

国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金
2014 年半年度报告
2014 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：二〇一四年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 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 2014 年 8 月 26 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|----------------------------------------------|----|
| 1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况..... | 5 |
| 2.2 基金产品说明..... | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 6 |
| 2.4 信息披露方式..... | 6 |
| 2.5 其他相关资料..... | 6 |
| 3 主要财务指标和基金净值表现 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 6 |
| 3.2 基金净值表现..... | 7 |
| 4 管理人报告 | 8 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明..... | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 11 |
| 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..... | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 12 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 13 |
| 5 托管人报告 | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明..... | 13 |
| 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..... | 13 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见..... | 13 |
| 6 半年度财务会计报告（未经审计） | 13 |
| 6.1 资产负债表..... | 13 |
| 6.2 利润表..... | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 16 |
| 6.4 报表附注..... | 16 |
| 7 投资组合报告 | 37 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 37 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 37 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细..... | 38 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 39 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 40 |
| 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细..... | 41 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..... | 41 |
| 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细..... | 41 |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细..... | 41 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 41 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 42 |
| 7.12 投资组合报告附注..... | 42 |
| 8 基金份额持有人信息 | 43 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 43 |

| | | |
|-----------|-------------------------------------|-----------|
| 8.2 | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 43 |
| 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 | 43 |
| 9 | 开放式基金份额变动 | 44 |
| 10 | 重大事件揭示 | 44 |
| 10.1 | 基金份额持有人大会决议 | 44 |
| 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 | 44 |
| 10.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 44 |
| 10.4 | 基金投资策略的改变 | 44 |
| 10.5 | 报告期内改聘会计师事务所情况 | 44 |
| 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 | 44 |
| 10.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 44 |
| 10.8 | 其他重大事件 | 45 |
| 11 | 备查文件目录 | 46 |
| 11.1 | 备查文件目录 | 46 |
| 11.2 | 存放地点 | 46 |
| 11.3 | 查阅方式 | 46 |

2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---------------------|
| 基金名称 | 国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 国泰安康养老定期支付混合 |
| 基金主代码 | 000367 |
| 交易代码 | 000367 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 4 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 351,747,594.28 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金主要投资于债券等固定收益类产品，同时适当投资于股票等权益类品种增强收益，力求实现基金资产的持续稳定增值，为投资者提供长期可靠的养老理财工具。 |
| 投资策略 | <p>本基金采取稳健的投资策略，通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报，在灵活配置各类资产以及严格的风险管理基础上，力争实现基金资产的持续稳定增值。</p> <p>1、大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。</p> <p>2、固定收益品种投资策略 本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。</p> <p>3、股票投资策略 本基金适当投资于股票市场，以强化组合获利能力，提高预期收益水平。本基金股票投资以价值选股、组合投资为原则，通过选择高流动性股票，保证组合的高流动性；通过选择具有高安全边际的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险与集中性风险。</p> <p>4、股指期货投资策略 本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。</p> <p>5、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽量减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。</p> |

| | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------|
| 业绩比较基准 | 五年期银行定期存款利率（税后） |
| 风险收益特征 | 本基金为债券投资为主的混合型基金，属于中低风险、中低收益预期的基金品种，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 |

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 负责人 | 姓名 | 林海中 | 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 |
| 注册地址 | | 上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼 | 北京西城区复兴门内大街1号 |
| 办公地址 | | 上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层 | 北京西城区复兴门内大街1号 |
| 邮政编码 | | 200082 | 100818 |
| 法定代表人 | | 陈勇胜 | 田国立 |

2.4 信息披露方式

| | |
|----------------------|----------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》 |
| 登载基金半年度报告正文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 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|----------------------------|
| 注册登记机构 | 国泰基金管理有限公司登记注册中心 | 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（2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日） |
|---------------|-------------------------------------|

| | |
|----------------------|------------------------------|
| 本期已实现收益 | 2,796,072.67 |
| 本期利润 | 3,855,292.13 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0149 |
| 本期加权平均净值利润率 | 1.47% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.50% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2014 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | 3,768,077.54 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0107 |
| 期末基金资产净值 | 356,850,615.16 |
| 期末基金份额净值 | 1.015 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2014 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 1.50% |

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.本基金合同生效日为 2014 年 4 月 30 日，截止至 2014 年 6 月 30 日不满一年。

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

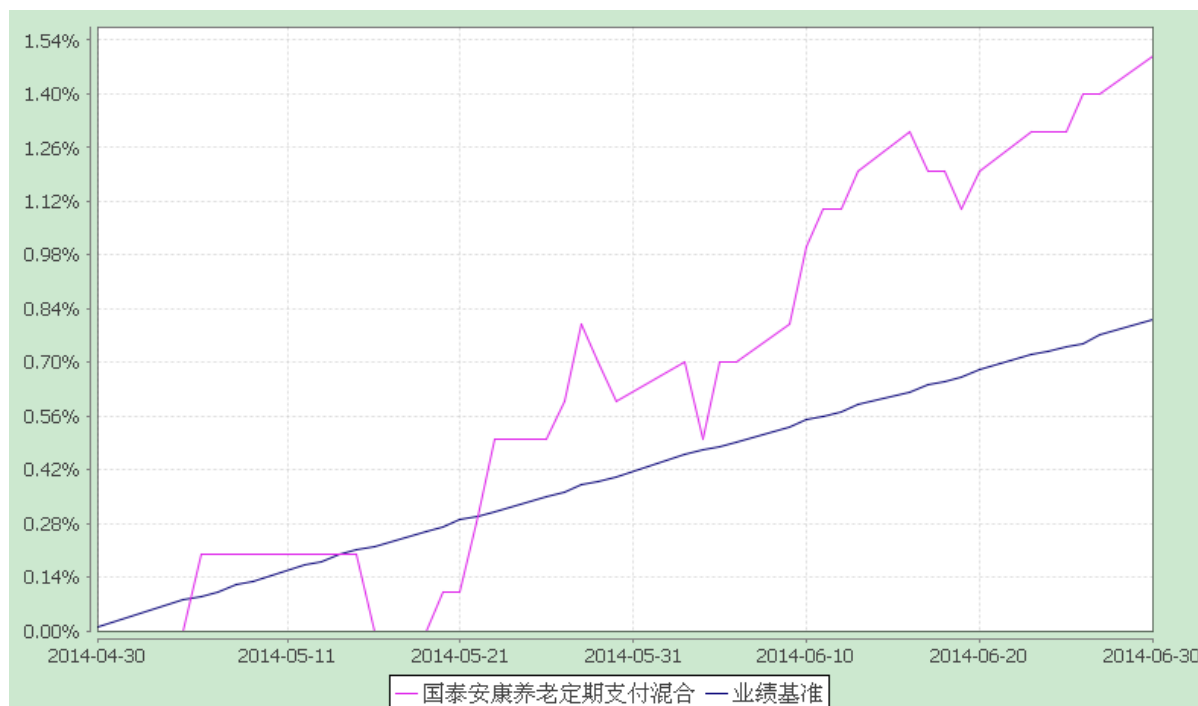
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去一个月 | 0.89% | 0.10% | 0.40% | 0.01% | 0.49% | 0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.50% | 0.10% | 0.81% | 0.01% | 0.69% | 0.09% |

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

国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金

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

(2014 年 4 月 30 日至 2014 年 6 月 30 日)



注：（1）本基金的合同生效日为 2014 年 4 月 30 日，截止至 2014 年 6 月 30 日不满一年。

（2）本基金的建仓期为 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在 6 个月建仓期结束时，确保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 2014 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金：金鑫证券投资基金，以及 46 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、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）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、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、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（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、国泰价值经典股票型证券投资基金（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、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、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 6 个月短期理财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、国泰估值优势股票型证券投资基金（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、国泰目标收益保本混合型证券投资基金、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。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（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|--------------------------------------------------|-----------------|------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 张一格 | 本基金的基金经理、国泰民安增利债券、国泰上证 5 年期国债 ETF 联接、国泰上证 5 年期国债 | 2014-04-30 | - | 8 | 硕士研究生。2006 年 6 月至 2012 年 8 月在兴业银行资金运营中心任投资经理，2012 年 8 月起加入国泰基金管理有限公司，2012 年 12 月起任国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的基金经理，2013 年 3 月起兼任上证 5 年期国 |

| | | | | | |
|-----|--------------------------------------------------|------------|---|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | ETF、国泰信用债券、国泰民益灵活配置混合（原国泰淘新灵活配置）、国泰浓益灵活配置混合的基金经理 | | | | 债交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理，2013 年 10 月起兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2013 年 12 月起兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）的基金经理，2014 年 3 月兼任国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2014 年 4 月起兼任国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 邱晓华 | 本基金的基金经理、国泰金鹿保本混合、国泰目标收益保本混合的基金经理 | 2014-05-22 | - | 13 | 硕士研究生。曾任职于新华通讯社、北京首都国际投资管理有限公司、银河证券。2007 年 4 月加入国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理；2011 年 4 月至 2014 年 6 月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理；2011 年 6 月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理；2013 年 8 月起兼任国泰目标收益保本混合型证券投资基金的基金经理；2014 年 5 月起兼任国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金的基金经理。 |

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，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）本基金管理人所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 ≥ 20 ），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所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 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

当前宏观经济形势处于经济增速换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期相互叠加的阶段，进入今年二季度，以保就业为核心的稳增长系列措施成为宏观经济管理的主要任务，货币政策操作以降低实体经济融资成本为主要目标，提高金融支持实体经济脆弱部门融资需求的功能。

本基金于 4 月 30 日成立，在固定收益投资方面，初期以具备较佳基本面的长久期城投债为主，

并配置部分政策性金融债和短融，以保持流动性需求。

权益投资方面，本基金有效把握了市场自 5 月份开始的回暖，在控制整体仓位的前提下，积极捕捉结构性收益，对净值贡献较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2014 年 4 月 30 日成立至半年末的净值增长率为 1.50%，同期业绩比较基准收益率为 0.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在新一届政府的执政理念下，经济增长更加重视质量、不过分追求经济增速，经济增长的动力主要依靠内需驱动，坚持结构调整和改革发展，即宏观经济正在进入一个持续时间较长的“新常态”。

在前期多项稳增长、微刺激措施下，经济领先指标有所回升，基本面转好预期以及前期收益率下行速度过快、幅度过大，预期三季度上半段债券收益率有上行压力，但在政策部门力主降低实体经济融资成本的背景下，长期利率下行、无风险收益降低是大概率事件，债券整体收益率上行幅度有限。

在权益投资策略上，我们看到政策上改革依然是基调，即使出台新的托底政策，也会兼顾改革方向，而非简单通过基建投资进行刺激。因此移动互联、信息服务、信息安全、新能源汽车以及军工等行业会更加受益，而传统行业依然要面临痛苦的去产能过程。

但是目前 A 股依然是以存量资金为主。在无风险收益高企、金融体系去杠杆还没完成的情况下，这一局面短期内还难以打破。因此市场缺乏系统性机会，而将以结构性行情为主。

在这样的格局下，2014 年下半年个股选择或将具有明显超额收益，有可能超越资产配置而成为收益的主要来源。本基金将会密切观察政策动向，在控制整体仓位的前提下，主动把握结构性机会。

固定收益投资方面，本基金将维持目前的债券组合，新增配置将以短融和政策性金融债为主，以防范可能的收益率上行风险。

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，并制订了相关制度及流程。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、金融工程、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

本基金成立于 2014 年 4 月 30 日，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。

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”）在对国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金（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：国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 |
|----|-----|-----|
|----|-----|-----|

| | | 2014 年 6 月 30 日 |
|-----------------|------------|--------------------------------|
| 资产： | | - |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 11,604,632.70 |
| 结算备付金 | | 10,523,274.71 |
| 存出保证金 | | 48,181.10 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 280,371,752.58 |
| 其中：股票投资 | | 28,387,912.58 |
| 基金投资 | | - |
| 债券投资 | | 251,983,840.00 |
| 资产支持证券投资 | | - |
| 贵金属投资 | | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | 55,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | | 72,824,559.44 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 3,038,024.98 |
| 应收股利 | | - |
| 应收申购款 | | 610,831.11 |
| 递延所得税资产 | | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - |
| 资产总计 | | 434,021,256.62 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
| 负 债： | | - |
| 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 | | 76,015,597.57 |
| 应付赎回款 | | 679,391.91 |
| 应付管理人报酬 | | 226,183.29 |
| 应付托管费 | | 62,828.71 |
| 应付销售服务费 | | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 110,237.20 |
| 应交税费 | | - |
| 应付利息 | | - |
| 应付利润 | | - |
| 递延所得税负债 | | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 76,402.78 |
| 负债合计 | | 77,170,641.46 |
| 所有者权益： | | - |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 351,747,594.28 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 5,103,020.88 |
| 所有者权益合计 | | 356,850,615.16 |

| | | |
|------------|--|----------------|
| 负债和所有者权益总计 | | 434,021,256.62 |
|------------|--|----------------|

注：1. 报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.015 元，基金份额总额 351,747,594.28 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2014 年 4 月 30 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|----------|----------------------------------------------------|
| 一、收入 | | 4,627,852.17 |
| 1.利息收入 | | 1,794,643.28 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 102,562.03 |
| 债券利息收入 | | 1,363,095.88 |
| 资产支持证券利息收入 | | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 328,985.37 |
| 其他利息收入 | | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 1,667,774.91 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | 1,346,705.96 |
| 基金投资收益 | | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | 138,487.67 |
| 资产支持证券投资收益 | | - |
| 贵金属投资收益 | | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 182,581.28 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | 1,059,219.46 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | 106,214.52 |
| 减：二、费用 | | 772,560.04 |
| 1. 管理人报酬 | | 392,426.86 |
| 2. 托管费 | | 109,007.46 |
| 3. 销售服务费 | | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.18 | 183,404.18 |
| 5. 利息支出 | | 8,095.71 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 8,095.71 |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.19 | 79,625.83 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 3,855,292.13 |

| | | |
|--------------------------|--|---------------------|
| 减：所得税费用 | | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 3,855,292.13 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2014 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） | - | - | - |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 3,855,292.13 | 3,855,292.13 |
| 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） | 351,747,594.28 | 1,247,728.75 | 352,995,323.03 |
| 其中：1.基金申购款 | 370,759,980.24 | 1,368,758.77 | 372,128,739.01 |
| 2.基金赎回款 | -19,012,385.96 | -121,030.02 | -19,133,415.98 |
| 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） | 351,747,594.28 | 5,103,020.88 | 356,850,615.16 |

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：金旭，主管会计工作负责人：张琼，会计机构负责人：王嘉浩

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金(以下简称“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[2013]第 1207 号《关于核准国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金募集的批复》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

安康养老定期支付混合型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 206,180,159.45 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(2014)第 186 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金合同》于 2014 年 4 月 30 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 206,276,995.18 份基金份额，其中认购资金利息折合 96,835.73 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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货等权益类金融工具，债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)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：股票等权益类金融工具的比例不超过 30%，基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计(轧差计算)占基金资产的比例不超过 30%，债券等固定收益类金融工具的投资占基金资产的比例不低于 70%，中小企业私募债占基金资产的投资比例不高于 20%，权证投资比例占基金资产净值的比例不高于 3%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：五年期银行定期存款税后收益率。

本基金每季度定期通过自动赎回基金份额向自愿选择参与定期支付机制的基金份额持有人支付一定现金，即按照约定的年化现金支付比率，以约定的定期支付基准日的可参与定期支付的基金份额资产净值为基础，计算当期基金份额持有人可获得支付的现金并自动赎回基金份额持有人所持有的对应金额的基金份额，以该自动赎回的资金进行现金支付。

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 2014 年 8 月 26 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 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金合同》和中国证监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 2014 年 4 月 30 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日止期间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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 4 月 30 日(基金合同生效日)至 2014 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。本期财务报表的实际编制期间为 2014 年 4 月 30 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日。

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股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外, 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、买入返售金融资产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卖出回购金融资产款和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；对于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

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。每份基金份额面值为 1.00 元。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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

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；于处置时，其处置价值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则按直线法计算。

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。本基金在保本期内的收益以现金形式分配。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 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。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别的债

券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的债券，若出现交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用现金流量折现法等估值技术进行估值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)

的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 11,604,632.70 |
| 定期存款 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计 | 11,604,632.70 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 | | |
|---------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 27,658,400.98 | 28,387,912.58 | 729,511.60 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 180,341,532.14 | 180,709,840.00 |
| | 银行间市场 | 71,312,600.00 | 71,274,000.00 |
| | 合计 | 251,654,132.14 | 251,983,840.00 |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 279,312,533.12 | 280,371,752.58 | 1,059,219.46 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 | |
|-----------|------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所买入返售证券 | 55,000,000.00 | - |
| 银行间买入返售证券 | - | - |
| 合计 | 55,000,000.00 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息 | 18,620.62 |
| 应收定期存款利息 | - |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 4,261.98 |
| 应收债券利息 | 3,014,943.56 |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | 179.29 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 19.53 |
| 合计 | 3,038,024.98 |

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 109,762.20 |
| 银行间市场应付交易费用 | 475.00 |
| 合计 | 110,237.20 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 793.78 |
| 其他应付款 | - |
| 预提费用 | 75,609.00 |
| 合计 | 76,402.78 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日 | |
|---------------|-------------------------------------------------|----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 基金合同生效日 | 206,276,995.18 | 206,276,995.18 |
| 本期申购 | 164,482,985.06 | 164,482,985.06 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -19,012,385.96 | -19,012,385.96 |
| 本期末 | 351,747,594.28 | 351,747,594.28 |

注：1. 本基金自 2014 年 3 月 21 日至 2014 年 4 月 25 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 206,180,159.45 元。根据《国泰安康养老定期支混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 96,835.73 元在本基金成立后，折算为 206,276,995.18 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2. 根据《国泰安康养老定期支混合型证券投资基金招募说明书基金合同》的相关规定，本基金于 2014 年 4 月 30 日(基金合同生效日)至 2014 年 5 月 11 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购、赎回、转换业务自 2014 年 5 月 11 日起开始办理。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 本期利润 | 2,796,072.67 | 1,059,219.46 | 3,855,292.13 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 972,004.87 | 275,723.88 | 1,247,728.75 |
| 其中：基金申购款 | 1,062,803.47 | 305,955.30 | 1,368,758.77 |
| 基金赎回款 | -90,798.60 | -30,231.42 | -121,030.02 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 3,768,077.54 | 1,334,943.34 | 5,103,020.88 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-----------|-------------------------------------------|
| | 2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日 |
| 活期存款利息收入 | 84,190.72 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 13,524.59 |
| 其他 | 4,846.72 |
| 合计 | 102,562.03 |

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|------------|-------------------------------------------|
| | 2014 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日 |
| 卖出股票成交总额 | 55,586,628.18 |
| 减：卖出股票成本总额 | 54,239,922.22 |
| 买卖股票差价收入 | 1,346,705.96 |

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|------------------------|--------------------------------|
| | 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 21,190,189.04 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 20,682,430.14 |
| 减：应收利息总额 | 369,271.23 |
| 债券投资收益 | 138,487.67 |

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-------------|--------------------------------|
| | 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
| 股票投资产生的股利收益 | 182,581.28 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 182,581.28 |

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 |
|------------|--------------------------------|
| | 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
| 1.交易性金融资产 | 1,059,219.46 |
| ——股票投资 | 729,511.60 |
| ——债券投资 | 329,707.86 |
| ——资产支持证券投资 | - |
| ——基金投资 | - |
| ——贵金属投资 | - |
| 2.衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3.其他 | - |
| 合计 | 1,059,219.46 |

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|---------|--------------------------------|
| | 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
| 基金赎回费收入 | 106,214.52 |
| 合计 | 106,214.52 |

注：注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-----------|--------------------------------|
| | 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
| 交易所市场交易费用 | 182,929.18 |
| 银行间市场交易费用 | 475.00 |
| 合计 | 183,404.18 |

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|--------|--------------------------------|
| | 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
| 审计费用 | 15,121.80 |
| 信息披露费 | 60,487.20 |
| 银行汇划费用 | 4,016.83 |
| 合计 | 79,625.83 |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期和本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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 |
| 中国银行股份有限公司(“中国银行”) | 基金托管人、基金代销机构 |
| 中国建银投资有限责任公司(“中国建投”) | 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 |
| 宏源证券股份有限公司(“宏源证券”) | 基金代销机构、受中国建投控制的公司 |

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 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的交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-----------------|--------------------------------|
| | 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 392,426.86 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 5,138.10 |

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.9%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 0.9% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 | |
|----|--------------------------------------|------------|
| | 当期发生的基金应支付的托管费 | 109,007.46 |

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间未通过关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 | |
|-------|--------------------------------------|---------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| | 中国银行 | 11,604,632.70 |

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 本期 2014年4月30日（基金合同生效日）至2014年6月30日 | |
|-------|--------|--------|------|--------------------------------------|---------------|
| | | | | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量（单位： 股/张） | 总金额 |
| 宏源证券 | 124768 | 14 云城投 | 网下申购 | 200,000.00 | 20,000,000.00 |
| 宏源证券 | 124799 | 14 京鑫融 | 网下申购 | 200,000.00 | 20,000,000.00 |

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|----------------------|---------|------------|------------|--------|--------|--------|------------|---------------|---------------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 002727 | 一心堂 | 2014-06-25 | 2014-07-02 | 网下新股 | 12.20 | 12.20 | 6,277.00 | 76,579.40 | 76,579.40 | - |
| 603369 | 今世缘 | 2014-06-25 | 2014-07-03 | 网下新股 | 16.93 | 16.93 | 8,931.00 | 151,201.83 | 151,201.83 | - |
| 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券 | | | | | | | | | | |
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 124840 | 14 漳九龙 | 2014-06-24 | 2014-08-11 | 网下新债 | 100.00 | 100.00 | 100,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - |
| 124820 | 14 济高新 | 2014-06-20 | 2014-08-08 | 网下新债 | 100.00 | 100.00 | 200,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - |
| 124799 | 14 京鑫融 | 2014-06-04 | 2014-07-09 | 网下新债 | 100.00 | 100.00 | 200,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - |
| 124796 | 14 襄高投债 | 2014-05-30 | 2014-07-10 | 网下新债 | 100.00 | 100.00 | 200,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - |
| 124782 | 14 遵国投 | 2014-06-03 | 2014-08-08 | 网下新债 | 100.00 | 100.00 | 100,000.00 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - |
| 124768 | 14 云城投 | 2014-05-26 | 2014-07-09 | 网下新债 | 100.00 | 100.00 | 200,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - |

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量 (单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|--------|------|------------|------|--------|------|--------|--------------|--------------|--------------|----|
| 300751 | 华宇软件 | 2014-06-27 | 重大事项 | 40.30 | - | - | 17,844.00 | 704,839.76 | 719,113.20 | - |
| 002551 | 尚荣医疗 | 2014-06-12 | 重大事项 | 35.25 | - | - | 30,959.00 | 1,015,418.39 | 1,091,304.75 | - |

注：本基金截至 2014 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要为债券等固定收益类产品，同时适当投资于股票等权益类品种以增强收益。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“在严格控制风险的前提下，为投资人提供投资金额安全的保证，并在此基础上力争基金资产的持续稳定增值，为投资者提供长期可靠的养老理财工具”的投资目标。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司

专门的风险管理委员会报告公司风险状况。稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2014年6月30日 |
|--------|-------------------|
| AAA | - |
| AAA 以下 | 180,709,840.00 |
| 未评级 | 71,274,000.00 |
| 合计 | 251,983,840.00 |

注：2013 年 12 月 31 日，本基金未成立。

本基金持有的未评级债券均为国债、政策性金融债或央行票据。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金份额持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久

期等方法对上述利率风险进行管理。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2014年6月30日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 11,604,632.70 | - | - | - | 11,604,632.70 |
| 结算备付金 | 10,523,274.71 | - | - | - | 10,523,274.71 |
| 存出保证金 | 48,181.10 | - | - | - | 48,181.10 |
| 交易性金融资产 | 19,964,000.00 | 72,910,000.00 | 159,109,840.00 | 28,387,912.58 | 280,371,752.58 |
| 买入返售金融资产 | 55,000,000.00 | - | - | - | 55,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 72,824,559.44 | 72,824,559.44 |
| 应收利息 | - | - | - | 3,038,024.98 | 3,038,024.98 |
| 应收申购款 | 608,846.98 | - | - | 1,984.13 | 610,831.11 |
| 资产总计 | 97,748,935.49 | 72,910,000.00 | 159,109,840.00 | 104,252,481.13 | 434,021,256.62 |
| 负债 | | | | | |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 76,015,597.57 | 76,015,597.57 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 679,391.91 | 679,391.91 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 226,183.29 | 226,183.29 |
| 应付托管费 | - | - | - | 62,828.71 | 62,828.71 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 110,237.20 | 110,237.20 |
| 其他负债 | - | - | - | 76,402.78 | 76,402.78 |
| 负债总计 | - | - | - | 77,170,641.46 | 77,170,641.46 |
| 利率敏感度缺口 | 97,748,935.49 | 72,910,000.00 | 159,109,840.00 | 27,081,839.67 | 356,850,615.16 |

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | |
|----|-----------------|------------------------------|
| 假设 | 除市场利率外其他市场变量不变 | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元） |
| | | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
| | 1.市场利率上升 25 个基点 | 减少约 245 |
| | 2.市场利率下降 25 个基点 | 增加约 249 |

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 | |
|---------------|------------------------|--------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
| 交易性金融资产—股票投资 | 28,387,912.58 | 7.96 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产—权证投资 | - | - |
| 合计 | 28,387,912.58 | 7.96 |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

6.4.14 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) 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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 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级的余额为 158,177,494.63 元，属于第二层级的余额为 122,194,257.95 元，无属于第三层级的余额。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(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 | 28,387,912.58 | 6.54 |
| | 其中：股票 | 28,387,912.58 | 6.54 |
| 2 | 固定收益投资 | 251,983,840.00 | 58.06 |
| | 其中：债券 | 251,983,840.00 | 58.06 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 55,000,000.00 | 12.67 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 22,127,907.41 | 5.10 |
| 7 | 其他各项资产 | 76,521,596.63 | 17.63 |
| 8 | 合计 | 434,021,256.62 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|---------------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 15,065,453.91 | 4.22 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 76,579.40 | 0.02 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|------|
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,207,246.80 | 0.90 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,892,707.49 | 1.09 |
| J | 金融业 | 3,786,939.49 | 1.06 |
| K | 房地产业 | 125,942.49 | 0.04 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 2,233,043.00 | 0.63 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 28,387,912.58 | 7.96 |

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 601231 | 环旭电子 | 120,000 | 3,700,800.00 | 1.04 |
| 2 | 002509 | 天广消防 | 349,928 | 3,628,753.36 | 1.02 |
| 3 | 601006 | 大秦铁路 | 508,280 | 3,207,246.80 | 0.90 |
| 4 | 300054 | 鼎龙股份 | 249,882 | 3,023,572.20 | 0.85 |
| 5 | 300347 | 泰格医药 | 66,658 | 2,233,043.00 | 0.63 |
| 6 | 000681 | 远东股份 | 91,675 | 1,924,258.25 | 0.54 |
| 7 | 600000 | 浦发银行 | 179,158 | 1,621,379.90 | 0.45 |
| 8 | 300020 | 银江股份 | 40,735 | 1,246,491.00 | 0.35 |
| 9 | 002192 | 路翔股份 | 50,000 | 1,133,000.00 | 0.32 |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 325,561 | 1,103,651.79 | 0.31 |
| 11 | 002551 | 尚荣医疗 | 30,959 | 1,091,304.75 | 0.31 |
| 12 | 600196 | 复星医药 | 51,215 | 1,034,030.85 | 0.29 |
| 13 | 601288 | 农业银行 | 408,100 | 1,028,412.00 | 0.29 |
| 14 | 300034 | 钢研高纳 | 60,000 | 996,600.00 | 0.28 |
| 15 | 300271 | 华宇软件 | 17,844 | 719,113.20 | 0.20 |
| 16 | 002726 | 龙大肉食 | 12,531 | 213,778.86 | 0.06 |
| 17 | 603369 | 今世缘 | 8,931 | 151,201.83 | 0.04 |

| | | | | | |
|----|--------|-------|-------|-----------|------|
| 18 | 000002 | 万 科 A | 9,348 | 77,307.96 | 0.02 |
| 19 | 002727 | 一心堂 | 6,277 | 76,579.40 | 0.02 |
| 20 | 600887 | 伊利股份 | 1,362 | 45,109.44 | 0.01 |
| 21 | 000671 | 阳 光 城 | 4,399 | 38,667.21 | 0.01 |
| 22 | 000001 | 平安银行 | 3,380 | 33,495.80 | 0.01 |
| 23 | 300224 | 正海磁材 | 1,000 | 23,060.00 | 0.01 |
| 24 | 000858 | 五 粮 液 | 934 | 16,746.62 | - |
| 25 | 600340 | 华夏幸福 | 396 | 9,967.32 | - |
| 26 | 300326 | 凯利泰 | 200 | 7,496.00 | - |
| 27 | 300075 | 数字政通 | 88 | 2,845.04 | - |

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期末基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|--------------|-----------------|
| 1 | 600000 | 浦发银行 | 6,729,000.00 | 1.89 |
| 2 | 000001 | 平安银行 | 6,623,075.00 | 1.86 |
| 3 | 000002 | 万科 A | 6,425,594.00 | 1.80 |
| 4 | 601398 | 工商银行 | 6,293,499.00 | 1.76 |
| 5 | 601288 | 农业银行 | 5,916,000.00 | 1.66 |
| 6 | 601006 | 大秦铁路 | 5,087,239.52 | 1.43 |
| 7 | 000681 | 远东股份 | 4,018,270.05 | 1.13 |
| 8 | 000671 | 阳光城 | 3,609,291.18 | 1.01 |
| 9 | 601231 | 环旭电子 | 3,601,051.00 | 1.01 |
| 10 | 300347 | 泰格医药 | 3,554,617.05 | 1.00 |
| 11 | 600887 | 伊利股份 | 3,536,230.79 | 0.99 |
| 12 | 002509 | 天广消防 | 3,454,683.70 | 0.97 |
| 13 | 000858 | 五粮液 | 3,322,362.86 | 0.93 |
| 14 | 002551 | 尚荣医疗 | 2,734,455.15 | 0.77 |
| 15 | 300054 | 鼎龙股份 | 2,706,173.51 | 0.76 |
| 16 | 300326 | 凯利泰 | 2,094,632.96 | 0.59 |
| 17 | 600340 | 华夏幸福 | 2,065,269.70 | 0.58 |
| 18 | 600196 | 复星医药 | 1,988,095.01 | 0.56 |
| 19 | 300020 | 银江股份 | 1,680,908.06 | 0.47 |
| 20 | 600880 | 博瑞传播 | 1,265,600.00 | 0.35 |

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期末基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|--------------|-----------------|
| 1 | 000001 | 平安银行 | 6,847,017.82 | 1.92 |
| 2 | 000002 | 万科 A | 6,541,319.11 | 1.83 |
| 3 | 601398 | 工商银行 | 5,349,749.96 | 1.50 |
| 4 | 601288 | 农业银行 | 5,049,831.00 | 1.42 |
| 5 | 600000 | 浦发银行 | 5,043,591.32 | 1.41 |
| 6 | 000671 | 阳光城 | 3,572,676.13 | 1.00 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 3,475,255.90 | 0.97 |
| 8 | 000858 | 五粮液 | 3,433,154.23 | 0.96 |
| 9 | 300326 | 凯利泰 | 2,321,374.64 | 0.65 |
| 10 | 600340 | 华夏幸福 | 2,094,846.15 | 0.59 |
| 11 | 000681 | 远东股份 | 2,002,025.21 | 0.56 |
| 12 | 601006 | 大秦铁路 | 1,966,850.00 | 0.55 |
| 13 | 002551 | 尚荣医疗 | 1,765,525.00 | 0.49 |
| 14 | 300347 | 泰格医药 | 1,358,897.64 | 0.38 |
| 15 | 600880 | 博瑞传播 | 1,321,382.00 | 0.37 |
| 16 | 002065 | 东华软件 | 1,080,420.27 | 0.30 |
| 17 | 600196 | 复星医药 | 932,395.43 | 0.26 |
| 18 | 300075 | 数字政通 | 616,138.28 | 0.17 |
| 19 | 300020 | 银江股份 | 442,932.85 | 0.12 |
| 20 | 300224 | 正海磁材 | 291,944.00 | 0.08 |

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

| | |
|---------------|---------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 81,898,323.20 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 55,586,628.18 |

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------|------|---------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |

| | | | |
|---|-----------|----------------|-------|
| 3 | 金融债券 | 71,274,000.00 | 19.97 |
| | 其中：政策性金融债 | 71,274,000.00 | 19.97 |
| 4 | 企业债券 | 180,709,840.00 | 50.64 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 251,983,840.00 | 70.61 |

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 140201 | 14 国开 01 | 500,000 | 51,310,000.00 | 14.38 |
| 2 | 122664 | 12 葫芦岛 | 200,000 | 21,600,000.00 | 6.05 |
| 3 | 124799 | 14 京鑫融 | 200,000 | 20,000,000.00 | 5.60 |
| 3 | 124768 | 14 云城投 | 200,000 | 20,000,000.00 | 5.60 |
| 3 | 124820 | 14 济高新 | 200,000 | 20,000,000.00 | 5.60 |
| 3 | 124796 | 14 襄高投 债 | 200,000 | 20,000,000.00 | 5.60 |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

7.12.3 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 | 48,181.10 |
| 2 | 应收证券清算款 | 72,824,559.44 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,038,024.98 |
| 5 | 应收申购款 | 610,831.11 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 76,521,596.63 |

7.12.4 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处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

| 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 |
| 10,248 | 34,323.54 | 154,713,829.34 | 43.98% | 197,033,764.94 | 56.02% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 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 | 10,342.41 | 0.00% |

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 | 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 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|--------------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2014 年 4 月 30 日）基金份额总额 | 206,276,995.18 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 206,276,995.18 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 164,482,985.06 |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 19,012,385.96 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 351,747,594.28 |

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

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告，自 2014 年 2 月 13 日起，陈四清先生担任本行行长。

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，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

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

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------|----------|-----------|----------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总 | 佣金 | 占当期佣金总量的 | |
| | | | | | | |

| | | | 额的比例 | | 比例 | |
|------|---|---------------|--------|-----------|--------|---|
| 长城证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 齐鲁证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 山西证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 高华证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华融证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国都证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 宏源证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | 1 | 75,418,604.88 | 55.00% | 53,577.31 | 48.81% | - |
| 华创证券 | 1 | 61,715,886.78 | 45.00% | 56,184.89 | 51.19% | - |

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 回购交易 | | 权证交易 | |
|------|----------------|------------------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的 比例 | 成交金额 | 占当期回购成交总额的 比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的 比例 |
| 长城证券 | - | - | - | - | - | - |
| 齐鲁证券 | - | - | - | - | - | - |
| 山西证券 | - | - | - | - | - | - |
| 高华证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华融证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国都证券 | - | - | - | - | - | - |
| 宏源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | 111,844,880.09 | 100.00% | 2,713,000,000.00 | 100.00% | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|------------------------------------------|------------------------|------------|
| 1 | 国泰安康养老定期支付混合型基金基金份额发售公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-03-18 |
| 2 | 国泰基金管理有限公司关于增加国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金销售机构的公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-03-25 |
| 3 | 国泰基金管理有限公司关于增加国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金销售机构的公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-04-03 |

| | | | |
|---|------------------------------------------|-------------------------------|------------|
| | 公告 | | |
| 4 | 国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金合同生效公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-05-05 |
| 5 | 国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资业务公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-05-07 |
| 6 | 国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金经理变更公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-05-23 |
| 7 | 国泰基金管理有限公司关于董事、监事、高级管理人员及其他从业人员子公司兼职情况公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》 | 2014-06-06 |
| 8 | 国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金开放日常转换业务公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-06-28 |

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、关于同意国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金募集的批复
- 2、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金托管协议
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

11.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16-19 层。

本基金托管人中国银行股份有限公司——北京市西城区复兴门内大街 1 号。

11.3 查阅方式

可咨询本基金管理人：部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 31089000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇一四年八月二十九日