 001542 | 国泰互联网+    | 1.846  | 46.62  | 1/195     | 6.09   | 20.89  | 29.73  | 45.58  | 2/181    | --     | --      | 84.60    |
| 001626 | 国泰央企改革    | 1.240  | 21.69  | 39/195    | 4.64   | 10.71  | 13.04  | 28.63  | 18/181   | --     | --      | 24.00    |
| 001645 | 国泰大健康     | 1.533  | 22.35  | 38/195    | 2.89   | 3.79   | 10.53  | 16.05  | 63/181   | --     | --      | 53.30    |
| 001579 | 国泰大农业     | 1.015  | 1.50   | --        | 1.00   | 1.60   | 1.50   | --     | --       | --     | --      | 1.50     |
| 001576 | 国泰智能装备    | 1.145  | 14.50  | --        | 8.94   | 14.50  | 14.50  | --     | --       | --     | --      | 14.50    |
| 001790 | 国泰智能汽车    | 1.056  | 5.60   | --        | 7.43   | 5.60   | 5.60   | --     | --       | --     | --      | 5.60     |
| 混合型基金  |           |        |        |           |        |        |        |        |          |        |         |          |
| 020001 | 国泰金鹰增长    | 1.286  | 29.90  | 30/1361   | 6.92   | 17.09  | 18.77  | 30.29  | 23/1090  | 107.01 | 23/199  | 1,256.01 |
| 020003 | 国泰金龙行业精选  | 0.645  | 21.76  | 74/505    | 2.82   | 4.09   | 10.64  | 15.19  | 130/497  | 153.66 | 3/441   | 915.93   |
| 020005 | 国泰金马稳健回报  | 1.010  | 20.67  | 80/505    | 1.92   | 2.64   | 10.87  | 14.77  | 140/497  | 56.35  | 224/441 | 341.88   |
| 020009 | 国泰金鹏蓝筹价值  | 1.043  | 18.39  | 112/505   | 3.57   | 8.76   | 9.79   | 20.02  | 75/497   | 83.02  | 106/441 | 300.12   |
| 519021 | 国泰金鼎价值精选  | 0.547  | 8.96   | 285/505   | 0.74   | 2.43   | 3.60   | 6.21   | 282/497  | 46.99  | 268/441 | 110.42   |
| 020010 | 国泰金牛创新成长  | 1.394  | 6.25   | 342/505   | 3.95   | 6.66   | 1.23   | 8.99   | 233/497  | 67.37  | 182/441 | 154.13   |
| 020015 | 国泰区位优势    | 2.531  | 17.34  | 134/505   | 1.12   | 2.97   | 7.52   | 18.44  | 90/497   | 81.30  | 119/441 | 163.71   |
| 160211 | 国泰中小盘成长   | 2.859  | 24.96  | 50/505    | 3.80   | 4.12   | 11.58  | 16.37  | 115/497  | 152.46 | 5/441   | 257.76   |
| 160215 | 国泰价值经典    | 1.612  | 29.61  | 31/1361   | 6.90   | 16.75  | 18.59  | 30.16  | 25/1090  | 138.98 | 11/199  | 129.90   |
| 020023 | 国泰事件驱动    | 2.507  | 22.11  | 72/505    | 4.28   | 6.59   | 10.64  | 19.38  | 81/497   | 77.55  | 135/441 | 150.70   |
| 020026 | 国泰成长优选    | 2.968  | 34.92  | 8/505     | 6.49   | 10.22  | 20.99  | 31.87  | 8/497    | 134.93 | 9/441   | 256.91   |
| 519020 | 国泰金泰平衡A   | 1.079  | -2.40  | 281/286   | 1.40   | -0.53  | -4.07  | -3.01  | 238/246  | 15.07  | 49/51   | 15.14    |
| 519022 | 国泰金泰平衡C   | 1.078  | -7.88  | 286/286   | 1.38   | -0.55  | -4.09  | -8.46  | 244/246  | --     | --      | 2.27     |
| 160212 | 国泰估值优势    | 2.786  | 26.12  | 43/505    | 4.46   | 4.97   | 12.57  | 17.60  | 98/497   | 181.70 | 1/441   | 236.88   |
| 000362 | 国泰聚信价值优势A | 1.235  | 6.56   | 582/1361  | 3.17   | 5.92   | 3.00   | 11.06  | 232/1090 | 120.08 | 17/199  | 126.90   |
| 000363 | 国泰聚信价值优势C | 1.262  | 6.14   | 655/1361  | 3.19   | 5.78   | 2.77   | 13.65  | 166/1090 | 122.92 | 14/199  | 131.61   |
| 000742 | 国泰新经济     | 2.282  | 40.95  | 6/1361    | 6.39   | 19.79  | 27.49  | 41.33  | 9/1090   | --     | --      | 168.25   |
| 000199 | 国泰策略收益    | 1.444  | 6.41   | 605/1361  | 0.21   | 1.19   | -1.23  | 2.48   | 825/1090 | --     | --      | 44.40    |
| 020022 | 国泰策略价值    | 1.415  | 4.74   | --        | --     | --     | --     | --     | --       | --     | --      | 4.74     |
| 160220 | 国泰民益A     | 1.332  | 3.74   | 1007/1361 | 0.99   | 3.34   | 3.74   | 1.91   | 870/1090 | 25.78  | 162/199 | 33.20    |
| 160226 | 国泰民益C     | 1.356  | 3.83   | 989/1361  | 0.97   | 3.27   | 3.75   | 4.07   | 661/1090 | --     | --      | 6.02     |

| 代码     | 基金简称        | 最新单位净值 | 今年以来   |           | 最近1月   | 最近3月   | 最近6月   | 最近1年   |          | 最近3年   |         | 成立以来   |
|--------|-------------|--------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|---------|--------|
|        |             |        | 收益率(%) | 排名        | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 排名       | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) |
| 000511 | 国泰国策驱动A     | 1.635  | 10.92  | 301/1361  | 1.49   | 3.48   | 8.71   | 10.92  | 239/1090 | 53.95  | 82/199  | 63.50  |
| 002062 | 国泰国策驱动C     | 1.634  | 10.85  | 305/1361  | 1.49   | 3.48   | 8.64   | 10.85  | 244/1090 | --     | --      | 15.89  |
| 000526 | 国泰浓益A       | 1.427  | 10.96  | 296/1361  | 3.78   | 5.94   | 9.35   | 10.02  | 273/1090 | 37.34  | 130/199 | 42.70  |
| 002059 | 国泰浓益C       | 2.724  | 10.96  | 297/1361  | 3.81   | 5.99   | 9.31   | 9.93   | 278/1090 | --     | --      | 114.32 |
| 000367 | 国泰安康养老定期支付A | 1.364  | 6.23   | 36/286    | 0.96   | 2.02   | 5.17   | 5.33   | 34/246   | 29.90  | 27/51   | 36.40  |
| 002061 | 国泰安康养老定期支付C | 2.473  | 6.18   | 37/286    | 0.94   | 2.02   | 5.10   | 5.23   | 37/246   | --     | --      | 100.08 |
| 000512 | 国泰结构转型A     | 1.867  | 10.21  | 331/1361  | 2.25   | 4.54   | 8.29   | 9.76   | 284/1090 | --     | --      | 86.70  |
| 002063 | 国泰结构转型C     | 1.851  | 10.18  | 332/1361  | 2.32   | 4.58   | 8.31   | 9.72   | 287/1090 | --     | --      | 11.91  |
| 000953 | 国泰睿吉A       | 1.193  | 13.51  | 211/1361  | 1.45   | 3.92   | 10.46  | 12.55  | 194/1090 | --     | --      | 19.30  |
| 000954 | 国泰睿吉C       | 1.146  | 13.24  | 223/1361  | 1.33   | 3.80   | 10.30  | 12.24  | 204/1090 | --     | --      | 14.60  |
| 001265 | 国泰兴益A       | 1.148  | 8.51   | 421/1361  | 1.86   | 4.65   | 7.79   | 8.61   | 331/1090 | --     | --      | 14.80  |
| 002055 | 国泰兴益C       | 1.147  | 8.41   | 427/1361  | 1.96   | 4.65   | 7.80   | 8.51   | 334/1090 | --     | --      | 12.45  |
| 001491 | 国泰生益A       | 1.260  | 10.73  | 308/1361  | 5.31   | 7.96   | 10.11  | 23.44  | 48/1090  | --     | --      | 26.03  |
| 002045 | 国泰生益C       | 1.290  | 20.49  | 86/1361   | 5.31   | 7.83   | 19.99  | 26.69  | 34/1090  | --     | --      | 29.10  |
| 501017 | 国泰融丰定增      | 0.967  | -2.41  | 30/33     | 0.03   | -0.29  | -5.41  | -1.49  | 18/22    | --     | --      | -1.64  |
| 001923 | 国泰添益        | 1.077  | 7.59   | 479/1361  | 1.13   | 2.57   | 6.00   | 7.70   | 380/1090 | --     | --      | 7.70   |
| 001813 | 国泰福益        | 1.042  | 3.78   | 1000/1361 | 0.77   | 1.86   | 3.17   | --     | --       | --     | --      | 4.20   |
| 003689 | 国泰鸿益A       | 1.049  | 4.74   | 836/1361  | 0.44   | 1.52   | 3.74   | --     | --       | --     | --      | 4.94   |
| 003690 | 国泰鸿益C       | 1.049  | 4.67   | 849/1361  | 0.44   | 1.50   | 3.69   | --     | --       | --     | --      | 4.90   |
| 003694 | 国泰景益A       | 1.061  | 5.88   | 686/1361  | 0.85   | 2.72   | 5.10   | --     | --       | --     | --      | 6.05   |
| 003695 | 国泰景益C       | 1.060  | 5.82   | 696/1361  | 0.83   | 2.69   | 5.05   | --     | --       | --     | --      | 5.98   |
| 003686 | 国泰丰益A       | 1.082  | 8.02   | 451/1361  | 0.43   | 2.83   | 5.98   | --     | --       | --     | --      | 8.19   |
| 003687 | 国泰丰益C       | 1.081  | 7.95   | 455/1361  | 0.42   | 2.80   | 5.93   | --     | --       | --     | --      | 8.13   |
| 003943 | 国泰泽益A       | 1.021  | 2.11   | 1166/1361 | 0.08   | 0.83   | 1.67   | --     | --       | --     | --      | 2.13   |
| 003944 | 国泰泽益C       | 1.027  | 2.66   | 1110/1361 | 0.24   | 1.01   | 1.83   | --     | --       | --     | --      | 2.68   |
| 003941 | 国泰鑫益A       | 1.045  | 4.39   | 908/1361  | 0.72   | 2.22   | 3.05   | --     | --       | --     | --      | 4.50   |
| 003942 | 国泰鑫益C       | 1.044  | 4.22   | 940/1361  | 0.71   | 2.07   | 2.88   | --     | --       | --     | --      | 4.38   |
| 001786 | 国泰信益        | 1.137  | 13.54  | 210/1361  | 0.89   | 3.24   | 9.85   | --     | --       | --     | --      | 13.65  |
| 003754 | 国泰普益A       | 1.104  | 10.38  | 325/1361  | 0.83   | 3.09   | 7.13   | --     | --       | --     | --      | 10.42  |
| 003755 | 国泰普益C       | 1.102  | 10.13  | 334/1361  | 0.81   | 3.06   | 7.00   | --     | --       | --     | --      | 10.17  |
| 001850 | 国泰安益A       | 1.100  | 9.98   | 339/1361  | 0.81   | 3.00   | 7.05   | --     | --       | --     | --      | 9.98   |
| 004252 | 国泰安益C       | 1.102  | 7.82   | --        | 0.80   | 3.13   | 7.22   | --     | --       | --     | --      | 7.82   |

| 代码     | 基金简称            | 最新单位净值  | 今年以来   |         | 最近1月   | 最近3月   | 最近6月   | 最近1年   |         | 最近3年   |         | 成立以来   |
|--------|-----------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|
|        |                 |         | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) |
| 003756 | 国泰嘉益A           | 1.033   | 4.26   | --      | 1.13   | 3.20   | 4.19   | --     | --      | --     | --      | 4.26   |
| 003757 | 国泰嘉益C           | 1.033   | 4.20   | --      | 1.12   | 3.17   | 4.13   | --     | --      | --     | --      | 4.20   |
| 003945 | 国泰众益A           | 1.033   | 4.21   | --      | 1.12   | 3.20   | 4.14   | --     | --      | --     | --      | 4.21   |
| 003946 | 国泰众益C           | 1.033   | 4.16   | --      | 1.11   | 3.18   | 4.09   | --     | --      | --     | --      | 4.16   |
| 501027 | 国泰融信定增          | 1.043   | 4.30   | --      | 1.10   | 3.23   | 4.32   | --     | --      | --     | --      | 4.30   |
| 003593 | 国泰景气行业          | 1.104   | 10.36  | --      | 3.37   | 4.19   | 10.36  | --     | --      | --     | --      | 10.36  |
| 003955 | 国泰民丰回报定期开放      | 1.180   | 18.02  | --      | 4.22   | 1.72   | 18.02  | --     | --      | --     | --      | 18.02  |
| 002203 | 国泰睿信平衡          | 1.022   | 2.20   | --      | 0.59   | 0.69   | 2.20   | --     | --      | --     | --      | 2.20   |
| 003516 | 国泰融安多策略         | 1.012   | 1.17   | --      | 0.20   | 1.17   | 1.17   | --     | --      | --     | --      | 1.17   |
| 003758 | 国泰稳益A           | 1.001   | 0.06   | --      | 0.68   | 0.06   | 0.06   | --     | --      | --     | --      | 0.06   |
| 003759 | 国泰稳益C           | 1.001   | 0.05   | --      | 0.68   | 0.05   | 0.05   | --     | --      | --     | --      | 0.05   |
| 003760 | 国泰宁益A           | 1.009   | 0.91   | --      | 1.38   | 0.91   | 0.91   | --     | --      | --     | --      | 0.91   |
| 003761 | 国泰宁益C           | 1.009   | 0.89   | --      | 1.36   | 0.89   | 0.89   | --     | --      | --     | --      | 0.89   |
| 指数型基金  |                 |         |        |         |        |        |        |        |         |        |         |        |
| 518800 | 国泰黄金ETF         | 2.753   | 5.04   | 2/14    | 0.20   | -0.25  | -0.41  | -2.50  | 5/14    | 16.26  | 1/6     | 4.14   |
| 000218 | 国泰黄金ETF联接A      | 1.057   | 4.53   | 8/14    | 0.13   | -0.32  | -0.53  | -2.48  | 2/14    | --     | --      | 5.70   |
| 004253 | 国泰黄金ETF联接C      | 1.063   | --     | --      | --     | --     | --     | --     | --      | --     | --      | -0.90  |
| 020011 | 国泰沪深300         | 0.828   | 17.50  | 115/435 | 2.17   | 6.69   | 12.30  | 19.36  | 113/417 | 65.15  | 73/206  | 18.52  |
| 510230 | 国泰上证180金融ETF    | 6.170   | 19.10  | 79/435  | 2.27   | 8.79   | 18.29  | 20.18  | 100/417 | 89.21  | 19/206  | 75.25  |
| 020021 | 国泰上证180金融ETF联接  | 1.681   | 18.01  | 104/435 | 2.14   | 8.39   | 17.27  | 19.17  | 117/417 | 80.01  | 40/206  | 68.13  |
| 511010 | 国泰上证5年期国债ETF    | 110.202 | -1.39  | 23/36   | 0.04   | 0.25   | -0.80  | -2.36  | 8/20    | 9.52   | 7/16    | 11.53  |
| 020035 | 国泰上证5年期国债ETF联接A | 0.949   | -2.37  | 32/36   | 0.00   | -0.11  | -1.45  | -3.95  | 18/20   | -5.95  | 15/16   | -5.10  |
| 020036 | 国泰上证5年期国债ETF联接C | 0.956   | -2.15  | 30/36   | 0.21   | 0.10   | -1.24  | -3.92  | 17/20   | -4.78  | 14/16   | -4.40  |
| 160218 | 国泰中证房地产行业指数分级   | 0.808   | 9.40   | 250/435 | 7.06   | 6.75   | 7.53   | 3.97   | 296/417 | 70.16  | 56/206  | 83.67  |
| 150117 | 国泰中证房地产A        | 1.040   | 4.00   | 90/242  | 0.45   | 1.34   | 2.73   | 5.52   | 84/242  | 19.26  | 23/80   | 33.11  |
| 150118 | 国泰中证房地产B        | 0.577   | 20.81  | 55/242  | 21.44  | 18.11  | 17.42  | 0.73   | 196/242 | 67.95  | 12/80   | 74.00  |
| 160219 | 国泰中证医药卫生行业指数分级  | 0.791   | 3.47   | 348/435 | 0.32   | -1.99  | -0.44  | 1.36   | 329/417 | 27.96  | 183/206 | 37.20  |
| 150130 | 国泰医药A           | 1.040   | 4.00   | 92/242  | 0.45   | 1.34   | 2.73   | 5.52   | 86/242  | 19.19  | 24/80   | 28.26  |
| 150131 | 国泰医药B           | 0.543   | 2.49   | 205/242 | 0.06   | -7.80  | -5.99  | -6.06  | 212/242 | 6.30   | 62/80   | 13.64  |
| 160222 | 国泰证食品饮料行业指数分级   | 1.127   | 32.69  | 5/435   | 5.04   | 10.61  | 18.60  | 39.27  | 3/417   | --     | --      | 87.98  |
| 150198 | 国泰食品A           | 1.040   | 4.00   | 89/242  | 0.45   | 1.34   | 2.73   | 5.52   | 83/242  | --     | --      | 18.50  |
| 150199 | 国泰食品B           | 1.214   | 73.83  | 2/242   | 9.32   | 20.03  | 36.70  | 92.47  | 3/242   | --     | --      | 155.92 |

| 代码     | 基金简称              | 最新单位净值  | 今年以来   |         | 最近1月   | 最近3月   | 最近6月   | 最近1年   |         | 最近3年   |         | 成立以来   |
|--------|-------------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|
|        |                   |         | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) |
| 160224 | 国泰深证TMT50指数分级     | 1.186   | 17.68  | 113/435 | 3.47   | 9.03   | 12.12  | 8.64   | 237/417 | --     | --      | -19.08 |
| 150215 | 国泰TMTA            | 1.032   | 3.27   | 165/242 | 0.37   | 1.10   | 2.24   | 4.51   | 159/242 | --     | --      | 12.30  |
| 150216 | 国泰TMTB            | 1.339   | 31.91  | 31/242  | 6.00   | 16.05  | 21.16  | 11.69  | 60/242  | --     | --      | -59.63 |
| 160221 | 国泰中证有色金属行业指数分级    | 1.304   | 24.65  | 30/435  | 3.43   | 30.72  | 17.30  | 22.23  | 74/417  | --     | --      | -10.25 |
| 150196 | 国泰有色A             | 1.040   | 4.00   | 91/242  | 0.45   | 1.34   | 2.73   | 5.52   | 85/242  | --     | --      | 14.94  |
| 150197 | 国泰有色B             | 1.569   | 43.59  | 9/242   | 5.51   | 61.82  | 29.46  | 36.40  | 22/242  | --     | --      | -52.17 |
| 160225 | 国泰证新能源汽车指数（LOF）   | 1.186   | 25.07  | 28/435  | 9.66   | 20.95  | 16.53  | 11.51  | 214/417 | --     | --      | 7.23   |
| 512660 | 国泰中证军工ETF         | 0.916   | -6.41  | 413/435 | 2.37   | 4.47   | -11.77 | -7.25  | 382/417 | --     | --      | -8.42  |
| 512880 | 国泰中证证券ETF         | 1.112   | 7.92   | 269/435 | 6.66   | 10.46  | 8.78   | 8.94   | 234/417 | --     | --      | 11.16  |
| 160223 | 国泰创业板指数（LOF）      | 0.872   | -4.79  | 404/435 | 2.82   | 2.85   | -4.48  | --     | --      | --     | --      | -12.79 |
| 501019 | 国泰证航天军工指数（LOF）    | 0.873   | -12.67 | --      | 0.90   | 3.90   | --     | --     | --      | --     | --      | -12.67 |
| 501020 | 国泰中证国企改革指数（LOF）   | 1.050   | 4.97   | --      | -1.06  | 2.81   | --     | --     | --      | --     | --      | 4.97   |
| 501016 | 国泰中证申万证券行业指数（LOF） | 1.116   | 11.60  | --      | 5.49   | 7.47   | --     | --     | --      | --     | --      | 11.60  |
| 511260 | 国泰上证10年期国债ETF     | 100.424 | 0.42   | --      | 0.20   | --     | --     | --     | --      | --     | --      | 0.42   |
| 债券型基金  |                   |         |        |         |        |        |        |        |         |        |         |        |
| 020002 | 国泰金龙债券A           | 1.045   | 2.05   | 57/166  | 0.10   | 1.55   | 1.85   | 1.86   | 23/164  | 22.04  | 73/139  | 114.42 |
| 020012 | 国泰金龙债券C           | 1.017   | 1.69   | 81/166  | 0.10   | 1.40   | 1.59   | 1.50   | 32/164  | 20.74  | 81/139  | 60.65  |
| 020019 | 国泰双利债券A           | 1.363   | 3.26   | 138/416 | 0.59   | 2.02   | 2.48   | 3.65   | 53/364  | 27.16  | 104/219 | 73.93  |
| 020020 | 国泰双利债券C           | 1.331   | 2.94   | 175/416 | 0.68   | 1.99   | 2.31   | 3.26   | 66/364  | 25.70  | 114/219 | 67.90  |
| 150066 | 国泰互利A             | 1.022   | 2.20   | 4/8     | 0.29   | 0.79   | 1.59   | 3.10   | 3/8     | 10.46  | 7/8     | 24.63  |
| 150067 | 国泰互利B             | 1.189   | 2.50   | 3/8     | -1.08  | 2.77   | 1.71   | -2.06  | 6/8     | 47.24  | 1/8     | 92.74  |
| 160217 | 国泰信用互利分级          | 1.072   | 2.29   | 37/166  | -0.19  | 1.42   | 1.61   | 1.34   | 35/164  | 22.31  | 71/139  | 45.06  |
| 020027 | 国泰信用A             | 1.224   | 3.20   | 143/416 | 0.74   | 1.66   | 2.68   | -0.24  | 259/364 | 11.58  | 190/219 | 22.40  |
| 020028 | 国泰信用C             | 1.180   | 1.37   | 302/416 | 0.08   | 0.94   | 1.03   | -2.07  | 323/364 | 8.56   | 196/219 | 18.00  |
| 020033 | 国泰民安增利A           | 1.077   | 2.17   | 241/416 | 0.41   | 0.98   | 1.90   | 1.45   | 170/364 | 34.08  | 65/219  | 44.54  |
| 020034 | 国泰民安增利C           | 1.072   | 1.87   | 268/416 | 0.38   | 0.88   | 1.70   | 1.06   | 192/364 | 33.09  | 72/219  | 42.14  |
| 000302 | 国泰淘金互联网           | 0.997   | 0.06   | 722/787 | -1.00  | -0.34  | -0.06  | -0.90  | 415/574 | 9.79   | 238/252 | 16.49  |
| 020029 | 国泰创利              | 1.029   | 1.18   | 0.00    | 0.00   | 0.59   | 0.68   | -0.19  | 0.00    | --     | --      | 5.95   |
| 003899 | 国泰民惠定开债           | 1.030   | 2.92   | 178/416 | 0.37   | 1.67   | --     | --     | --      | --     | --      | 2.96   |
| 003517 | 国泰润利债券            | 1.014   | 2.43   | --      | 0.35   | 1.18   | --     | --     | --      | --     | --      | 2.43   |
| 003457 | 国泰润泰债券            | 1.005   | 2.22   | --      | 0.32   | 1.03   | --     | --     | --      | --     | --      | 2.22   |
| 003696 | 国泰润鑫纯债            | 1.008   | 0.82   | --      | 0.34   | --     | --     | --     | --      | --     | --      | 0.82   |

| 代码      | 基金简称                | 最新单位净值 | 今年以来   |         | 最近1月   | 最近3月   | 最近6月   | 最近1年   |         | 最近3年   |         | 成立以来   |
|---------|---------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|
|         |                     |        | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) | 排名      | 收益率(%) |
| 货币型基金   |                     |        |        |         |        |        |        |        |         |        |         |        |
| 020007  | 国泰货币                | 1.000  | 2.73   | 316/630 | 0.32   | 0.95   | 1.90   | 3.38   | 325/550 | 10.65  | 171/342 | 42.70  |
| 020031  | 国泰现金管理A             | 1.000  | 2.36   | 558/630 | 0.27   | 0.80   | 1.64   | 2.91   | 509/550 | 9.55   | 283/342 | 17.81  |
| 020032  | 国泰现金管理B             | 1.000  | 2.54   | 473/630 | 0.29   | 0.86   | 1.76   | 3.15   | 451/550 | 10.34  | 217/342 | 19.17  |
| 003515  | 国泰利是宝货币             | 1.000  | 2.58   | 441/630 | 0.33   | 1.01   | --     | --     | --      | --     | --      | 2.66   |
| 003552  | 国泰现金宝A              | 1.000  | 2.17   | --      | 0.34   | 1.00   | --     | --     | --      | --     | --      | 2.17   |
| 003553  | 国泰现金宝B              | 1.000  | 2.24   | --      | 0.30   | 1.00   | --     | --     | --      | --     | --      | 2.24   |
| 511620  | 国泰瞬利货币ETF           | 1.000  | 0.21   | --      | --     | --     | --     | --     | --      | --     | --      | 0.21   |
| QDII型基金 |                     |        |        |         |        |        |        |        |         |        |         |        |
| 160213  | 国泰纳斯达克100 ( QDII)   | 2.668  | 15.90  | 43/83   | 0.04   | -0.97  | 6.21   | 20.45  | 23/73   | 58.53  | 1/53    | 190.40 |
| 160216  | 国泰大宗商品(QDII-LOF)    | 0.392  | -16.24 | 24/24   | 4.26   | 10.73  | -1.51  | -1.75  | 8/17    | -50.19 | 13/13   | -60.80 |
| 513100  | 泰纳斯达克100ETF(QDII-ET | 2.059  | 15.54  | 45/83   | 0.00   | -1.06  | 6.13   | 20.06  | 25/73   | 54.00  | 3/53    | 105.90 |
| 000103  | 国泰境外高收益债(QDII)      | 1.332  | -1.19  | 34/40   | -0.22  | -2.13  | -2.49  | 3.02   | 17/36   | 25.07  | 5/12    | 33.20  |
| 000193  | 国泰美国房地产开发(QDII)     | 1.294  | 8.56   | 70/83   | 1.73   | -2.56  | 1.09   | 12.23  | 54/73   | 33.95  | 14/53   | 29.40  |
| 001936  | 全球绝对收益(QDII-FOF)人   | 0.976  | -3.65  | 15/24   | -0.81  | -2.79  | -3.27  | -2.59  | 10/17   | --     | --      | -2.40  |
| 001934  | 全球绝对收益(QDII-FOF)美   | 0.948  | 1.50   | 10/24   | 0.32   | 0.74   | 1.28   | -1.25  | 5/17    | --     | --      | -5.20  |
| 001935  | 全球绝对收益(QDII-FOF)美   | 0.948  | 1.50   | 10/24   | 0.32   | 0.74   | 1.28   | -1.25  | 5/17    | --     | --      | -5.20  |
| 保本型基金   |                     |        |        |         |        |        |        |        |         |        |         |        |
| 020018  | 国泰金鹿保本              | 1.002  | 0.40   | 264/286 | -0.10  | -0.30  | -0.40  | 0.20   | 204/246 | --     | --      | 21.10  |
| 001922  | 国泰新目标收益             | 1.021  | 1.90   | 198/286 | 0.20   | 0.69   | 0.99   | 1.09   | 160/246 | --     | --      | 2.10   |
| 002197  | 国泰鑫保本               | 1.026  | 2.19   | 176/286 | 0.20   | 0.59   | 1.08   | 1.28   | 152/246 | --     | --      | 2.60   |
| 002489  | 国泰民福保本              | 1.023  | 2.10   | 186/286 | 0.20   | 0.59   | 1.19   | 1.09   | 162/246 | --     | --      | 2.30   |
| 002458  | 国泰民利保本              | 1.015  | 2.22   | 173/286 | 0.40   | 0.89   | 1.30   | --     | --      | --     | --      | 1.50   |

数据来源：Wind；数据截止：2017-09-22；我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。