

国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金
2016 年半年度报告
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 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。

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	5
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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
6.4 报表附注	18
7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告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	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	42
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	42
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	42
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	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43
8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
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	44
9 开放式基金份额变动	45
10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
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	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况	46
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	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	46
10.8 其他重大事件	47
11 备查文件目录	48
11.1 备查文件目录	48
11.2 存放地点	49
11.3 查阅方式	49

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	89,629,164.49 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰安康养老定期支付混合 A	国泰安康养老定期支付混合 C
下属分级基金的交易代码	000367	002061
报告期末下属分级基金的份额总额	88,756,224.79 份	872,939.70 份

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产品增强收益，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	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。
业绩比较基准	三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	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
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	唐建光	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 层及基金托管人住所

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（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）	
	国泰安康养老定期支付混合 A	国泰安康养老定期支付混合 C
本期已实现收益	18,166,837.27	-1,823,950.77
本期利润	-35,706,849.30	-16,686,990.57
加权平均基金份额本期利润	-0.0443	-0.0503
本期加权平均净值利润率	-3.63%	-4.13%
本期基金份额净值增长率	2.57%	86.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)	
	国泰安康养老定期支付混合 A	国泰安康养老定期支付混合 C
期末可供分配利润	24,666,698.41	1,151,833.44

期末可供分配基金份额利润	0.2779	1.3195
期末基金资产净值	113,422,923.20	2,024,773.14
期末基金份额净值	1.278	2.319
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)	
	国泰安康养老定期支付 混合 A	国泰安康养老定期支付混 合 C
基金份额累计净值增长率	27.80%	87.62%

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。

3.2 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

国泰安康养老定期支付混合 A

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	-1.16%	1.22%	0.23%	0.01%	-1.39%	1.21%
过去三个月	4.16%	1.07%	0.68%	0.01%	3.48%	1.06%
过去六个月	2.57%	0.80%	1.37%	0.01%	1.20%	0.79%
过去一年	5.88%	0.59%	2.87%	0.01%	3.01%	0.58%
自基金合同生效起至今	27.80%	0.45%	8.12%	0.01%	19.68%	0.44%

国泰安康养老定期支付混合 C

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	-1.15%	1.21%	0.23%	0.01%	-1.38%	1.20%
过去三个月	88.84%	9.72%	0.68%	0.01%	88.16%	9.71%
过去六个月	86.27%	6.94%	1.37%	0.01%	84.90%	6.93%
自新增 C 类份额至今	87.62%	6.15%	1.71%	0.01%	85.91%	6.14%

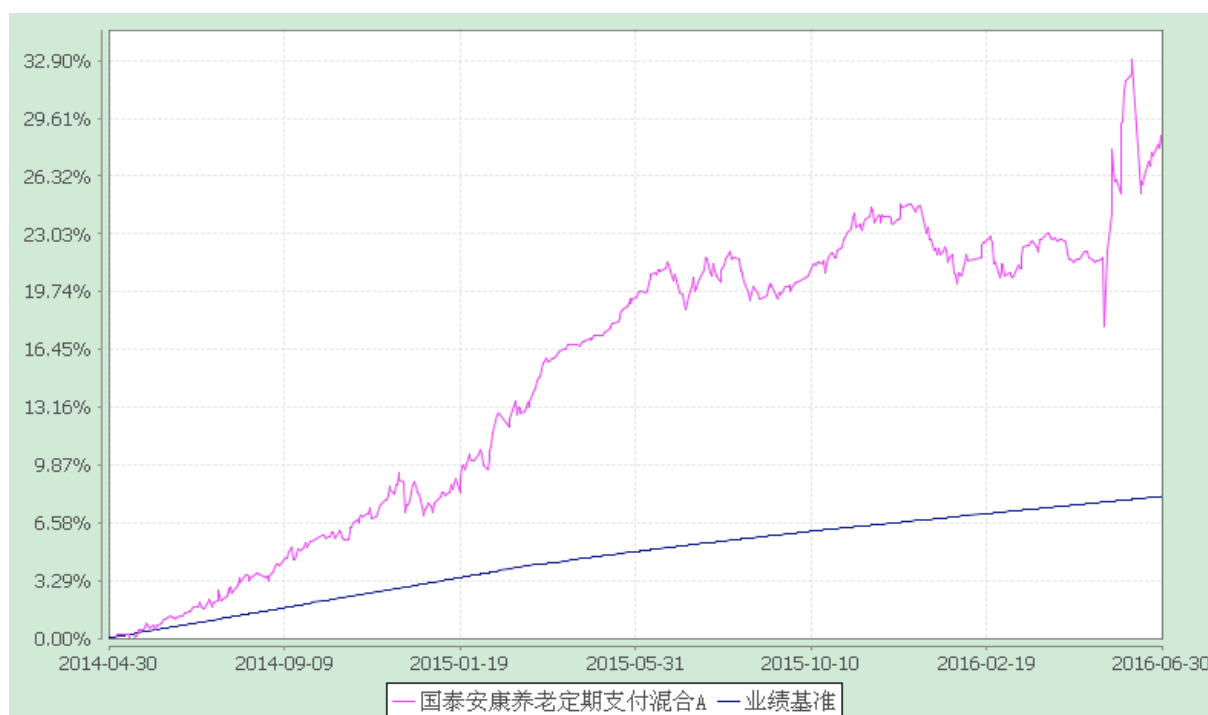
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2016年6月30日)

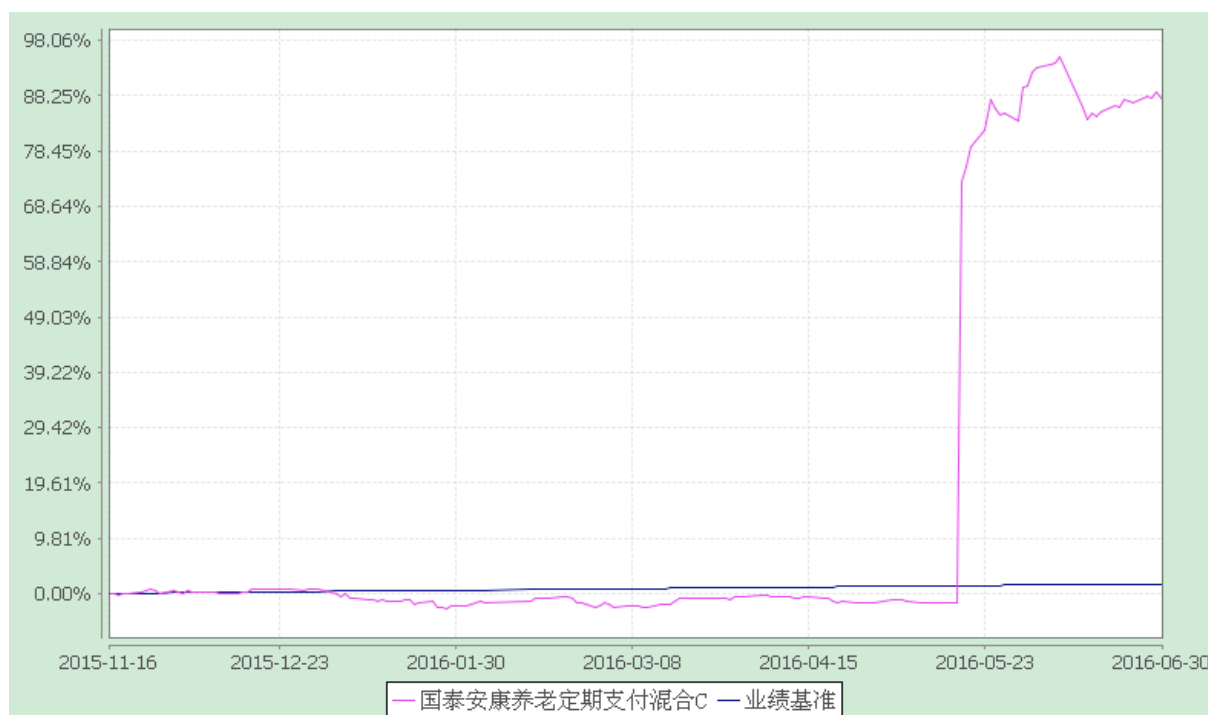
国泰安康养老定期支付混合 A



注：1、本基金自 2014 年 4 月 30 日起生效，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

2、本基金自 2015 年 3 月 23 日起业绩比较基准由原“五年期银行定期存款利率（税后）”，变更为“三年期银行定期存款利率（税后）”。

国泰安康养老定期支付混合 C



注：1、本基金自 2014 年 4 月 30 日起，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。自 2015 年 11 月 16 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码。

2、本基金自 2015 年 3 月 23 日起业绩比较基准由原“五年期银行定期存款利率（税后）”，变更为“三年期银行定期存款利率（税后）”。

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金字[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		
邱晓华	本基金的基金经理、国泰策略收益灵活配置混合（原国泰目标收益保本混合）、国泰	2014-05-22	-	15 年	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

	保本混合、国泰新目标收益保本混合、国泰鑫保本混合、国泰民福保本混合、国泰事件驱动混合、国泰民利保本混合的基金经理			型证券投资基金的基金经理;2011年6月至2016年6月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月至2015年1月15日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;2014年11月至2015年12月兼任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理;2015年1月16日起兼任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金(原国泰目标收益保本混合型证券投资基金)的基金经理;2015年4月起兼任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理;2015年4月至2016年6月兼任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理;2015年12月起兼任国泰新目标收益保本混合型证券投资基金和国泰鑫保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年3月起兼任国泰民福保本混合型证券投资基金的基金经理;2016年4月起兼任国泰事件驱动策略混合型证券投资基金的基金经理;2016年7月起兼任国泰民利保本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，本基金个别投资比例因市场波动等因素出现未达到基金合同规定的情况，属于被动超比例。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情况。

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 ≥ 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

2016 年上半年，股票市场先是在美联储加息预期升温、离岸人民币贬值速度加快等因素下经历了一轮快速下跌，在 2、3 月份反弹之后，二季度市场又面临更为复杂的宏观环境，包括 4 月份经济

数据低于预期、债券市场信用风险频发、监管层严控跨界并购重组、5 月份美国非农就业数据低于预期导致美联储加息预期延后、A 股未被纳入 MSCI、英国脱欧成真，多空事件交织、但整体来看以风险事件为主，股票市场二季度呈现出区间震荡的态势。

债券市场方面，利率债以窄幅震荡上行为主，影响行情的主要因素是对经济是否企稳的担忧、通胀的反弹以及资金面扰动频率的增加，金融债长端有所调整。信用债利率继续下行，期限利差小幅走扩，但值得关注的是信用风险持续升温，评级下调潮恐将来袭，风险偏好有阶段性压力，需要规避过剩产能个券，保持冷静的风险偏好。

2016 年我们强调资产配置的重要性。股票方面一季度我们在市场低位进行了小幅加仓，二季度我们以防风险为主，严格控制仓位，同时精选弹性较高的成长性个股进行操作。债券方面，我们以流动性管理为首要任务，采取相对谨慎策略，进一步降低评级低且流动性较差的短融配置比例，并配合较短久期的回购以及存款应对资金面冲击，在降低组合风险的同时力求为持有人获取稳定回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰安康养老定期支付混合 A 在 2016 年上半年净值增长率为 2.57%，同期业绩比较基准为 1.37%。

国泰安康养老定期支付混合 C 在 2016 年上半年净值增长率为 86.27%，同期业绩比较基准为 1.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为目前市场风险已经得到较大程度的释放。英国脱欧使得美联储加息概率进一步降低，国内经济增速能够稳住，流动性仍然会维持在较为宽松的状态、人民币贬值幅度尚在市场预期范围之内，通胀压力较小。因此站在目前时点，我们认为股票市场机会大于风险。当然中期来看我们认为仍然需要密切观察关键指标的变化。

股票方面预计指数大概率仍会维持区间震荡的态势。我们策略上将以精选具备高成长性的个股为主，中性仓位、精选个股、加大波段操作的力度。我们看好的行业包括品牌消费、娱乐传媒、智能装备制造、医疗、环保等。

债券市场方面，央行货币政策总体以维稳为主，大幅主动性宽松可能性较小，加强利率走廊管理，通过公开市场逆回购利率和 MLF 等工具调控流动性水平。从利率债供需来看，国债、地方债和政策性银行债均加快供给节奏，供给压力增大。需求端来看，央行加强了对银行委外资金的监管，配置盘将减少配置需求。操作策略上在把握交易性机会的同时，需要警惕一旦快速调整或将引发踩踏所带来的连锁反应，因此配置上仍将着重关注短久期、中高等级品种，保证较高的安全边际。

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

截止本报告期末，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，本基金在报告期内所持有的单只股票持股比例、权益类金融工具的投资比例、固定收益类金融工具的投资比例违反了基金合同投资限制的相关约定。上述情况本托管人及时履行了必要的提示义务，上述比例在本报告期内已调整至合规。

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：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	6,080,690.29	63,636,213.76
结算备付金		257.00	33,664,304.32
存出保证金		164,224.36	349,237.69
交易性金融资产	6.4.7.2	116,694,391.14	1,924,100,864.93
其中：股票投资		21,292,458.44	209,301,523.33
基金投资		-	-
债券投资		95,401,932.70	1,714,799,341.60
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	-	228,000,534.00
应收证券清算款		10,000,000.00	17,968,243.71
应收利息	6.4.7.5	780,533.41	18,657,502.18
应收股利		-	-
应收申购款		57,960.59	23,169.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		133,778,056.79	2,286,400,070.58
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		10,000,000.00	-
应付证券清算款		5,673,832.46	-
应付赎回款		2,097,515.29	212,773.35
应付管理人报酬		87,015.08	2,090,711.21
应付托管费		24,170.86	580,753.10
应付销售服务费		133.83	56,755.86

应付交易费用	6.4.7.7	114,958.72	211,541.32
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	332,734.21	341,142.78
负债合计		18,330,360.45	3,493,677.62
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	89,629,164.49	1,833,094,666.31
未分配利润	6.4.7.10	25,818,531.85	449,811,726.65
所有者权益合计		115,447,696.34	2,282,906,392.96
负债和所有者权益总计		133,778,056.79	2,286,400,070.58

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金 A 类基金的份额净值 1.278 元，国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金 C 类基金的份额净值 2.319 元。国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金份额总额 89,629,164.49 份，其中国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金 A 类基金的份额总额 88,756,224.79 份，国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金 C 类基金的份额总额 872,939.70 份。

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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		-43,484,465.15	260,385,067.96
1.利息收入		18,586,051.88	27,432,204.98
其中：存款利息收入	6.4.7.11	533,369.56	11,304,857.27
债券利息收入		17,922,837.14	12,338,699.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		129,845.18	3,788,648.21
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,108,856.85	147,720,427.55
其中：股票投资收益	6.4.7.12	15,153,277.42	144,677,600.39
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-10,130,622.12	2,995,430.38
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	-	-173,220.00

股利收益	6.4.7.15	86,201.55	220,616.78
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-68,736,726.37	85,054,826.41
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	1,557,352.49	177,609.02
减：二、费用		8,909,374.72	18,387,853.01
1. 管理人报酬		6,231,621.07	12,534,684.81
2. 托管费		1,731,005.93	3,481,856.78
3. 销售服务费		200,694.02	-
4. 交易费用	6.4.7.18	371,077.69	972,864.80
5. 利息支出		108,892.44	1,203,014.33
其中：卖出回购金融资产支出		108,892.44	1,203,014.33
6. 其他费用	6.4.7.19	266,083.57	195,432.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-52,393,839.87	241,997,214.95
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-52,393,839.87	241,997,214.95

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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	1,833,094,666.31	449,811,726.65	2,282,906,392.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-52,393,839.87	-52,393,839.87
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）	-1,743,465,501.82	-371,599,354.93	-2,115,064,856.75
其中：1.基金申购款	184,086,024.75	45,192,377.77	229,278,402.52
2.基金赎回款	-1,927,551,526.57	-416,791,732.70	-2,344,343,259.27
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）	89,629,164.49	25,818,531.85	115,447,696.34
项目	上年度可比期间		

	2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	231,557,040.31	17,810,579.10	249,367,619.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	241,997,214.95	241,997,214.95
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）	5,435,500,924.20	914,790,032.35	6,350,290,956.55
其中：1.基金申购款	5,583,119,568.81	936,302,946.94	6,519,422,515.75
2.基金赎回款	-147,618,644.61	-21,512,914.59	-169,131,559.20
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）	5,667,057,964.51	1,174,597,826.40	6,841,655,790.91

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。

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。

根据 2015 年 3 月 18 日发布的《关于国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金变更业绩比较基准并相应修订基金合同的公告》，自 2015 年 3 月 23 日起，本基金业绩比较基准由原“五年期银行定期存款利率(税后)”，变更为“三年期银行定期存款利率(税后)”，并相应修订基金合同。

根据 2015 年 11 月 14 日发布的《关于国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同的公告》，自 2015 年 11 月 16 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码，投资人申购时可以自主选择 A 类基金份额(现有份额)或 C 类基金份额对应的基金代码进行申购。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。本基金的基金合同相应修改。

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：三年期银行定期存款利率(税后)。

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》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的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 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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2015]101 号《关于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》、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》及其他相关财税法规和实务操作，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，股票的股息、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。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，暂免征收个人所得税。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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	6,080,690.29
定期存款	-
其他存款	-
合计	6,080,690.29

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	13,032,594.61	21,292,458.44	8,259,863.83
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	34,460,190.68	35,413,932.70
	银行间市场	60,097,690.00	59,988,000.00
	合计	94,557,880.68	95,401,932.70
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	107,590,475.29	116,694,391.14	9,103,915.85

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

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 2016年6月30日
应收活期存款利息	1,347.95
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	-
应收债券利息	779,109.65
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	9.30
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	66.51
合计	780,533.41

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 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	93,147.45
银行间市场应付交易费用	21,811.27
合计	114,958.72

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,991.15
预提费用	329,743.06
合计	332,734.21

6.4.7.9 实收基金

国泰安康养老定期支付混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,428,507,638.68	1,428,507,638.68
本期申购	19,335,909.03	19,335,909.03
本期赎回（以“-”号填列）	-1,359,087,322.92	-1,359,087,322.92
本期末	88,756,224.79	88,756,224.79

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

国泰安康养老定期支付混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	404,587,027.63	404,587,027.63
本期申购	164,750,115.72	164,750,115.72
本期赎回（以“-”号填列）	-568,464,203.65	-568,464,203.65
本期末	872,939.70	872,939.70

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

国泰安康养老定期支付混合 A

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
上年度末	214,179,036.79	136,553,760.98	350,732,797.77
本期利润	18,166,837.27	-53,873,686.57	-35,706,849.30
本期基金份额交易产生的变动数	-195,076,268.84	-95,282,981.22	-290,359,250.06
其中：基金申购款	4,786,420.84	556,519.42	5,342,940.26
基金赎回款	-199,862,689.68	-95,839,500.64	-295,702,190.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	37,269,605.22	-12,602,906.81	24,666,698.41

国泰安康养老定期支付混合 C

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
上年度末	60,415,759.79	38,663,169.09	99,078,928.88
本期利润	-1,823,950.77	-14,863,039.80	-16,686,990.57
本期基金份额交易产生的变动数	-57,216,573.99	-24,023,530.88	-81,240,104.87
其中：基金申购款	25,881,864.33	13,967,573.18	39,849,437.51
基金赎回款	-83,098,438.32	-37,991,104.06	-121,089,542.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,375,235.03	-223,401.59	1,151,833.44

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	527,756.79
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	3,953.02
其他	1,659.75
合计	533,369.56

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	170,583,807.79
减：卖出股票成本总额	155,430,530.37
买卖股票差价收入	15,153,277.42

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,002,070,614.18
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,970,647,565.63
减：应收利息总额	41,553,670.67
买卖债券差价收入	-10,130,622.12

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	86,201.55
基金投资产生的股利收益	-
合计	86,201.55

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
1.交易性金融资产	-68,736,726.37
——股票投资	-60,615,518.90
——债券投资	-8,121,207.47
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-68,736,726.37

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日

基金赎回费收入	1,554,183.94
转换费收入	3,168.55
合计	1,557,352.49

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 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	335,460.19
银行间市场交易费用	35,617.50
合计	371,077.69

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	49,726.04
信息披露费	179,017.02
银行汇划费用	18,040.51
债券账户服务费	18,000.00
上清证书费	200.00
上清所查询服务费	600.00
开户费	500.00
合计	266,083.57

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、基金销售机构

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行交易。

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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,231,621.07	12,534,684.81
其中：支付销售机构的客户维护费	20,940.06	26,833.83

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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,731,005.93	3,481,856.78

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 0.25% 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。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰安康养老定期 支付混合 A	国泰安康养老定期 支付混合 C	合计
国泰基金管理有限公	-	200,694.02	200,694.02

司			
合计	-	200,694.02	200,694.02
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰安康养老定期支付混合A	国泰安康养老定期支付混合C	合计
国泰基金管理有限公司	-	-	-
合计	-	-	-

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金管理有限公司，再由国泰基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。C类基金份额约定的销售服务费年费率为0.10%。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times \text{约定年费率} / \text{当年天数}。$$

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方进行的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自有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人未运用自有资金投资本基金。

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

本基金本报告期末及上年度末均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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	6,080,690.29	527,756.79	1,995,559,404.90	2,758,384.18

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

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

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016 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
002805	丰元股份	2016-06-29	2016-07-07	网下新股	5.80	5.80	971.00	5,631.80	5,631.80	-
002781	奇信股份	2015-12-16	2016-12-22	网下新股	13.31	43.35	204,545.00	2,722,493.95	8,867,025.75	-
300520	科大国创	2016-06-30	2016-07-08	网下新股	10.05	10.05	738.00	7,416.90	7,416.90	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

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
300508	维宏股份	2016-06-30	临时停牌	254.50	2016-07-06	242.00	61.00	1,224.88	15,524.50	-
002672	东江环保	2016-05-23	重大事项	17.33	2016-07-15	19.06	9,680.00	188,664.16	167,754.40	-
603606	东方电缆	2016-06-22	重大事项	13.85	2016-07-05	15.13	1,142.00	4,256.55	15,816.70	-

300503	昊志机电	2016-06-30	临时停牌	84.72	2016-07-05	82.99	46.00	355.12	3,897.12	-
--------	------	------------	------	-------	------------	-------	-------	--------	----------	---

注：本基金截至 2016 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

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 10,000,000.00 元，于 2016 年 7 月 7 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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风险管理部和稽核监察部负责，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。风险管理部和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 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年6月30日	上年末 2015年12月31日
A-1	-	310,549,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	831,666,000.00
合计	-	1,142,215,000.00

注：本基金持有的未评级债券为超短期融资券。

6.4.13.2.2 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 2016年6月30日	上年末 2015年12月31日
AAA	3,063,593.80	13,611,641.60
AAA 以下	32,350,338.90	138,714,000.00
未评级	59,988,000.00	420,258,700.00

合计	95,401,932.70	572,584,341.60
----	---------------	----------------

注：本基金持有的未评级债券均为国债、中央银行票据或政策性金融债。

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银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。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 2016 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，因此账面余额约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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	6,080,690.29	-	-	-	6,080,690.29
结算备付金	257.00	-	-	-	257.00
存出保证金	164,224.36	-	-	-	164,224.36
交易性金融资产	81,060,000.00	12,976,634.80	1,365,297.90	21,292,458.44	116,694,391.14
应收证券清算款	-	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00
应收利息	-	-	-	780,533.41	780,533.41
应收申购款	15,208.75	-	-	42,751.84	57,960.59
资产总计	87,320,380.40	12,976,634.80	1,365,297.90	32,115,743.69	133,778,056.79
负债					
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	5,673,832.46	5,673,832.46
应付赎回款	-	-	-	2,097,515.29	2,097,515.29
应付管理人报酬	-	-	-	87,015.08	87,015.08
应付托管费	-	-	-	24,170.86	24,170.86
应付销售服务费	-	-	-	133.83	133.83
应付交易费用	-	-	-	114,958.72	114,958.72
其他负债	-	-	-	332,734.21	332,734.21
负债总计	10,000,000.00	-	-	8,330,360.45	18,330,360.45
利率敏感度缺口	77,320,380.40	12,976,634.80	1,365,297.90	23,785,383.24	115,447,696.34

					4
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	63,636,213.76	-	-	-	63,636,213.76
结算备付金	33,664,304.32	-	-	-	33,664,304.32
存出保证金	349,237.69	-	-	-	349,237.69
交易性金融资产	1,462,622,016.40	116,891,931.20	135,285,394.00	209,301,523.33	1,924,100,864.93
买入返售金融资产	228,000,534.00	-	-	-	228,000,534.00
应收证券清算款	-	-	-	17,968,243.71	17,968,243.71
应收利息	-	-	-	18,657,502.18	18,657,502.18
应收申购款	20,477.15	-	-	2,692.84	23,169.99
资产总计	1,788,292,783.32	116,891,931.20	135,285,394.00	245,929,962.06	2,286,400,070.58
负债					
应付赎回款	-	-	-	212,773.35	212,773.35
应付管理人报酬	-	-	-	2,090,711.21	2,090,711.21
应付托管费	-	-	-	580,753.10	580,753.10
应付销售费	-	-	-	56,755.86	56,755.86
应付交易费用	-	-	-	211,541.32	211,541.32
其他负债	-	-	-	341,142.78	341,142.78
负债总计	-	-	-	3,493,677.62	3,493,677.62
利率敏感度缺口	1,788,292,783.32	116,891,931.20	135,285,394.00	242,436,284.44	2,282,906,392.96

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	除利率外其他市场条件不变			
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）		
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>本期末</th> <th>上年度末</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	本期末	上年度末
本期末	上年度末			

		2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
	利率下降 25BP	增加约 31	增加约 395
	利率上升 25BP	减少约 30	减少约 392

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。

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 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	21,292,458.4 4	18.44	209,301,523.3 3	9.17
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	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	21,292,458.4 4	18.44	209,301,523.3 3	9.17

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本期末，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例低于 20%，因此除市

场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2015 年 12 月 31 日：同)。

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)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的金融工具中属于第一层次的余额为 12,962,518.17 元，属于第二层次的余额为 103,731,872.97 元，无属于第三层次的余额(2015 年 12 月 31 日：第一层次 123,918,609.26 元，第二层次 1,800,182,255.67 元，无第三层次)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，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的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。

(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	21,292,458.44	15.92
	其中：股票	21,292,458.44	15.92
2	固定收益投资	95,401,932.70	71.31
	其中：债券	95,401,932.70	71.31
	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	-	-
	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	6,080,947.29	4.55
7	其他各项资产	11,002,718.36	8.22
8	合计	133,778,056.79	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	12,060.03	0.01
B	采矿业	3,095.28	0.00
C	制造业	11,656,915.33	10.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,873,847.26	7.69
F	批发和零售业	6,709.50	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	117,178.15	0.10
J	金融业	118,859.67	0.10
K	房地产业	121,531.94	0.11
L	租赁和商务服务业	19,047.24	0.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	167,754.40	0.15
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	189,430.52	0.16
S	综合	6,029.12	0.01
	合计	21,292,458.44	18.44

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	002781	奇信股份	204,545	8,867,025.75	7.68
2	300471	厚普股份	78,850	3,772,184.00	3.27
3	300207	欣旺达	100,000	2,567,000.00	2.22
4	000967	盈峰环境	99,964	2,218,201.16	1.92
5	300145	中金环境	44,700	978,036.00	0.85
6	002675	东诚药业	9,027	420,026.31	0.36
7	300457	赢合科技	4,692	363,207.72	0.31
8	002466	天齐锂业	5,251	224,165.19	0.19
9	300512	中亚股份	1,873	187,150.16	0.16
10	002672	东江环保	9,680	167,754.40	0.15
11	300258	精锻科技	8,152	131,736.32	0.11
12	002739	万达院线	1,641	131,115.90	0.11
13	002798	帝王洁具	1,056	91,555.20	0.08
14	300097	智云股份	1,818	90,990.90	0.08
15	002551	尚荣医疗	3,888	90,901.44	0.08
16	601777	力帆股份	7,405	87,156.85	0.08
17	600325	华发股份	6,992	77,401.44	0.07
18	300224	正海磁材	3,070	69,596.90	0.06
19	600030	中信证券	4,251	68,993.73	0.06
20	300436	广生堂	999	61,358.58	0.05
21	000673	当代东方	4,654	58,314.62	0.05

22	300212	易华录	1,784	53,109.68	0.05
23	300515	三德科技	1,084	50,807.08	0.04
24	002797	第一创业	1,234	49,865.94	0.04
25	002799	环球印务	864	37,704.96	0.03
26	000671	阳光城	5,641	33,507.54	0.03
27	600366	宁波韵升	1,215	29,002.05	0.03
28	300518	盛讯达	463	21,691.55	0.02
29	002436	兴森科技	908	20,693.32	0.02
30	002008	大族激光	884	20,190.56	0.02
31	300113	顺网科技	512	19,435.52	0.02
32	002400	省广股份	1,348	19,047.24	0.02
33	002802	洪汇新材	1,206	18,186.48	0.02
34	002055	得润电子	541	16,565.42	0.01
35	603606	东方电缆	1,142	15,816.70	0.01
36	300508	维宏股份	61	15,524.50	0.01
37	600666	奥瑞德	403	14,008.28	0.01
38	603868	飞科电器	208	12,303.20	0.01
39	300511	雪榕生物	181	12,060.03	0.01
40	600466	蓝光发展	1,241	10,622.96	0.01
41	300520	科大国创	738	7,416.90	0.01
42	002792	通宇通讯	115	6,877.00	0.01
43	603101	汇嘉时代	225	6,709.50	0.01
44	002795	永和智控	92	6,263.36	0.01
45	000532	力合股份	332	6,029.12	0.01
46	300510	金冠电气	87	5,877.72	0.01
47	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00
48	002791	坚朗五金	99	5,323.23	0.00
49	603608	天创时尚	198	4,746.06	0.00
50	603029	天鹅股份	102	4,552.26	0.00
51	002789	建艺集团	62	4,444.16	0.00
52	603726	朗迪集团	85	4,296.75	0.00
53	603798	康普顿	66	4,216.74	0.00
54	603028	赛福天	135	3,970.35	0.00
55	300503	昊志机电	46	3,897.12	0.00
56	002793	东音股份	54	3,510.54	0.00
57	603861	白云电器	102	3,382.32	0.00
58	601020	华钰矿业	108	3,095.28	0.00
59	300505	川金诺	47	2,841.62	0.00
60	603027	千禾味业	72	2,539.44	0.00
61	300506	名家汇	45	2,377.35	0.00
62	600872	中炬高新	36	444.24	0.00

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002466	天齐锂业	9,520,744.00	0.42
2	300113	顺网科技	7,954,204.93	0.35
3	000671	阳光城	3,408,289.82	0.15
4	300207	欣旺达	2,556,289.73	0.11
5	000967	盈峰环境	2,126,906.48	0.09
6	300145	中金环境	990,133.00	0.04
7	002797	第一创业	207,480.00	0.01
8	603377	东方时尚	113,750.40	0.00
9	601900	南方传媒	112,559.06	0.00
10	002791	坚朗五金	85,697.61	0.00
11	603608	天创时尚	78,341.20	0.00
12	603919	金徽酒	72,247.76	0.00
13	002792	通宇通讯	70,678.14	0.00
14	002788	鹭燕医药	68,314.95	0.00
15	603868	飞科电器	59,372.79	0.00
16	002790	瑞尔特	50,104.76	0.00
17	300511	雪榕生物	48,307.04	0.00
18	300512	中亚股份	39,164.43	0.00
19	603861	白云电器	34,476.00	0.00
20	002789	建艺集团	33,795.00	0.00

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300471	厚普股份	39,766,435.07	1.74
2	002466	天齐锂业	20,497,202.48	0.90
3	000673	当代东方	12,388,133.52	0.54
4	300457	赢合科技	12,277,002.75	0.54
5	000671	阳光城	9,187,503.48	0.40
6	300113	顺网科技	8,774,766.01	0.38
7	002672	东江环保	8,039,543.74	0.35
8	000532	力合股份	7,600,978.98	0.33

9	300436	广生堂	5,096,889.54	0.22
10	300258	精锻科技	4,350,213.87	0.19
11	600325	华发股份	4,255,309.00	0.19
12	601777	力帆股份	4,042,261.26	0.18
13	600030	中信证券	3,663,200.38	0.16
14	300097	智云股份	3,538,222.51	0.15
15	002551	尚荣医疗	3,506,260.18	0.15
16	300212	易华录	2,425,886.76	0.11
17	600466	蓝光发展	2,246,825.01	0.10
18	300224	正海磁材	1,514,378.03	0.07
19	600366	宁波韵升	1,189,975.26	0.05
20	300496	中科创达	972,809.80	0.04

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

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	28,036,984.38
卖出股票的收入（成交）总额	170,583,807.79

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	29,982,000.00	25.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,006,000.00	25.99
	其中：政策性金融债	30,006,000.00	25.99
4	企业债券	31,650,000.00	27.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,763,932.70	3.26
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	95,401,932.70	82.64

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	160414	16 农发 14	300,000	30,006,000.00	25.99
2	160011	16 付息国 债 11	300,000	29,982,000.00	25.97
3	122664	12 葫芦岛	200,000	21,072,000.00	18.25
4	124796	14 襄高投	100,000	10,578,000.00	9.16
5	132005	15 国资 EB	12,480	1,341,724.80	1.16

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

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	164,224.36
2	应收证券清算款	10,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	780,533.41
5	应收申购款	57,960.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,002,718.36

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情 况说明
1	002672	东江环保	167,754.40	0.15	重大事项

2	002781	奇信股份	8,867,025.75	7.68	网下新股
---	--------	------	--------------	------	------

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
国泰安康养老定期支付混合 A	12,804	6,931.91	24,513,035.25	27.62%	64,243,189.54	72.38%
国泰安康养老定期支付混合 C	499	1,749.38	-	-	872,939.70	100.00%
合计	13,303	6,737.52	24,513,035.25	27.35%	65,116,129.24	72.65%

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	国泰安康养老定期支付混合 A	10,024.35	0.01%
	国泰安康养老定期支付混合 C	0.00	0.00%
	合计	10,024.35	0.01%

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	国泰安康养老定期支付混合 A	0
	国泰安康养老定期支付混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰安康养老定期支付混合 A	0
	国泰安康养老定期支付混合 C	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰安康养老定期支付混合 A	国泰安康养老定期支付混合 C
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	1,428,507,638.68	404,587,027.63
本报告期基金总申购份额	19,335,909.03	164,750,115.72
减：本报告期基金总赎回份额	1,359,087,322.92	568,464,203.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	88,756,224.79	872,939.70

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

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东兴证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	96,385,755.93	48.89%	70,487.00	47.87%	-
安信证券	1	64,532,043.63	32.73%	47,192.21	32.05%	-
中信证券	2	20,773,523.39	10.54%	15,191.68	10.32%	-
华创证券	1	9,911,063.55	5.03%	9,229.90	6.27%	-
中泰证券	1	5,537,989.25	2.81%	5,157.53	3.50%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的

特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各证券公司提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合交易席位租用标准的，由公司投研业务部门提出租用证券公司交易席位的调整意见（包括调整名单及调整原因等），并经公司批准。

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
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
方正证券	118,133,932.05	100.00%	10,000,000.00	5.35%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	177,000,000.00	94.65%	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

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	国泰基金管理有限公司关于指数熔断当日调整旗下部分基金开放时间及申购、赎回等业务	公司官网	2016-01-04

	安排的临时公告		
2	国泰基金管理有限公司关于指数熔断当日调整旗下部分基金开放时间及申购、赎回等业务安排的临时公告	公司官网	2016-01-07
3	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016-02-24
4	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016-03-02
5	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-03-23
6	国泰基金管理有限公司督察长任职公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016-03-26
7	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016-03-26
8	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-04-23
9	关于国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金提高份额净值精度的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-05-19
10	国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金恢复大额申购（含转换转入）及定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-06-07
11	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016-06-08
12	国泰基金管理有限公司关于调整开户证件类型的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016-06-18
13	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2016-07-12

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、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
- 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、法律法规要求备查的其他文件

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 层-19 层。

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
二〇一六年八月二十六日