

国泰信用债券型证券投资基金
2017 年半年度报告
2017 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年八月二十五日

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2017 年 8 月 22 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 2017 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..... | 6 |
| 2.4 信息披露方式..... | 6 |
| 2.5 其他相关资料..... | 7 |
| 3 主要财务指标和基金净值表现 | 7 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 7 |
| 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..... | 12 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 13 |
| 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..... | 13 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 14 |
| 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..... | 15 |
| 5 托管人报告 | 15 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明..... | 15 |
| 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..... | 15 |
| 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..... | 15 |
| 6 半年度财务会计报告（未经审计） | 16 |
| 6.1 资产负债表..... | 16 |
| 6.2 利润表..... | 17 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 18 |
| 6.4 报表附注..... | 19 |
| 7 投资组合报告 | 38 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 38 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 39 |
| 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..... | 39 |
| 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名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名的所有资产支持证券投资明细..... | 42 |
| 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细..... | 42 |
| 7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 42 |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 43 |
| 7.11 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 期末上市基金前十名持有人..... | 错误! 未定义书签。 |
| 8.3 末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 44 |

| | |
|---------------------------------------|------------|
| 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况..... | 错误! 未定义书签。 |
| 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..... | 45 |
| 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 影响投资者决策的其他重要信息 | 48 |
| 12 备查文件目录 | 48 |
| 12.1 备查文件目录..... | 48 |
| 12.2 存放地点..... | 48 |
| 12.3 查阅方式..... | 48 |

2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 基金名称 | 国泰信用债券型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 国泰信用债券 | |
| 基金主代码 | 020027 | |
| 交易代码 | 020027 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2012 年 7 月 31 日 | |
| 基金管理人 | 国泰基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 10,730,483.40 份 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国泰信用债券 A 类 | 国泰信用债券 C 类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 020027 | 020028 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,226,297.53 份 | 7,504,185.87 份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|--|
| 投资目标 | 在有效控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金根据对宏观经济运行周期和国内外经济形势的分析和判断，综合考虑货币财政政策、证券市场走势、资金面状况、各类资产流动性等多方面因素，自上而下确定本基金的大类资产配置比例。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，灵活运用久期策略、收益率曲线策略、信用债策略、可转债策略、回购交易套利策略等多种投资策略，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，动态的对债券投资组合进行调整。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资包括新股申购、增发等一级市场投资以及二级市场的股票投资。</p> <p>（1）一级市场申购策略</p> <p>在参与股票一级市场投资的过程中，本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面，运用基金管理人的研究平台和股票估值体系，深入发掘新股内在价值，结合市场估值水平和股市投资环境，充分考虑中签率、锁定期等因素，有效识别并防范风险，以获取较好收益。</p> <p>（2）二级市场股票投资策略</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>本基金适当投资于股票二级市场，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>本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选取主业清晰，具有持续的核心竞争力，管理透明度较高，流动性好且估值具有高安全边际的个股构建股票组合。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>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，尽力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 | 中证企业债指数收益率×60%+中证国债指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10% |
| 风险收益特征 | 从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 |

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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露 负责人 | 姓名 | 李永梅 | 郭明 |
| | 联系电话 | 021-31081600转 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | xinxipilu@gtfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | (021)31089000, 400-888-8688 | 95588 |
| 传真 | | 021-31081800 | 010-66105798 |
| 注册地址 | | 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号上海环球金融中心39楼 | 北京市西城区复兴门内大街55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 | 北京市西城区复兴门内大街55号 |
| 邮政编码 | | 200082 | 100140 |
| 法定代表人 | | 陈勇胜 | 易会满 |

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》、《证券时报》 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://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（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日） | |
|---------------|--------------------------------------|--------------|
| | 国泰信用债券 A 类 | 国泰信用债券 C 类 |
| 本期已实现收益 | -751,926.20 | -302,028.10 |
| 本期利润 | 302,437.96 | 66,462.82 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0066 | 0.0085 |
| 本期加权平均净值利润率 | 0.56% | 0.73% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.85% | 0.77% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017 年 6 月 30 日) | |
| | 国泰信用债券 A 类 | 国泰信用债券 C 类 |
| 期末可供分配利润 | 573,089.15 | 1,075,348.61 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1776 | 0.1433 |
| 期末基金资产净值 | 3,897,586.18 | 8,800,033.30 |
| 期末基金份额净值 | 1.208 | 1.173 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2017 年 6 月 30 日) | |
| | 国泰信用债券 A 类 | 国泰信用债券 C 类 |
| 基金份额累计净值增长率 | 20.80% | 17.30% |

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

国泰信用债券 A 类

| 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 | 1.85% | 0.20% | 1.58% | 0.08% | 0.27% | 0.12% |
| 过去三个月 | 1.09% | 0.15% | 0.70% | 0.10% | 0.39% | 0.05% |
| 过去六个月 | 1.85% | 0.14% | 1.02% | 0.09% | 0.83% | 0.05% |
| 过去一年 | 0.08% | 0.14% | 2.39% | 0.11% | -2.31% | 0.03% |
| 过去三年 | 12.37% | 0.15% | 23.03% | 0.19% | -10.66% | -0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 20.80% | 0.17% | 28.99% | 0.18% | -8.19% | -0.01% |

国泰信用债券 C 类

| 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 | 1.21% | 0.11% | 1.58% | 0.08% | -0.37% | 0.03% |
| 过去三个月 | 0.34% | 0.11% | 0.70% | 0.10% | -0.36% | 0.01% |
| 过去六个月 | 0.77% | 0.12% | 1.02% | 0.09% | -0.25% | 0.03% |
| 过去一年 | -1.10% | 0.14% | 2.39% | 0.11% | -3.49% | 0.03% |
| 过去三年 | 10.04% | 0.14% | 23.03% | 0.19% | -12.99% | -0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 17.30% | 0.17% | 28.99% | 0.18% | -11.69% | -0.01% |

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

国泰信用债券型证券投资基金

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

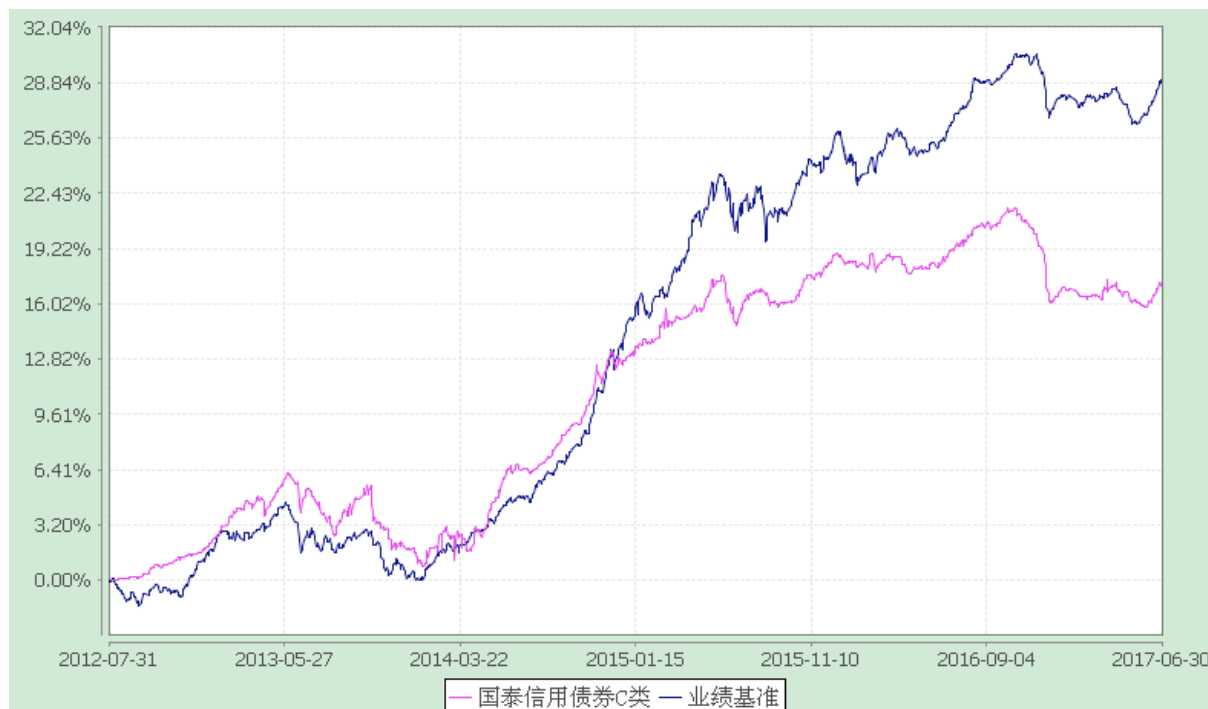
(2012 年 7 月 31 日至 2017 年 6 月 30 日)

国泰信用债券 A 类



注：本基金自 2012 年 7 月 31 日合同生效以来，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

国泰信用债券 C 类



注：本基金自 2012 年 7 月 31 日合同生效以来，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 93 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长灵活配置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、国泰价值经典灵活配置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证券投资基金（LOF）（由国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金转型而来，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）、国泰民利保本混合型证券投资基金、国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、国泰添益灵活配置混合型证券投资基金、国泰福益灵活配置混合型证券

投资基金、国泰创业板指数证券投资基金（LOF）、国泰鸿益灵活配置混合型证券投资基金、国泰景益灵活配置混合型证券投资基金、国泰泽益灵活配置混合型证券投资基金、国泰丰益灵活配置混合型证券投资基金、国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金、国泰信益灵活配置混合型证券投资基金、国泰利是宝货币市场基金、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金、国泰普益灵活配置混合型证券投资基金、国泰民惠收益定期开放债券型证券投资基金、国泰润利纯债债券型证券投资基金、国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金、国泰众益灵活配置混合型证券投资基金、国泰润泰纯债债券型证券投资基金、国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰现金宝货币市场基金、国泰景气行业灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证航天军工指数证券投资基金（LOF）、国泰中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）、国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）、国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金（由国泰保本混合型证券投资基金变更而来）、国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金、国泰睿信平衡混合型证券投资基金、国泰大农业股票型证券投资基金、国泰智能装备股票型证券投资基金。

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，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 | | |
| 黄志翔 | 本基金的基金经理、国泰淘金互联网债券、国泰润利纯债债券、国泰现金宝货币、国泰民丰回报定期开放灵活配置混合、国泰润鑫纯债的基金经理 | 2016-11-18 | - | 7 年 | 学士。2010 年 7 月至 2013 年 6 月在华泰柏瑞基金管理有限公司任交易员。2013 年 6 月加入国泰基金管理有限公司，历任交易员和基金经理助理。2016 年 11 月起任国泰淘金互联网债券型证券投资基金和国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月起兼任国泰润利纯债债券型证券投资基金和国泰现金宝货币市场基金的基金经理，2017 年 4 月起兼任国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 7 月起兼任国泰润鑫纯债 |

| | | | | | |
|-----|----------|------------|------------|-----|---|
| | | | | | 债券型证券投资基金的基金经理。 |
| 韩哲昊 | 本基金的基金经理 | 2015-06-25 | 2017-03-07 | 7 年 | 硕士。2010 年 9 月至 2011 年 9 月在旻盛投资有限公司工作,任交易员。2011 年 9 月加入国泰基金管理有限公司,历任债券交易员、基金经理助理。2015 年 6 月起任国泰货币市场证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、上证 5 年期国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,2015 年 6 月至 2017 年 3 月任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理,2015 年 7 月至 2017 年 3 月任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理,2015 年 7 月起兼任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)的基金经理,2016 年 12 月起兼任国泰利是宝货币市场基金的基金经理,2017 年 2 月起兼任国泰润利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2017 年 3 月起兼任国泰润泰纯债债券型证券投资基金和国泰现金宝货币市场基金的基金经理,2017 年 7 月起兼任国泰润鑫纯债债券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，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小

组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

（一）本基金管理人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、组合间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

2017 年开年至 2 月上旬，受监管趋严预期升温以及央行公开市场等发行利率上调影响，债券收益率出现明显上行；2 月中下旬，在期货基差收敛、央行定向降准例行考核、MLF 续作等推动下，收益率出现回落；3 月上旬市场预期 1-2 月经济数据向好，各类监管政策传闻、美联储加息美债带动叠加对季末资金面担忧下，收益率再度上行；随后利空因素逐步释放，收益率有所回落，整体呈震

荡走势。4 月资金面超预期紧张、传闻委外集中赎回、强监管政策密集出台等因素的影响下，债市收益率出现快速上行；5 月利率延续弱势震荡格局；直至 6 月，随着央行释放流动性维稳预期，并提前续作 MLF 进行到期对冲操作，同时一级 10 年国债招标好于预期，利多因素共振推动债市收益率高位下行，6 月 15 日凌晨美联储如期年内第二次加息，而国内央行公开市场利率并未如一季度跟随上行，政策维稳预期推动债市收益率进一步下行。整体来看，债市收益率呈现震荡向上格局、利率中枢抬升，信用债方面呈现震荡态势，二季度后期有所下行，多数品种信用利差出现不同程度收窄。

投资操作方面，在经济增长、通胀、货币政策操作和资金价格的基础上，仍然保持谨慎乐观，长端债券后期或存在一定波段性机会，择机提高组合久期，适度增加杠杆，信用品种依旧维持中高等级。同时积极进行到期收益率管理，在控制风险的前提下以期获得稳定的票息收入。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰信用债券 A 在 2017 年上半年的净值增长率为 1.85%，同期业绩比较基准收益率为 1.02%。

国泰信用债券 C 在 2017 年上半年的净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为 1.02%。

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，基本面对债市支撑或逐步显露。具体而言，经济方面，库存周期由主动补库存向被动补库存切换，PPI 价格回落对企业盈利的拖累将对企业投资意愿形成抑制，制造业投资增速或再度放缓，而前期地产销售持续负增，对地产投资的时滞效应可能慢慢显露，投资增速下行压力加大可能加剧经济放缓的风险。通胀方面，猪周期延续下行周期将拖累食品同比表现，尽管菜价可能随季节性因素呈现上涨，但通胀整体走势预计温和上行，CPI 同比高点在 2% 附近。另一方面，资金面波动以及强监管政策推出节奏仍会是制约三季度债市表现的冲击变量。资金面预计先稳后松，而监管预期可能逐步缓和，主要原因在于经济预期的修正，货币政策以及监管政策施展条件将随之逐渐转变，尤其当前市场对于强监管的预期充分，淡化了融资放缓的拖累正逐渐突出，同时管理层寄望各监管机构协调去杠杆，也可能加大政策出台难度以及延后出台时点。基于上述判断，三季度债市或将迎来防守反击的时机。策略上，若基本面回落得到数据印证，组合可转守为攻，逐步拉长组合久期，提高组合进攻性。信用债投资方面，信用利差目前仍处于历史较低水平，在经济疲弱及公开市场融资难度日益加大的背景下，中高信用资质债券仍是首选。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金出现过超过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

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，本基金托管人在对国泰信用债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，国泰信用债券型证券投资基金的管理人——国泰基金管理有限公司在国泰信用债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，国泰信用债券型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对国泰基金管理有限公司编制和披露的国泰信用债券型证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：国泰信用债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | - | - |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 1,142,860.18 | 10,263,091.58 |
| 结算备付金 | | 3,118.20 | 3,912,661.68 |
| 存出保证金 | | 17,457.44 | 8,508.88 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 11,574,655.57 | 107,210,752.70 |
| 其中：股票投资 | | 792,950.87 | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 10,781,704.70 | 107,210,752.70 |
| 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 | - | 21,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 158,670.23 | 1,374,128.11 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 1,030.00 | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 12,897,791.62 | 143,769,142.95 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | 上年度末 2016 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 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | 9,996,929.17 |
| 应付赎回款 | | 3,372.29 | 10,581.79 |
| 应付管理人报酬 | | 10,292.62 | 112,061.81 |
| 应付托管费 | | 2,940.79 | 32,017.66 |
| 应付销售服务费 | | 2,932.82 | 3,286.87 |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 2,113.30 | 15,582.83 |
| 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 | 178,520.32 | 60,007.94 |
| 负债合计 | | 200,172.14 | 10,230,468.07 |
| 所有者权益： | | - | - |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 10,730,483.40 | 112,721,878.33 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 1,967,136.08 | 20,816,796.55 |
| 所有者权益合计 | | 12,697,619.48 | 133,538,674.88 |
| 负债和所有者权益总计 | | 12,897,791.62 | 143,769,142.95 |

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，国泰信用债券型证券投资基金 A 类基金的份额净值 1.208 元，国泰信用债券型证券投资基金 C 类基金的份额净值 1.173 元，国泰信用债券型证券投资基金基金份额总额 10,730,483.40 份，其中国泰信用债券型证券投资基金 A 类基金的份额总额 3,226,297.53 份，国泰信用债券型证券投资基金 C 类基金的份额总额 7,504,185.87 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰信用债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|----------|--|---|
| 一、收入 | | 887,259.25 | 2,083,002.01 |
| 1.利息收入 | | 1,074,428.71 | 1,534,011.29 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 29,774.42 | 59,403.22 |
| 债券利息收入 | | 998,638.05 | 1,471,956.38 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 46,016.24 | 2,651.69 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -1,649,464.24 | -348,132.85 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | 119,178.82 | -333,660.15 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | -1,785,470.84 | -60,990.25 |
| 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 | 16,827.78 | 46,517.55 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | 1,422,855.08 | 887,919.13 |
| 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 | 39,439.70 | 9,204.44 |
| 减：二、费用 | | 518,358.47 | 848,555.72 |
| 1. 管理人报酬 | | 226,124.76 | 344,403.11 |
| 2. 托管费 | | 64,607.09 | 98,400.88 |
| 3. 销售服务费 | | 18,066.20 | 37,903.55 |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.18 | 11,278.46 | 23,800.79 |
| 5. 利息支出 | | 358.59 | 142,726.30 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 358.59 | 142,726.30 |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.19 | 197,923.37 | 201,321.09 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 368,900.78 | 1,234,446.29 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 368,900.78 | 1,234,446.29 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰信用债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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） | 112,721,878.33 | 20,816,796.55 | 133,538,674.88 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 368,900.78 | 368,900.78 |
| 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） | -101,991,394.93 | -19,218,561.25 | -121,209,956.18 |
| 其中：1.基金申购款 | 32,787,181.11 | 6,285,418.88 | 39,072,599.99 |
| 2.基金赎回款 | -134,778,576.04 | -25,503,980.13 | -160,282,556.17 |
| 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） | 10,730,483.40 | 1,967,136.08 | 12,697,619.48 |
| 项目 | 上年度可比期间 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） | 43,243,388.80 | 8,245,240.14 | 51,488,628.94 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 1,234,446.29 | 1,234,446.29 |
| 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） | 138,297,215.44 | 28,004,064.00 | 166,301,279.44 |
| 其中：1.基金申购款 | 198,012,477.49 | 38,805,971.32 | 236,818,448.81 |
| 2.基金赎回款 | -59,715,262.05 | -10,801,907.32 | -70,517,169.37 |
| 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） | 181,540,604.24 | 37,483,750.43 | 219,024,354.67 |

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：周向勇，会计机构负责人：倪莹

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰信用债券型证券投资基金(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”)证监基金字[2012] 485 号《关于同意国泰信用债券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《国泰信用债券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 2,787,916,281.80 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第 281 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰信用债券型证券投资基金基金合同》于 2012 年 7 月 31 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,788,583,427.82 份基金份额，其中认购资金利息折合 667,146.02 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《国泰信用债券型证券投资基金基金合同》和《国泰信用债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金自募集期起根据认购-申购费用、赎回费用与销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。认购-申购时收取认购-申购费用，赎回时根据持有期限收取赎回费用并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额称为 A 类；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购-申购费用，但对持有期限少于 30 日的本类别基金份额的赎回收取赎回费的基金份额，称

为 C 类。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰信用债券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股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，其中，投资于信用债券的比例不低于固定收益类资产的 80%；投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%，其中权证的投资比例不超过基金资产净值的 3%；保留的现金或者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：中证企业债指数收益率 X 60%+中证国债指数收益率 X 30%+沪深 300 指数收益率 X 10%。

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 2017 年 8 月 22 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》、《国泰信用债券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 2017 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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 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 2017 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 1,142,860.18 |
| 定期存款 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计 | 1,142,860.18 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017 年 6 月 30 日 | | |
|---------------|------------------------|---------------|-------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 651,933.18 | 792,950.87 | 141,017.69 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 6,881,115.15 | -138,710.45 |
| | 银行间市场 | 4,061,740.74 | -22,440.74 |
| | 合计 | 10,942,855.89 | -161,151.19 |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 11,594,789.07 | 11,574,655.57 | -20,133.50 |

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 2017 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息 | 584.15 |
| 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 | 1.26 |
| 应收债券利息 | 158,077.80 |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 7.02 |
| 合计 | 158,670.23 |

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 2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 1,508.37 |
| 银行间市场应付交易费用 | 604.93 |
| 合计 | 2,113.30 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2017年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 1.83 |
| 预提费用 | 178,518.49 |
| 合计 | 178,520.32 |

6.4.7.9 实收基金

国泰信用债券 A 类

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|-----------------|
| | 基金份额 | 账面金额 |
| 上年度末 | 104,621,625.83 | 104,621,625.83 |
| 本期申购 | 32,326,377.74 | 32,326,377.74 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -133,721,706.04 | -133,721,706.04 |
| 本期末 | 3,226,297.53 | 3,226,297.53 |

国泰信用债券 C 类

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | |
|----|----------------------------|------|
| | 基金份额 | 账面金额 |

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| 上年度末 | 8,100,252.50 | 8,100,252.50 |
| 本期申购 | 460,803.37 | 460,803.37 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,056,870.00 | -1,056,870.00 |
| 本期末 | 7,504,185.87 | 7,504,185.87 |

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

国泰信用债券 A 类

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 | 21,447,597.98 | -1,958,826.49 | 19,488,771.49 |
| 本期利润 | -751,926.20 | 1,054,364.16 | 302,437.96 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -20,122,582.63 | 1,002,661.83 | -19,119,920.80 |
| 其中：基金申购款 | 5,457,266.22 | 750,953.68 | 6,208,219.90 |
| 基金赎回款 | -25,579,848.85 | 251,708.15 | -25,328,140.70 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 573,089.15 | 98,199.50 | 671,288.65 |

国泰信用债券 C 类

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 | 1,478,944.34 | -150,919.28 | 1,328,025.06 |
| 本期利润 | -302,028.10 | 368,490.92 | 66,462.82 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -101,567.63 | 2,927.18 | -98,640.45 |
| 其中：基金申购款 | 72,596.39 | 4,602.59 | 77,198.98 |
| 基金赎回款 | -174,164.02 | -1,675.41 | -175,839.43 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 1,075,348.61 | 220,498.82 | 1,295,847.43 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|-----------|---------------------------------|
| | 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 |
| 活期存款利息收入 | 16,241.49 |
| 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 | 11,122.43 |
| 其他 | 2,410.50 |

| | |
|----|-----------|
| 合计 | 29,774.42 |
|----|-----------|

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 2,861,764.64 |
| 减：卖出股票成本总额 | 2,742,585.82 |
| 买卖股票差价收入 | 119,178.82 |

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 115,978,500.63 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 115,722,132.62 |
| 减：应收利息总额 | 2,041,838.85 |
| 买卖债券差价收入 | -1,785,470.84 |

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 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 16,827.78 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 16,827.78 |

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1.交易性金融资产 | 1,422,855.08 |
| ——股票投资 | 141,017.69 |
| ——债券投资 | 1,281,837.39 |
| ——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 | 1,422,855.08 |

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|---------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 基金赎回费收入 | 39,368.10 |
| 转换费收入 | 71.60 |
| 合计 | 39,439.70 |

注：1.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。

2.本基金的转换费由转出基金赎回费和转入基金申购补差费构成，其中不低于赎回费部分的 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 |
|-----------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 交易所市场交易费用 | 10,135.46 |
| 银行间市场交易费用 | 1,143.00 |
| 合计 | 11,278.46 |

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 |
| 审计费用 | 29,752.78 |
| 信息披露费 | 148,765.71 |
| 银行汇划费用 | 804.88 |
| 债券账户服务费 | 18,000.00 |
| 上清所查询服务费 | 600.00 |
| 合计 | 197,923.37 |

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、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”) | 基金托管人、基金销售机构 |
| 申万宏源集团股份有限公司(“申万宏源”) | 受基金管理人控股股东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

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | | 上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日 | |
|-------|----------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的 比例 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的 比例 |
| 申万宏源 | 700,816.98 | 11.20% | 309,142.12 | 1.85% |

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | 上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-------|----------------------------|---------------------------------|
|-------|----------------------------|---------------------------------|

| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 |
|------|------|--------------|------------|--------------|
| 申万宏源 | - | - | 995,348.33 | 1.63% |

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | | 上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日 | |
|-------|----------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 |
| 申万宏源 | - | - | 34,000,000.00 | 5.58% |

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2017年1月1日至2017年6月30日 | | | |
|-------|---------------------------------|------------|----------|--------------|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 申万宏源 | 652.68 | 11.20% | 308.80 | 20.47% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 申万宏源 | 287.90 | 1.85% | - | - |

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 | 上年度可比期间 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 | 2016年1月1日至2016年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 226,124.76 | 344,403.11 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 19,455.44 | 28,364.13 |

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 0.70% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.70\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 | 2016年1月1日至2016年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 64,607.09 | 98,400.88 |

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

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 | | |
|----------------|----------------------|------------|-----------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 国泰信用债券 A 类 | 国泰信用债券 C 类 | 合计 |
| 国泰基金管理有限公司 | - | 70.26 | 70.26 |
| 中国工商银行 | - | 14,889.60 | 14,889.60 |
| 合计 | - | 14,959.86 | 14,959.86 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 | | |
| | 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 | | |
| | 国泰信用债券 A 类 | 国泰信用债券 C 类 | 合计 |
| 国泰基金管理有限公司 | - | 15,018.54 | 15,018.54 |
| 中国工商银行 | - | 19,415.07 | 19,415.07 |
| 合计 | - | 34,433.61 | 34,433.61 |

注：支付 C 类基金份额基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 的年费率计提，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。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额基金资产净值} \times 0.40\% / \text{当年天数。}$$

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区间未通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

本报告期及上年度可比区间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 | | 上年度可比期间 | |
|--------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 2017年1月1日至2017年6月30日 | | 2016年1月1日至2016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 |
| 中国工商银行 | 1,142,860.18 | 16,241.49 | 46,890.69 | 49,661.39 |

注：本基金的部分银行活期存款由基金托管人中国工商银行保管，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

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本报告期内，本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2017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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

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 |
|--------|----------|------------|------|--------|------|--------|--------------|-----------|-----------|----|
| 300145 | 中金环 境 | 2017-06-28 | 重大事项 | 16.92 | - | - | 5,168.00 | 69,620.70 | 87,442.56 | - |

注：本基金截至 2017 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

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括债券投资及股票投资等。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“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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分别由副总经理

和督察长分管，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工商银行，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 2017年6月30日 | 上年末 2016年12月31日 |
|--------|-------------------|--------------------|
| A-1 | 2,196,700.00 | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | 1,002,500.00 | - |
| 合计 | 3,199,200.00 | - |

注：本基金持有的未评级的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 2017年6月30日 | 上年末 2016年12月31日 |
|--------|-------------------|--------------------|
| AAA | 1,648,615.70 | 4,414,213.20 |
| AAA 以下 | 5,234,659.00 | 91,211,619.50 |

| | | |
|-----|--------------|----------------|
| 未评级 | 699,230.00 | 11,584,920.00 |
| 合计 | 7,582,504.70 | 107,210,752.70 |

注：本基金持有的未评级债券包括国债、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证券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%。本基金所持证券一部分在证券交易所交易，其余亦可在银行间市场交易，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 2017 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2017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 | 1,142,860.18 | - | - | - | 1,142,860.18 |
| 结算备付金 | 3,118.20 | - | - | - | 3,118.20 |
| 存出保证金 | 17,457.44 | - | - | - | 17,457.44 |
| 交易性金融资产 | 3,898,430.00 | 6,704,986.70 | 178,288.00 | 792,950.87 | 11,574,655.57 |
| 应收利息 | - | - | - | 158,670.23 | 158,670.23 |
| 应收申购款 | - | - | - | 1,030.00 | 1,030.00 |
| 资产总计 | 5,061,865.82 | 6,704,986.70 | 178,288.00 | 952,651.10 | 12,897,791.62 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 3,372.29 | 3,372.29 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 10,292.62 | 10,292.62 |
| 应付托管费 | - | - | - | 2,940.79 | 2,940.79 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 2,113.30 | 2,113.30 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 2,932.82 | 2,932.82 |
| 其他负债 | - | - | - | 178,520.32 | 178,520.32 |
| 负债总计 | - | - | - | 200,172.14 | 200,172.14 |
| 利率敏感度缺口 | 5,061,865.82 | 6,704,986.70 | 178,288.00 | 752,478.96 | 12,697,619.48 |
| 上年度末 2016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 | 10,263,091.58 | - | - | - | 10,263,091.58 |
| 结算备付金 | 3,912,661.68 | - | - | - | 3,912,661.68 |
| 存出保证金 | 8,508.88 | - | - | - | 8,508.88 |
| 交易性金融资产 | 13,199,592.40 | 93,586,741.30 | 424,419.00 | - | 107,210,752.70 |

| | | | | | |
|----------|---------------|---------------|------------|---------------|----------------|
| 买入返售金融资产 | 21,000,000.00 | - | - | - | 21,000,000.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 1,374,128.11 | 1,374,128.11 |
| 资产总计 | 48,383,854.54 | 93,586,741.30 | 424,419.00 | 1,374,128.11 | 143,769,142.95 |
| 负债 | | | | | |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 9,996,929.17 | 9,996,929.17 |
| 应付赎回款 | - | - | - | 10,581.79 | 10,581.79 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 112,061.81 | 112,061.81 |
| 应付托管费 | - | - | - | 32,017.66 | 32,017.66 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 15,582.83 | 15,582.83 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 3,286.87 | 3,286.87 |
| 其他负债 | - | - | - | 60,007.94 | 60,007.94 |
| 负债总计 | - | - | - | 10,230,468.07 | 10,230,468.07 |
| 利率敏感度缺口 | 48,383,854.54 | 93,586,741.30 | 424,419.00 | -8,856,339.96 | 133,538,674.88 |

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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 2017年6月30日 | 上年度末 2016年12月31日 |
| | 市场利率下降 25 个基点 | 增加约 5 | 增加约 57 |
| | 市场利率上升 25 个基点 | 减少约 5 | 减少约 57 |

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。本基金主要投资于交易所及银行间同业市场交易的固定收

益品种，因此无重大其他价格风险。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中债券投资比例不低于基金资产的 80%，其中，投资于信用债券的比例不低于固定收益类资产的 80%；股票等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%，其中权证的比例不超过基金资产净值的 3%；现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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 2017 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2016 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 | 792,950.87 | 6.24 | - | - |
| 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 | 792,950.87 | 6.24 | - | - |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2017 年 6 月 30 日，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%（2016 年 12 月 31 日：未持有），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（2016 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 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 1,770,836.01 元，属于第二层次的余额为 9,803,819.56 元，无属于第三层次的余额。(2016 年 12 月 31 日：第一层次 434,191.20 元，第二层次 106,776,561.50，无属于第三层次的余额)。

(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 2017 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(2016 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) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本

收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益), 不征收增值税; (2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期, 不属于金融商品转让; (3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为, 以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外, 根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定, 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的, 不再缴纳; 已缴纳增值税的, 已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

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 | 792,950.87 | 6.15 |
| | 其中: 股票 | 792,950.87 | 6.15 |
| 2 | 固定收益投资 | 10,781,704.70 | 83.59 |
| | 其中: 债券 | 10,781,704.70 | 83.59 |
| | 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 | 1,145,978.38 | 8.89 |
| 7 | 其他各项资产 | 177,157.67 | 1.37 |
| 8 | 合计 | 12,897,791.62 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 754,155.87 | 5.94 |
| 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 | - | - |
| 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 | 26,475.00 | 0.21 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | 12,320.00 | 0.10 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 792,950.87 | 6.24 |

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 | 600110 | 诺德股份 | 13,375 | 188,453.75 | 1.48 |
| 2 | 002475 | 立讯精密 | 3,644 | 106,550.56 | 0.84 |
| 3 | 002572 | 索菲亚 | 2,436 | 99,876.00 | 0.79 |
| 4 | 300145 | 中金环境 | 5,168 | 87,442.56 | 0.69 |
| 5 | 600703 | 三安光电 | 3,200 | 63,040.00 | 0.50 |
| 6 | 000049 | 德赛电池 | 1,000 | 51,810.00 | 0.41 |
| 7 | 300568 | 星源材质 | 1,000 | 42,450.00 | 0.33 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-------|-----------|------|
| 8 | 002456 | 欧菲光 | 1,500 | 27,255.00 | 0.21 |
| 9 | 600406 | 国电南瑞 | 1,500 | 26,475.00 | 0.21 |
| 10 | 300296 | 利亚德 | 1,400 | 26,320.00 | 0.21 |
| 11 | 600056 | 中国医药 | 1,000 | 25,950.00 | 0.20 |
| 12 | 603833 | 欧派家居 | 200 | 21,972.00 | 0.17 |
| 13 | 603626 | 科森科技 | 200 | 13,036.00 | 0.10 |
| 14 | 300133 | 华策影视 | 1,100 | 12,320.00 | 0.10 |

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 | 002456 | 欧菲光 | 416,614.00 | 0.31 |
| 2 | 601992 | 金隅股份 | 397,981.00 | 0.30 |
| 3 | 600110 | 诺德股份 | 314,888.00 | 0.24 |
| 4 | 600056 | 中国医药 | 289,183.00 | 0.22 |
| 5 | 600664 | 哈药股份 | 265,920.00 | 0.20 |
| 6 | 300145 | 中金环境 | 264,321.00 | 0.20 |
| 7 | 002475 | 立讯精密 | 264,308.00 | 0.20 |
| 8 | 000513 | 丽珠集团 | 259,621.00 | 0.19 |
| 9 | 600594 | 益佰制药 | 132,871.00 | 0.10 |
| 10 | 002241 | 歌尔股份 | 132,720.00 | 0.10 |
| 11 | 002450 | 康得新 | 131,400.00 | 0.10 |
| 12 | 002572 | 索菲亚 | 130,020.00 | 0.10 |
| 13 | 300274 | 阳光电源 | 76,300.00 | 0.06 |
| 14 | 000921 | 海信科龙 | 61,616.00 | 0.05 |
| 15 | 600703 | 三安光电 | 51,659.00 | 0.04 |
| 16 | 000049 | 德赛电池 | 49,765.00 | 0.04 |
| 17 | 300568 | 星源材质 | 36,845.00 | 0.03 |
| 18 | 300296 | 利亚德 | 25,071.00 | 0.02 |
| 19 | 600406 | 国电南瑞 | 24,390.00 | 0.02 |
| 20 | 603833 | 欧派家居 | 21,360.00 | 0.02 |

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 | 002456 | 欧菲光 | 434,096.60 | 0.33 |
| 2 | 601992 | 金隅股份 | 372,985.75 | 0.28 |
| 3 | 600056 | 中国医药 | 289,257.00 | 0.22 |
| 4 | 000513 | 丽珠集团 | 239,096.00 | 0.18 |
| 5 | 300145 | 中金环境 | 222,599.30 | 0.17 |
| 6 | 600110 | 诺德股份 | 213,325.00 | 0.16 |
| 7 | 002475 | 立讯精密 | 211,864.00 | 0.16 |
| 8 | 600664 | 哈药股份 | 207,159.00 | 0.16 |
| 9 | 002241 | 歌尔股份 | 157,208.40 | 0.12 |
| 10 | 002450 | 康得新 | 142,840.70 | 0.11 |
| 11 | 600594 | 益佰制药 | 128,940.00 | 0.10 |
| 12 | 300274 | 阳光电源 | 77,995.00 | 0.06 |
| 13 | 000921 | 海信科龙 | 72,406.00 | 0.05 |
| 14 | 002572 | 索菲亚 | 66,116.11 | 0.05 |
| 15 | 300616 | 尚品宅配 | 13,500.78 | 0.01 |
| 16 | 300415 | 伊之密 | 12,375.00 | 0.01 |

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 | 3,394,519.00 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 2,861,764.64 |

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 | 699,230.00 | 5.51 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 5,817,947.00 | 45.82 |
| 5 | 企业短期融资券 | 3,199,200.00 | 25.20 |
| 6 | 中期票据 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|---------------|-------|
| 7 | 可转债（可交换债） | 1,065,327.70 | 8.39 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 10,781,704.70 | 84.91 |

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 | 041773001 | 17 中信重工 CP001 | 12,000 | 1,200,600.00 | 9.46 |
| 2 | 136057 | 15 华发 01 | 12,000 | 1,195,080.00 | 9.41 |
| 3 | 136148 | 16 宏桥 01 | 12,500 | 1,190,375.00 | 9.37 |
| 4 | 122969 | 09 豫投债 | 10,000 | 1,029,600.00 | 8.11 |
| 5 | 124007 | 12 西电梯 | 10,000 | 1,003,000.00 | 7.90 |

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 | 17,457.44 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 158,670.23 |
| 5 | 应收申购款 | 1,030.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 177,157.67 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|------------|--------------|
| 1 | 127003 | 海印转债 | 202,283.50 | 1.59 |
| 2 | 128013 | 洪涛转债 | 178,288.00 | 1.40 |

| | | | | |
|---|--------|----------|-----------|------|
| 3 | 132002 | 15 天集 EB | 65,740.50 | 0.52 |
| 4 | 110031 | 航信转债 | 9,309.60 | 0.07 |

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 | 300145 | 中金环境 | 87,442.56 | 0.69 | 重大事项 |

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 |
| 国泰信用债券 A 类 | 235 | 13,728.93 | 556,348.84 | 17.24% | 2,669,948.69 | 82.76% |
| 国泰信用债券 C 类 | 316 | 23,747.42 | 2,800.00 | 0.04% | 7,501,385.87 | 99.96% |
| 合计 | 551 | 19,474.56 | 559,148.84 | 5.21% | 10,171,334.56 | 94.79% |

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 | 国泰信用债券 A 类 | 0.00 | 0.00% |
| | 国泰信用债券 C 类 | 1,000.14 | 0.01% |
| | 合计 | 1,000.14 | 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 | 国泰信用债券 A 类 | 0 |
| | 国泰信用债券 C 类 | 0 |
| | 合计 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开 | 国泰信用债券 A 类 | 0 |

| | | |
|-------|------------|---|
| 开放式基金 | 国泰信用债券 C 类 | 0 |
| | 合计 | 0 |

9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 国泰信用债券 A 类 | 国泰信用债券 C 类 |
|---------------|----------------|--------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 104,621,625.83 | 8,100,252.50 |
| 本报告期基金总申购份额 | 32,326,377.74 | 460,803.37 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 133,721,706.04 | 1,056,870.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 3,226,297.53 | 7,504,185.87 |

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

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

2017 年 2 月 9 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司副总经理任职公告》，经本基金管理人第六届董事会第二十八次会议审议通过，聘任李辉先生担任公司副总经理。

2017 年 3 月 25 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第七届董事会第一次会议审议通过，聘任陈勇胜先生担任公司董事长、法定代表人，唐建光先生不再担任公司董事长、法定代表人。

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

针对上海证监局于 2016 年底向公司出具的警示函，公司高度重视，对相关情况进行了自查及说明，并认真完成整改工作，进一步加强了公司内部控制和风险管理能力。本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

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 | |
| 安信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西南证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 金通证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 爱建信托 | 1 | - | - | - | - | - |
| 上海证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 民族证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 金元证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 1 | 2,624,236.75 | 41.95% | 2,444.17 | 41.95% | - |
| 国信证券 | 2 | 1,390,225.67 | 22.22% | 1,294.75 | 22.22% | - |
| 华泰证券 | 1 | 1,290,477.04 | 20.63% | 1,201.85 | 20.63% | - |
| 申万宏源 | 2 | 700,816.98 | 11.20% | 652.68 | 11.20% | - |
| 国泰君安 | 2 | 154,331.20 | 2.47% | 143.73 | 2.47% | - |
| 银河证券 | 2 | 96,196.00 | 1.54% | 89.60 | 1.54% | - |

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 |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西南证券 | - | - | - | - | - | - |
| 金通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 爱建信托 | - | - | - | - | - | - |
| 上海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 民族证券 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | 24,919,869.95 | 27.78% | 197,000,000.00 | 53.91% | - | - |
| 金元证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 12,434,017.24 | 13.86% | 148,900,000.00 | 40.75% | - | - |
| 国信证券 | 42,361,969.20 | 47.23% | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | 9,886,278.08 | 11.02% | - | - | - | - |
| 银河证券 | 99,698.08 | 0.11% | 19,500,000.00 | 5.34% | - | - |

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副总经理任职公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》 | 2017-02-09 |
| 2 | 国泰信用债券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》 | 2017-03-08 |
| 3 | 国泰基金管理有限公司关于北京分公司迁址的公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2017-03-25 |

| | | | |
|---|-------------------------|------------------------|------------|
| 4 | 国泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2017-03-25 |
|---|-------------------------|------------------------|------------|

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|-------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2017年1月1日到2017年3月27日 | 99,999,166.36 | 0.00 | 99,999,166.36 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 2017年6月16日到2017年6月19日 | 0.00 | 19,294,463.09 | 19,294,463.09 | 0.00 | 0.00% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。 | | | | | | | |

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、国泰信用债券型证券投资基金基金合同
- 2、国泰信用债券型证券投资基金托管协议
- 3、关于核准国泰信用债券型证券投资基金募集的批复
- 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

12.2 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。

12.3 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

二〇一七年八月二十五日