

# 上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

## 2015年年度报告

### 2015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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一六年三月二十八日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年3月24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。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2015年1月1日起至12月31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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§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合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	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	14
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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 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	15
§5 托管人报告	16

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
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 ..	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>§6 审计报告.....</b>	<b>16</b>
6.1 管理层对财务报表的责任.....	16
6.2 注册会计师的责任.....	17
6.3 审计意见.....	17
<b>§7年度财务报表.....</b>	<b>17</b>
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22
<b>§8投资组合报告.....</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	45
8.3 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.....	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
8.6 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.....	46
8.7 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.....	46
8.8 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.....	46
8.9 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.....	46

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	46
8.12 投资组合报告附注.....	47
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>48</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	48
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49
9.4 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.....	49
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>49</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>49</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	49
11.2 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.....	49
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
11.4 基金投资策略的改变.....	50
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	50
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
11.8 其他重大事件.....	51
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>52</b>
12.1 备查文件目录.....	52
12.2 存放地点.....	53
12.3 查阅方式.....	53

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	国泰上证5年期国债ETF
基金主代码	511010
交易代码	511010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年3月5日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	10,106,287.00份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013年3月25日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，采用优化抽样复制法。 通过对标的指数中各成份国债的历史数据和流动性分析，选取流动性较好的国债构建组合，对标的指数的久期等指标进行跟踪，达到复制标的指数、降低交易成本的目的。在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年化跟踪误差不超过2%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即上证5年期国债指

	<p>数收益率。</p> <p>如果中证指数有限公司变更或停止上证5年期国债指数的编制及发布, 或者上证5年期国债指数被其他指数所替代, 或者由于指数编制方法等重大变更导致上证5年期国债指数不宜继续作为本基金的标的指数, 或者证券市场有其他代表性更强、更适合于投资的指数推出, 基金管理人依据维护投资人合法权益的原则, 经与托管人协商一致, 在履行适当程序后有权变更本基金的标的指数并相应地变更业绩比较基准, 而无须召开基金份额持有人大会。</p>
风险收益特征	<p>本基金属于债券基金, 其预期收益及风险水平低于股票基金、混合基金, 高于货币市场基金。本基金属于国债指数基金, 是债券基金中投资风险较低的品种。</p> <p>本基金采用优化抽样复制策略, 跟踪上证5年期国债指数, 其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。</p>

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	巴立康	田青
	联系电话	021-31081600转	010-67595096
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		(021)31089000, 400-888-8688	010-67595096
传真		021-31081800	010-66275853
注册地址		上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼	北京市西城区金融大街25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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200082	100033
法定代表人	唐建光	王洪章

## 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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2015年	2014年	2013年3月5日(基金合同生效日)至2013年12月31日
本期已实现收益	25,326,658.85	10,130,666.78	-7,665,923.51
本期利润	34,871,998.99	45,652,058.86	-34,278,692.79
加权平均基金份额本期	7.1547	8.0289	-1.7689

利润			
本期加权平均净值利润率	6.64%	8.06%	-1.78%
本期基金份额净值增长率	6.50%	8.40%	-3.41%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2015年末</b>	<b>2014年末</b>	<b>2013年末</b>
期末可供分配利润	42,628,411.88	498,101.43	-34,015,924.43
期末可供分配基金份额利润	4.2180	0.1374	-3.6749
期末基金资产净值	1,113,488,620.26	378,627,162.42	891,612,733.94
期末基金份额净值	110.178	104.412	96.325
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2015年末</b>	<b>2014年末</b>	<b>2013年末</b>
基金份额累计净值增长率	11.51%	4.70%	-3.41%

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3)本基金于2013年3月5日进行了基金份额折算,折算比例为0.01。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.28%	0.12%	1.93%	0.09%	0.35%	0.03%

过去六个月	3.62%	0.11%	2.94%	0.10%	0.68%	0.01%
过去一年	6.50%	0.14%	3.85%	0.10%	2.65%	0.04%
自基金合同生效起至今	11.51%	0.15%	3.76%	0.12%	7.75%	0.03%

### 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

#### 上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

自基金合同生效以来基金份额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

(2013年3月5日至2015年12月31日)

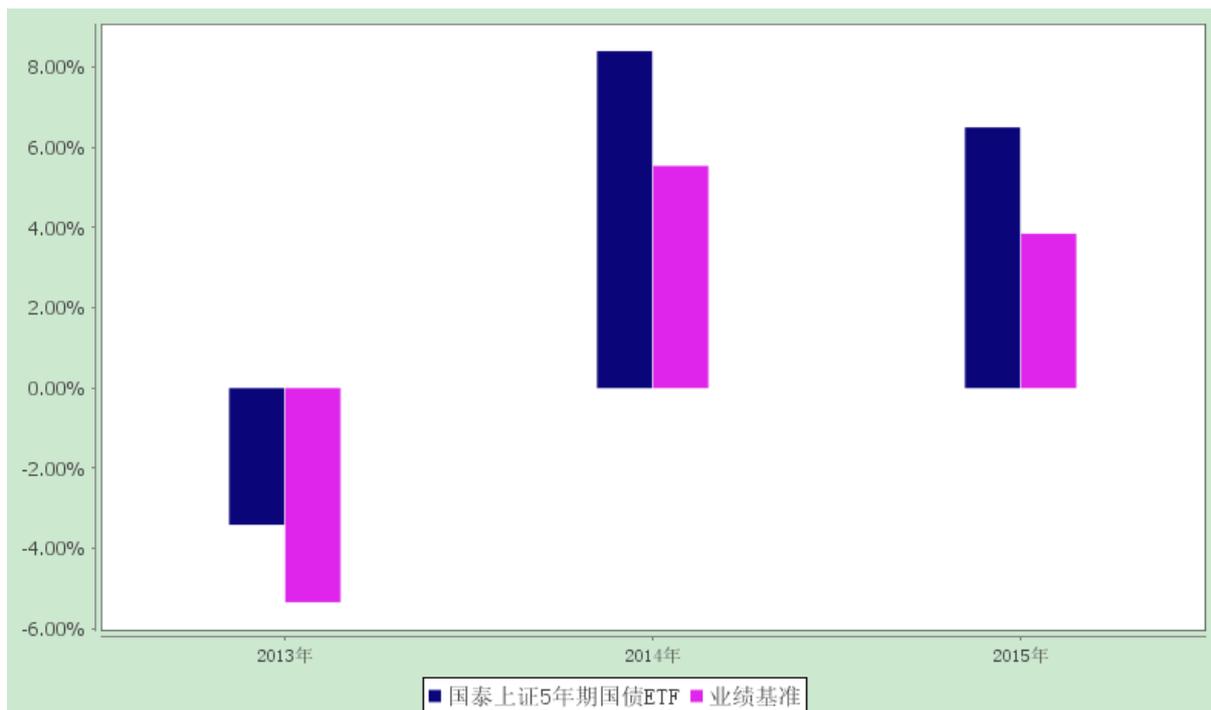


注:本基金在3个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### 上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注:2013年计算期间为基金合同生效日2013年3月5日至2013年12月31日,未按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013年	2.800	6,604,160.36	-	6,604,160.36	-
2014年	-	-	-	-	-
2015年	10.000	7,706,287.00	-	7,706,287.00	-
合计	12.800	14,310,447.36	-	14,310,447.36	-

## §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2015年12月31日，本基金管理人共管理58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、国泰中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、国泰中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。另外,本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格,目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日,本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月14日,本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务(专户理财)的基金公司之一,并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

**4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介**

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明

		任职日期	离任日期		
韩哲昊	本基金的基金经理、国泰现金管理货币、国泰货币市场、国泰民安增利债券、国泰上证5年期国债ETF联接、国泰信用债券、国泰淘金互联网债券、国泰创利债券(原国泰6个月短期理财债券)的基金经理	2015-06-25	-	6年	学士。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和国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2015年7月起兼任国泰淘金互联网债券型证券投资基金和国泰创利债券型证券投资基金(原国泰6个月短期理财债券型证券投资基金)的基金经理。
张一格	本基金的基金经理	2013-03-05	2015-06-25	10年	硕士研究生，2006年6月至2012年8月在兴业银行资金运营中心任投资经理，2012年8月起加入国泰基金管理有限公司，2012年12月至2015年6月任国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的基金经理，2013年3月至2015年6月兼任上证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，2013年10月至2015年6月兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2013年12月至2015年2月兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金)的基金经理，2014年3月至2015年6月兼任国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2014年4月至2015年6月兼任国泰安康养老定期支付混合型证

					券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	-------------

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求,制定了《公平交易管理制度》,制度规范了公司各部门相关岗位职责,适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,旨在规范交易行为,严禁利益输送,保证公平交易,保护投资者合法权益。

(一)公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

(二)公司制定投资授权机制,明确各投资决策主体的职责和权限划分,合理确定各投资组合经理的投资权限,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

(三)公司对各投资组合信息进行有效的保密管理,不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

(四)公司实行集中交易制度,严格隔离投资管理职能与交易执行职能,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

(五)公司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。

(六)公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析,并评估是否符合公平交易原则。

(七)公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度,对交易过程进行定期检查,并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

#### 4.3.2公平交易制度的执行情况

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

##### (一)本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见,我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析,我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下,且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

##### (二)扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对(样本数 $\geq 30$ )，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。

#### 4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2015年国内经济下行压力大，在去产能和去杠杆背景下，投资增速下滑严重，房地产投资出现断崖式下跌，为了达到稳增长目标，经济仍主要依靠基建托底。消费平稳，进出口持续低迷，内需不足，大宗商品价格持续走低，PPI同比增速加速下滑。信贷社融低迷，银行风险偏好继续下降，M2增速的上升与信贷数据出现背离，实体经济投资意愿弱，同时中国外汇占款余额大幅下滑。政府加大地方债的发行和置换力度，以求稳定经济增长。全球经济来看，分化加重，美国经济逐步企稳，2015年12月加息政策落地，欧洲日本经济仍较为疲弱，新兴经济体增速下滑趋势持续，世界经济仍处于深度调整期。

央行货币政策方面，2015年央行维持宽松的货币政策以保证流动性宽裕和降低社会融资成本提振经济。2015年央行共进行5次降准和5次降息，并通过公开市场操作以及SL

O、SLF、PSL、MLF等花式放水工具对冲外汇占款下降，全年流动性充裕。在经济基本面疲弱、货币政策宽松、下半年全球风险偏好下降的大背景下，债券收益率大幅下行，各期限各品种收益率处于历史低位水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年的净值增长率为6.50%，同期业绩比较基准为3.85%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济基本面来看，难有明显起色，固定资产投资将继续萎缩，房地产投资难有明显改善，仍处于去库存阶段，制造业投资疲弱，主要仍依靠基建投资支撑经济，在供给侧改革背景下经济下行压力仍较大。通胀压力不大，但人民币汇率波动加大，贬值预期升温，外汇占款流出压力加大，将对国内流动性形成扰动。货币政策方面，需求端仍需要配合供给端改革，保持相对宽松的货币政策仍有必要，预计央行在2016年仍会有降准的可能，并通过公开市场等工具向市场注入流动性。

总体来看，2016年基本面对债券市场有利，并得以资金面和政策面支撑，预计2016年债市将呈震荡市下行，同时需要密切关注信用风险问题，信用违约将常态化，规避产能过剩行业，精选个券获得较好回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

今后本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法权益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

#### 4.7 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副总经理负责，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。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于2015年10月9日进行利润分配，每10份基金份额派发红利10元。

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。

#### 4.9 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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本基金于2015年10月9日进行利润分配,每10份基金份额派发红利10元。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

### §6 审计报告

普华永道中天审字(2016)第20761号

上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“国泰上证5年期国债ETF”)的财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表、2015年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

## 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是国泰上证5年期国债ETF的基金管理人国泰基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;

(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还

包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 审计意见

我们认为，上述国泰上证5年期国债ETF的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了国泰上证5年期国债ETF2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

许康玮 胡逸嵘

上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

2016年3月25日

### §7 年度财务报表

#### 7.1 资产负债表

会计主体: 上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日: 2015年12月31日

单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:		-	-
银行存款	7.4.7.1	71,942,036.96	3,404,392.02
结算备付金		194,478.57	160,004.95

存出保证金		125,987.73	9,055.23
交易性金融资产	7.4.7.2	1,022,983,086.79	367,009,443.80
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,022,983,086.79	367,009,443.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	18,864,219.31	8,259,950.08
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		<b>1,114,109,809.36</b>	<b>378,842,846.08</b>
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		614.98	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		210,124.01	96,055.24
应付托管费		70,041.32	32,018.42
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,175.00	2,610.00

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	338,233.79	85,000.00
负债合计		<b>621,189.10</b>	<b>215,683.66</b>
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	1,010,618,611.98	362,628,683.46
未分配利润	7.4.7.10	102,870,008.28	15,998,478.96
所有者权益合计		<b>1,113,488,620.26</b>	<b>378,627,162.42</b>
负债和所有者权益总计		<b>1,114,109,809.36</b>	<b>378,842,846.08</b>

注：报告截止日2015年12月31日，基金份额净值110.178元，基金份额总额10,106,287.00份。

## 7.2 利润表

会计主体：上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>37,590,108.69</b>	<b>48,541,884.75</b>
1.利息收入		17,702,406.10	21,582,331.70
其中：存款利息收入	7.4.7.11	237,566.05	75,252.40
债券利息收入		17,447,844.06	21,199,848.80
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		16,995.99	307,230.50
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		9,647,879.55	-8,598,893.93

其中:股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	9,647,879.55	-8,598,893.93
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	9,545,340.14	35,521,392.08
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	694,482.90	37,054.90
<b>减:二、费用</b>		<b>2,718,109.70</b>	<b>2,889,825.89</b>
1. 管理人报酬		1,575,021.49	1,708,170.86
2. 托管费		525,007.14	569,390.26
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	33,103.54	42,108.25
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	584,977.53	570,156.52
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>34,871,998.99</b>	<b>45,652,058.86</b>
减:所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>34,871,998.99</b>	<b>45,652,058.86</b>

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31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)	362,628,683.46	15,998,478.96	378,627,162.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	34,871,998.99	34,871,998.99
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)	647,989,928.52	59,705,817.33	707,695,745.85
其中:1.基金申购款	860,996,117.63	77,129,173.20	938,125,290.83
2.基金赎回款	-213,006,189.11	-17,423,355.87	-230,429,544.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-7,706,287.00	-7,706,287.00
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,010,618,611.98	102,870,008.28	1,113,488,620.26
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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)	925,628,658.37	-34,015,924.43	891,612,733.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	45,652,058.86	45,652,058.86
三、本期基金份额交	-562,999,974.91	4,362,344.53	-558,637,630.38

易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)			
其中:1.基金申购款	240,999,989.26	-1,848,294.57	239,151,694.69
2.基金赎回款	-803,999,964.17	6,210,639.10	-797,789,325.07
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)	362,628,683.46	15,998,478.96	378,627,162.42

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:张峰, 主管会计工作负责人:李辉, 会计机构负责人:倪莹

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金(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]11号《关于核准上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》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《上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金, 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5,423,486,798.00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(2013)第97号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于2013年3月5日正

式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为5,423,628,798.00份基金份额, 其中认购资金利息折合142,000.00份基金份额。根据《上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定, 国泰基金管理有限公司对本基金进行基金份额折算与变更登记, 基金份额折算日为本基金基金合同生效日。本基金基金合同生效日为2013年3月5日, 本基金管理人于2013年3月5日对各基金份额持有人认购的基金份额进行折算。本基金折算前基金份额总额为5,423,628,798.00份, 折算前基金份额净值为1.00元; 根据本基金的基金份额折算方法, 折算后基金份额总额为54,236,287.00份, 折算后基金份额净值为100.00元。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司, 基金托管人为中国建设银行股份有限公司。经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证基字[2013]第85号文审核同意, 本基金于2013年3月25日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定, 本基金主要投资于标的指数成份国债和备选成份国债。本基金还可以投资于国内依法发行上市的债券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资于标的指数成份国债和备选成份国债的资产比例不低于基金资产净值的90%。本基金的业绩比较基准: 上证5年期国债指数收益率。

本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司以本基金为目标ETF, 募集成立了国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“国泰上证5年期国债ETF联接基金”)。国泰上证5年期国债ETF联接基金为契约型开放式基金, 投资目标与本基金类似, 将绝大多数基金资产投资于本基金。

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3月25日批准报出。

#### **7.4.2 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(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金2015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2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **(1) 金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## (2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

### 7.4.4.4金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大的事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且2)交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7实收基金**

实收基金包含对外发行的基金份额总额和基金份额折算调整。基金份额折算调整的初始金额为于基金份额折算日根据基金份额折算公式折算后的基金份额与对外发行的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动和基金份额折算变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### **7.4.4.8损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9收入/(损失)的确认和计量**

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.11基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。在收益评价日，当基金净值增长率超过标的指数同期增长率达到0.1%以上时，基金管理人可进行收益分配。收益分配后基金净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.13其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

鉴于本基金的特性，本基金对于证券交易所上市的国债采用银行间同业市场交易债券品种的估值方法估值。在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

### **7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **7.4.5.1会计政策变更的说明**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,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。

#### 7.4.7重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
活期存款	71,942,036.96	3,404,392.02
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	71,942,036.96	3,404,392.02

#### 7.4.7.2交易性金融资产

单位:人民币元

项目		本期末 2015年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资- 金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	767,653,842.22	783,824,115.80	16,170,273.58
	银行间市场	236,875,281.63	239,158,970.99	2,283,689.36
	合计	1,004,529,123.85	1,022,983,086.79	18,453,962.94
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,004,529,123.85	1,022,983,086.79	18,453,962.94
项目		上年度末 2014年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资- 金交所黄金合约		-	-	-

债券	交易所市场	244,183,330.03	249,925,943.80	5,742,613.77
	银行间市场	113,917,490.97	117,083,500.00	3,166,009.03
	合计	358,100,821.00	367,009,443.80	8,908,622.80
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		358,100,821.00	367,009,443.80	8,908,622.80

注：于2015年12月31日债券投资的估值增值和债券投资的公允价值均包含可退替代估值增值32.59元。(2014年12月31日：无)。

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应收活期存款利息	24,925.09	802.89
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	96.25	79.20

应收债券利息	18,839,135.60	8,259,063.48
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	62.37	4.51
合计	18,864,219.31	8,259,950.08

#### 7.4.7.6其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

#### 7.4.7.7应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	2,175.00	2,610.00
合计	2,175.00	2,610.00

#### 7.4.7.8其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
其他应付款	-	-
预提费用	260,000.00	60,000.00
上交所可退替代款	4,902.73	-
上交所应付替代款	32,359.09	-

应付指数使用费	40,971.97	25,000.00
合计	338,233.79	85,000.00

注:1、应退替代款指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时,替代价格与实际买入成本或强制退款成本之差乘以替代数量的金额。

2、可退替代款指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时,替代价格与该替代证券市价之差乘以替代数量的金额。

#### 7.4.7.9实收基金

金额单位:人民币元

项目	本期	
	2015年1月1日至2015年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	3,626,287.00	362,628,683.46
本期申购	8,610,000.00	860,996,117.63
本期赎回(以“-”号填列)	-2,130,000.00	-213,006,189.11
本期末	10,106,287.00	1,010,618,611.98

#### 7.4.7.10未分配利润

单位:人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	498,101.43	15,500,377.53	15,998,478.96
本期利润	25,326,658.85	9,545,340.14	34,871,998.99
本期基金份额交易产生的变动数	24,509,938.60	35,195,878.73	59,705,817.33
其中:基金申购款	30,838,782.58	46,290,390.62	77,129,173.20
基金赎回款	-6,328,843.98	-11,094,511.89	-17,423,355.87
本期已分配利润	-7,706,287.00	-	-7,706,287.00
本期末	42,628,411.88	60,241,596.40	102,870,008.28

#### 7.4.7.11存款利息收入

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月 31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12 月31日
活期存款利息收入	236,350.42	62,571.95
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	587.62	12,565.91
其他	628.01	114.54
合计	237,566.05	75,252.40

#### 7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生股票投资收益。

#### 7.4.7.13债券投资收益

##### 7.4.7.13.1债券投资收益项目构成

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
债券投资收益—— 买卖债券(债转股及债券到期兑付)差 价收入	4,822,047.24	-4,482,052.53
债券投资收益——赎回差价收入	4,825,832.31	-4,116,841.40
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	9,647,879.55	-8,598,893.93

##### 7.4.7.13.2债券投资收益——买卖债券差价收入

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2015年1月1日至2015年1 2月31日	2014年1月1日至2014年1 2月31日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	176,497,006.45	360,083,924.97
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	169,163,062.76	355,883,280.53
减:应收利息总额	2,511,896.45	8,682,696.97
买卖债券差价收入	4,822,047.24	-4,482,052.53

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年1 2月31日	2014年1月1日至2014年1 2月31日
赎回基金份额对价总额	230,429,544.98	797,789,325.07
减:现金支付赎回款总额	3,236,962.73	726,440.54
减:赎回债券成本总额	218,507,127.29	786,158,583.40
减:赎回债券应收利息总额	3,859,622.65	15,021,142.53
赎回差价收入	4,825,832.31	-4,116,841.40

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无股利收益。

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月 31日	2014年1月1日至2014年12月 31日
1.交易性金融资产	9,545,340.14	35,521,392.08
——股票投资	-	-

——债券投资	9,545,340.14	35,521,392.08
——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	9,545,340.14	35,521,392.08

注:本基金本会计期间公允价值变动损益—

债券投资中包括可退替代款产生的公允价值变动损益32.59元。(2014年度-0.05元)。

#### 7.4.7.17其他收入

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
基金赎回费收入	-	-
ETF替代损益	694,482.90	37,054.90
基金合同生效前利息收入	-	-
合计	694,482.90	37,054.90

注:ETF替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时,补入被替代债券的实际买入成本与申购确认日估值的差额,或强制退款的被替代债券在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

#### 7.4.7.18交易费用

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
交易所市场交易费用	41.04	7.50
银行间市场交易费用	33,062.50	42,100.75
合计	33,103.54	42,108.25

#### 7.4.7.19其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
分红手续费	23,118.86	-
上市年费	60,000.00	60,000.00
银行费用	5,745.70	7,218.25
指数使用费	117,912.97	124,178.27
债券账户服务费	18,000.00	18,360.00
上清所证书费	200.00	400.00
合计	584,977.53	570,156.52

#### 7.4.8或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1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。

##### 7.4.8.2资产负债表日后事项

截至报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9关联方关系

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
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人
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(“国泰上证5年期国债ETF联接”)	本基金的基金管理人管理的其他基金
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
中国建银投资有限责任公司	基金管理人的控股股东
国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司

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。

#### 7.4.10本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1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未通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.10.2关联方报酬

###### 7.4.10.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年 12月31日	2014年1月1日至2014年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,575,021.49	1,708,170.86
其中:支付销售机构的客户维护 费	-	-

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0.3

0%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 0.30% / 当年天数。

###### 7.4.10.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年 12月31日	2014年1月1日至2014年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	525,007.14	569,390.26

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.3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未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1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未发生基金管理人运用自有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.4.2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

份额单位：份

关联方名称	本期末2015年12月31日		上年度末2014年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
国泰上证5年期国债ETF联接	4,101,111.00	40.58%	325,511.00	8.98%

#### 7.4.10.5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	
	2015年1月1日至2015年12月31日		2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	71,942,036.96	236,350.42	3,404,392.02	62,571.95

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,活期存款按银行同业利率计息,定期存款按约定利率计息。

#### 7.4.10.6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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7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须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11利润分配情况

单位:人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2015-10-08	2015-10-09	10.000	7,706,287.00	-	7,706,287.00	-
合计			10.000	7,706,287.00	-	7,706,287.00	-

#### 7.4.12期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券

#### **7.4.12.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

#### **7.4.12.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### **7.4.12.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

##### **7.4.12.3.1银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

##### **7.4.12.3.2交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### **7.4.13金融工具风险及管理**

##### **7.4.13.1风险管理政策和组织架构**

本基金是指数型基金，紧密跟踪上证5年期国债指数，具有和标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中的中低风险品种。本基金以标的指数成份国债和备选成份国债为主要投资对象，采用优化抽样复制法，通过对各成份国债和备选成份国债历史数据和流动性分析，选取流动性较好的国债构建组合，达到复制标的指数、较低交易成本的目的。当在因特殊情况(如指数编制规则调整等)导致跟踪偏离度和跟踪误差超过风险控制目标，基金管理人将搭配使用其他合理方法采取合理措施，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

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，将风险控制可在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，因而与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。

于2015年12月31日, 本基金未持有信用类债券(2014年12月31日: 未持有信用类债券)。

#### 7.4.13.3 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来自调整基金投资组合时, 由于部分成份国债流动性差, 导致本基金难以及时完成组合调整, 或承受较大市场冲击成本, 从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

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的投资品种比例等。本基金所持证券均在证券交易所上市, 因此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。

于2015年12月31日, 本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息。本基金赎回基金份额采用一篮子债券形式, 流动性风险相对较低。

#### 7.4.13.4 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。

#### 7.4.13.4.1利率风险

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

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种,因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 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	71,942,036.96	-	-	-	71,942,036.96
结算备付金	194,478.57	-	-	-	194,478.57
存出保证金	125,987.73	-	-	-	125,987.73
交易性金融资产	-	657,598,620.70	365,384,433.50	32.59	1,022,983,086.79
应收利息	-	-	-	18,864,219.31	18,864,219.31
资产总计	72,262,503.26	657,598,620.70	365,384,433.50	18,864,251.90	1,114,109,809.36
负债					
应付证券清算	-	-	-	614.98	614.98

款					
应付管理人报酬	-	-	-	210,124.01	210,124.01
应付托管费	-	-	-	70,041.32	70,041.32
应付交易费用	-	-	-	2,175.00	2,175.00
其他负债	-	-	-	338,233.79	338,233.79
负债总计	-	-	-	621,189.10	621,189.10
利率敏感度缺口	72,262,503.26	657,598,620.70	365,384,433.50	18,243,062.80	1,113,488,620.26
<b>上年度末 2014年12月31日</b>	<b>1年以内</b>	<b>1-5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	3,404,392.02	-	-	-	3,404,392.02
结算备付金	160,004.95	-	-	-	160,004.95
存出保证金	9,055.23	-	-	-	9,055.23
交易性金融资产	-	-	367,009,443.80	-	367,009,443.80
应收利息	-	-	-	8,259,950.08	8,259,950.08
资产总计	3,573,452.20	-	367,009,443.80	8,259,950.08	378,842,846.08
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	96,055.24	96,055.24
应付托管费	-	-	-	32,018.42	32,018.42
应付交易费用	-	-	-	2,610.00	2,610.00
其他负债	-	-	-	85,000.00	85,000.00
负债总计	-	-	-	215,683.66	215,683.66
利率敏感度缺口	3,573,452.20	-	-367,009,443.80	8,044,266.42	378,627,162.42

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。

#### 7.4.13.4.1.2利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率外的其他市场变量不变		
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 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
	市场利率上升25bp	减少约1,140	减少约466
	市场利率下降25bp	增加约1,157	增加约474

#### 7.4.13.4.2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。

#### 7.4.13.4.3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。

本基金采用优化抽样复制法,跟踪上证5年期国债指数,以按照标的指数成份国债组成及其权重构建基金国债投资组合为原则,进行被动式指数化投资。国债在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份国债及其权重的变动而进行相应调整,当在因特殊情况(如指数编制规则调整等)导致跟踪偏离度和跟踪误差超过风险控制目标,基金管理人

将搭配使用其他合理方法采取合理措施,力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

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,上证5年期国债指数成份国债和备选成份国债投资比例不低于基金资产净值的90%。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,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。

#### 7.4.13.4.3.1其他价格风险敞口

于2015年12月31日,本基金未持有交易性权益类投资,因此无其他价格风险敞口。(2014年12月31日:同)。

#### 7.4.13.4.3.2其他价格风险的敏感性分析

于2015年12月31日,本基金未持有交易性权益类投资(2014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(2014年12月31日:同)。

#### 7.4.14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2015年12月31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二层次的余额为1,022,983,086.79元,无属于第一层次和第三层次的余额(2014年12月31日:第二层次367,009,443.80元,无属于第一层次和第三层次的余额)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(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2015年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014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)基金申购款

于2015年度, 本基金申购基金份额的对价总额为938,125,290.83元, 其中包括以债券支付的申购款9,247,379.52元和以现金支付的申购款928,877,911.31元(2014年度, 本基金申购基金份额的对价总额为239,151,694.69元, 其中包括以债券支付的申购款192,119,007.31元和以现金支付的申购款47,032,687.38元)。

(3)除公允价值和基金申购款外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8投资组合报告

### 8.1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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,022,983,086.79	91.82
	其中:债券	1,022,983,086.79	91.82
	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	72,136,515.53	6.47
7	其他各项资产	18,990,207.04	1.70
8	合计	1,114,109,809.36	100.00

注:上述债券投资包括可退替代款估值增值。

## 8.2期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.3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

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.4报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1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

本基金本报告期内未进行股票投资。

### 8.4.2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

本基金本报告期内未进行股票投资。

### 8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票投资。

## 8.5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	1,022,983,054.20	91.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	32.59	0.00
10	合计	1,022,983,086.79	91.87

注:上述其他债券投资包括可退替代款估值增值。

#### 8.6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	019511	15国债11	4,569,690	465,240,138.90	41.78
2	019514	15国债14	1,510,420	155,180,550.80	13.94
3	150011	15付息国 债11	1,100,000	111,991,000.00	10.06
4	150014	15付息国 债14	700,000	71,918,000.00	6.46
5	019406	14国债06	404,250	43,557,937.50	3.91

#### 8.7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。

#### 8.8 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。

#### 8.9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。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 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。

##### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。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。

#### 8.11 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。

#### 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

。

#### 8.12.3 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	125,987.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,864,219.31

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,990,207.04

#### 8.12.4 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可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
787	12,841.53	9,069,521.00	89.74%	1,036,766.00	10.26%

#### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比 例
1	光大证券股份有限公司	616,746.00	6.10%
2	狮诚控股国际私人有限公司一客 户资金	584,000.00	5.78%
3	创金合信基金一招商银行一华润 深国投信托一华润信托·鑫睿5号	450,454.00	4.46%

4	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	307,472.00	3.04%
5	天安财产保险股份有限公司	272,750.00	2.70%
6	天安财产保险股份有限公司—保赢1号	220,700.00	2.18%
7	朱小红	195,000.00	1.93%
8	中意人寿保险有限公司—投连—增长型债券、基金账户	145,401.00	1.44%
9	全国社保基金三零五组合	140,000.00	1.39%
10	元大宝来证券投资信托股份有限公司—客户资金	140,000.00	1.39%
-	中国建设银行—国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资联接基金	4,101,111.00	40.58%

注：(1)以上信息是根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的名册编制。

(2)上表中除中国建设银行—国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资联接基金外，其他持有人的持有数量未包括已转入质押库的份额。

### 9.3期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.00%

### 9.4期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2013年3月5日)基金份额总额	5,423,628,798.00
本报告期期初基金份额总额	3,626,287.00
本报告期基金总申购份额	8,610,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	2,130,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,106,287.00

## §11重大事件揭示

### 11.1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。

### 11.2 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:

2015年8月8日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司总经理任职公告》,经本基金管理人第六届董事会第十七次会议审议通过,聘任张峰先生担任公司总经理。

2015年8月14日,本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司副总经理离任公告》,经本基金管理人第六届董事会第十八次会议审议通过,贺燕萍女士不再担任公司副总经理。

2015年8月22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》,经国泰基金管理有限公司第六届董事会第二十次会议审议通过,唐建光先生担任公司董事长、法定代表人,陈勇胜先生不再担任相关职务。

2015年9月1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》,经国泰基金管理有限公司第六届董事会第二十一次会议审议通过,林海忠先生不再担任公司督察长,由巴立康先生代任相关职务。

2015年12月10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》, 经国泰基金管理有限公司第六届董事会第二十二次会议审议通过, 聘任陈星德先生担任公司副总经理。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下:

本基金托管人2015年1月4日发布任免通知, 聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。本基金托管人2015年9月18日发布任免通知, 解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内, 本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来聘请普华永道中天会计师事务所提供审计服务。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为60,000元, 目前的审计机构提供审计服务的年限为3年。

### 11.6 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、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期	佣金	占当期	

	数量		股票成交总额的比例		佣金总量的比例	
招商证券	2	-	-	-	-	-

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。

### 11.7.2 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
招商证券	41,051,822.74	100.00%	32,000,000.00	100.00%	-	-

## 11.8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董事、监事、高级管理人员及其他从业人员子公司兼职情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015-01-31
2	上证5年期国债交易型开放式指数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》	2015-06-26
3	国泰基金管理有限公司总经理任职公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015-08-08
4	国泰基金管理有限公司副总经理离任公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2015-08-14
5	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》、《证券日报》	2015-08-22
6	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》、《证券日报》	2015-09-01
7	国泰基金管理有限公司关于部分证券公司对上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金交易及申赎费用设置情况的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2015-09-22
8	国泰基金管理有限公司上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金分红公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2015-09-25
9	国泰基金管理有限公司关于上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金增加一级交易商公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2015-11-02
10	国泰基金管理有限公司关于部分证券公司对上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金交易及申赎费用设置情况的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2015-11-02
11	国泰基金管理有限公司关于上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金增加一级交易商的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2015-11-25
12	国泰基金管理有限公司副总经理任职公	《中国证券报》、《上	2015-12-10

	告	海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	
13	国泰基金管理有限公司关于部分证券公司 对上证5年期国债交易型开放式指数 证券投资基金交易及申赎费用设置情况 的提示性公告	《中国证券报》、《上海 证券报》、《证券时 报》	2015-12-18

## §12备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、关于同意上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金募集的批复
- 2、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、上证5年期国债交易型开放式指数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

### 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层-19层

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

### 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  
二〇一六年三月二十八日