

国泰安康定期支付混合型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2025 年 01 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰安康定期支付混合
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	141,704,168.38 份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类产品，同时适当投资于股票等权益类品种增强收益，力求实现基金资产的持续稳定增值，为投资者提供长期可靠的养老理财工具。
投资策略	<p>本基金采取稳健的投资策略，通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报，在灵活配置各类资产以及严格的风险管理基础上，力争实现基金资产的持续稳定增值。</p> <p>本基金主要投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、固定收益品种投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投</p>

	资策略；5、股指期货投资策略；6、权证投资策略。	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	国泰安康定期支付混合 A	国泰安康定期支付混合 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	90,753,416.73 份	50,950,751.65 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)	
	国泰安康定期支付混合 A	国泰安康定期支付混合 C
	1.本期已实现收益	4,199,702.84
2.本期利润	3,027,559.61	3,744,371.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0407	0.0780
4.期末基金资产净值	178,049,859.55	179,969,336.23
5.期末基金份额净值	1.962	3.532

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 本报告期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

1、国泰安康定期支付混合 A：

阶段	净值增长率 ①	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
过去三个月	1.71%	0.21%	0.69%	0.01%	1.02%	0.20%
过去六个月	5.31%	0.23%	1.38%	0.01%	3.93%	0.22%
过去一年	8.76%	0.21%	2.75%	0.01%	6.01%	0.20%
过去三年	0.00%	0.23%	8.25%	0.01%	-8.25%	0.22%
过去五年	27.15%	0.31%	13.75%	0.01%	13.40%	0.30%
自基金合同 生效起至今	96.20%	0.34%	31.50%	0.01%	64.70%	0.33%

2、国泰安康定期支付混合 C：

阶段	净值增长率 ①	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
过去三个月	1.67%	0.21%	0.69%	0.01%	0.98%	0.20%
过去六个月	5.24%	0.23%	1.38%	0.01%	3.86%	0.22%
过去一年	8.64%	0.21%	2.75%	0.01%	5.89%	0.20%
过去三年	-0.25%	0.23%	8.25%	0.01%	-8.50%	0.22%
过去五年	26.50%	0.31%	13.75%	0.01%	12.75%	0.30%
自新增 C 类 份额起至今	185.76%	1.64%	25.09%	0.01%	160.67%	1.63%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

国泰安康定期支付混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

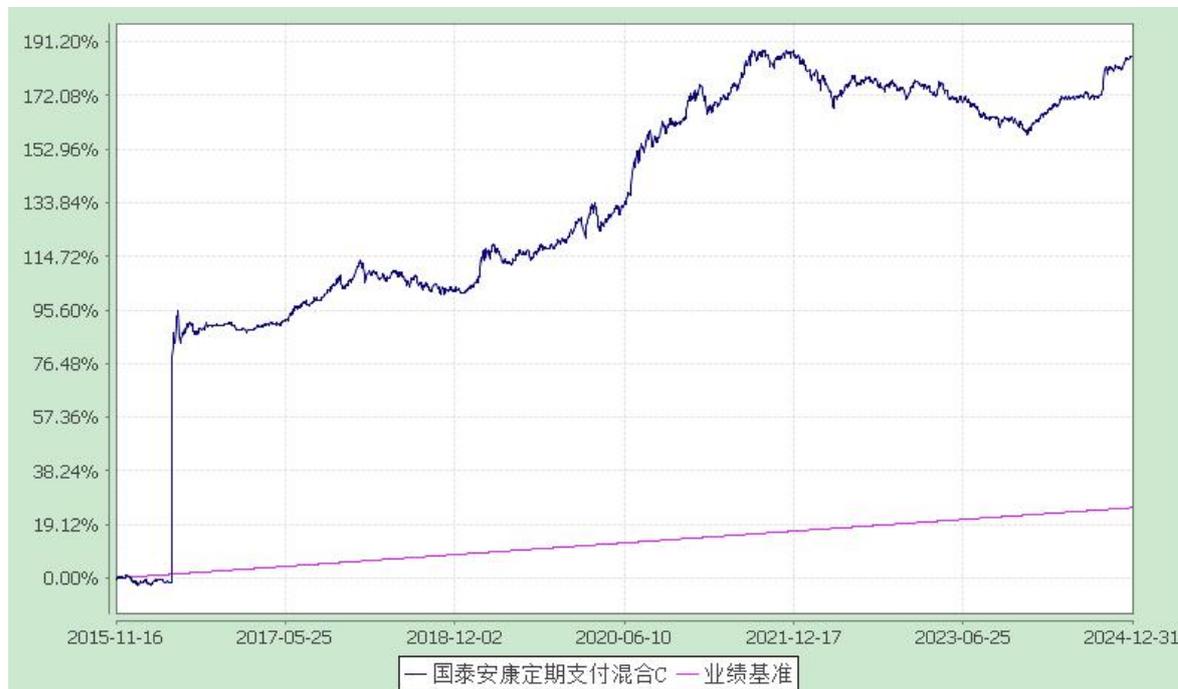
(2014 年 4 月 30 日至 2024 年 12 月 31 日)

1. 国泰安康定期支付混合 A：



注：本基金的合同生效日为 2014 年 4 月 30 日。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。

2. 国泰安康定期支付混合 C:



注：(1)本基金的合同生效日为 2014 年 4 月 30 日。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。

(2)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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
茅利伟	国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券、国泰金龙债券、国泰惠盈纯债债券、国泰安康定期支付混合、国泰安璟债券、国泰浓益灵活配置混合、国泰浩益混合、国泰兴益灵活配置混合的基金经理	2024-01-16	-	12 年	硕士研究生。曾任职于杉杉青雅投资管理有限公司和上海海通证券资产管理有限公司，2022 年 12 月加入国泰基金。2023 年 6 月至 2025 年 1 月任国泰聚鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 7 月起兼任国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 8 月起兼任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理，2023 年 10 月起兼任国泰惠盈纯债债券型证券投资基金的基金经理，2024 年 1 月起兼任国泰安康定期支付混合型证券投资基金、国泰安璟债券型证券投资基金和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2024 年 5 月起兼任国泰浩益混合型证券投资基金的基金经理，2024 年 12 月起兼任国泰兴益灵活配置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法律法规及行业协会的相关规定。

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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资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，基金管理团队保持独立运作，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 公平交易专项说明

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，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度债券市场收益率快速下行，10 年国债收益率下行至 1.6% 附近。无风险利率来到了历史最低水平。

宏观政策逐步发力，过低的利率水平存在一定的回调风险。进入 12 月中下旬组合减持了长端利率债。

伴随着无风险利率的快速下行，可转债的机会成本大幅下行，带动转债溢价率提升。另外权益市场的波动率的提升，也带动转债溢价率的上行。低利率环境下，继续看好转债的投资机会。

四季度权益市场震荡下跌，板块分化较大。伴随着稳增长政策的发力，明年的权益有望有更好的表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类本报告期内的净值增长率为 1.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 1.67%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	58,334,432.40	15.92
	其中：股票	58,334,432.40	15.92
2	固定收益投资	300,113,022.32	81.90
	其中：债券	300,113,022.32	81.90
	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	2,421,736.36	0.66
7	其他各项资产	5,547,538.32	1.51
8	合计	366,416,729.40	100.00

5.2 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	2,943,900.00	0.82
C	制造业	31,059,232.40	8.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,720,200.00	1.88
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,438,300.00	0.40
G	交通运输、仓储和邮政业	6,992,600.00	1.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	9,180,200.00	2.56
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	58,334,432.40	16.29

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000333	美的集团	60,000	4,513,200.00	1.26
2	601825	沪农商行	500,000	4,255,000.00	1.19
3	000543	皖能电力	500,000	3,955,000.00	1.10
4	600233	圆通速递	240,000	3,405,600.00	0.95
5	600926	杭州银行	220,000	3,214,200.00	0.90
6	688036	传音控股	29,000	2,755,000.00	0.77
7	000568	泸州老窖	20,000	2,504,000.00	0.70
8	002475	立讯精密	60,000	2,445,600.00	0.68
9	600350	山东高速	200,000	2,056,000.00	0.57
10	600547	山东黄金	90,000	2,036,700.00	0.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	6,829,769.10	1.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	244,711,284.33	68.35
	其中：政策性金融债	220,036,901.10	61.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	38,521,833.74	10.76
7	可转债（可交换债）	10,050,135.15	2.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	300,113,022.32	83.83

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	240314	24 进出 14	1,790,000	179,710,654.52	50.20
2	240421	24 农发 21	400,000	40,326,246.58	11.26
3	102380338	23 成华棚改 MTN001	200,000	21,152,579.23	5.91
4	232480011	24 农行二级资本债 02A	100,000	10,361,631.78	2.89
5	102101266	21 成都产投 MTN002	100,000	10,212,895.34	2.85

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体(除“广发银行, 沪农商行, 进出口银行, 南京银行, 农业发展银行, 中国农业银行 ”违规外)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。

广发银行下属分支机构因开立无真实贸易背景银行承兑汇票, 虚增存款; 信用证贸易背景不真实, 福费廷资金回流开证人; 员工行为管理不到位; 线上消费贷款违规流入股市; 流动资金贷款贷后管理不到位; 贴现资金挪作银行承兑汇票保证金; 新增信用卡业务产品种类未按规定期限报告; 贷款“三查”不尽职且形成风险; 银行承兑汇票贸易背景审查不尽职; 借贷搭售; 授信管理不到位, 严重违反审慎经营规则等原因, 受到监管机构公开处罚。

沪农商行及其分支机构因售后回租业务管理不审慎、违规向不具备租赁物所有权的承租人提供融资, 委托未取得合法资格的机构从事保险销售活动, 编制或提供虚假的报告、报表、文件、资料等, 员工行为管理严重违反审慎经营规则, 贷款管理严重违反审慎经营规则等原因, 受到监管机构公开处罚。

进出口银行下属分支机构因信贷资金被挪用于股权投资; 对贴现资金追踪检查不到位, 导致贴现资金直接回流出票人; 民营集团客户授信管理严重不审慎; 偏离政策性定位, 违规发放商业性房地产贷款并形成损失; 固定资产贷款未按项目进度支付, 违规办理保理融资业务并形成损失; 转嫁成本问题整改不全面; 流动资金贷款测算不审慎, 超企业需求发放贷款; 贷后管理不力, 未对贷款用途进行有效监控等原因, 受到监管机构公开处罚。

南京银行下属分支机构因债券交易授权管理不到位、债券投资独立性不足; 票据业务贸易背景真实性审查不严; 贷后管理不到位, 贷款资金未按约定用途使用; 虚增存贷款规模; 固定资产贷款贷后管理不到位; 流动资金贷款贷前调查不到位; 流动资金贷款贷后管理不到位; 个人贷款贷后管理不到位; 违规办理无真实贸易背景银行承兑汇票业务等原因, 受到监管机构公开处罚。

农业发展银行下属分支机构因存在贷款发放未执行实贷实付,导致信贷资金滞留账户的违法行为;发放偏离服务“三农”定位的贷款且形成风险;贷款抵押物评估费违规由抵押人承担;贷款“三查”管理不到位等原因,受到监管机构公开处罚。

中国农业银行下属分支机构因虚增存贷款规模,严重违反审慎经营规则;贷后管理不到位,员工违规挪用贷款资金;违规收费;虚增存贷款;通过不正当方式吸收存款;贷款业务严重违反审慎经营规则;监管数据质量治理不到位;贷款管理严重不审慎,存在客户经理与不法贷款中介合作开展贷款业务、未有效识别贷款资料造假、贷后管理不到位等行为;借贷搭售保险严重违反审慎经营规则;存贷挂钩严重违反审慎经营规则;制作虚假贷款资料,向不符合条件的借款人违规发放贷款;贷前调查不尽职,交易背景审核不到位,致使贷款资金被挪用;内控管理不到位,未能及时发现和制止员工违法犯罪行为;以贷转存并以存单质押发放贷款;个人住房贷款贷前调查不审慎等原因,受到监管机构公开处罚。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究,认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2 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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,737.47
2	应收证券清算款	5,022,098.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	494,702.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,547,538.32

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净
----	------	------	---------	--------

				值比例(%)
1	110079	杭银转债	2,581,823.56	0.72
2	127076	中宠转 2	2,014,491.37	0.56
3	113055	成银转债	1,401,564.11	0.39
4	123107	温氏转债	598,519.86	0.17
5	113657	再 22 转债	571,030.14	0.16
6	113641	华友转债	569,694.93	0.16
7	110082	宏发转债	369,671.10	0.10
8	113675	新 23 转债	353,240.14	0.10
9	123158	宙邦转债	238,845.21	0.07
10	128141	旺能转债	120,539.18	0.03
11	123212	立中转债	5,679.66	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰安康定期支付混合 A	国泰安康定期支付混合 C
本报告期期初基金份额总额	52,524,217.52	27,538,771.82
报告期期间基金总申购份额	72,150,176.94	62,528,465.52
减：报告期期间基金总赎回份额	33,920,977.73	39,116,485.69
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	90,753,416.73	50,950,751.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,158,357.03
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,158,357.03

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.23
--------------------------	------

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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、国泰安康定期支付混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰安康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

8.2 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15-20层。

基金托管人住所。

8.3 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

二〇二五年一月二十二日