上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金

【2014】年度报告摘要

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:二〇一五年三月三十日

§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2015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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	3,626,287.00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年期国债指数收益率。 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,而无需召开基金份额持有人大会。
风险收益特征	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。 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。

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	林海中	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

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
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

§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	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	10,130,666.78	-7,665,923.51
本期利润	45,652,058.86	-34,278,692.79
加权平均基金份额本期利润	0.0289	-1.7689
本期基金份额净值增长率	8.40%	-3.41%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.1374	-3.6749
期末基金资产净值	378,627,162.42	891,612,733.94
期末基金份额净值	104.412	96.325

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。

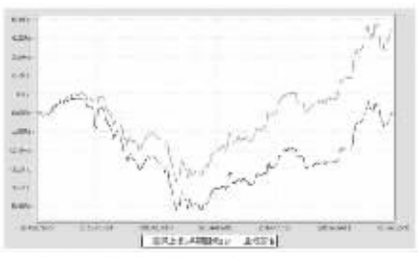
3.2 基金净值表现

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	2.67%	0.22%	2.01%	0.16%	0.66%	0.06%
过去六个月	3.55%	0.17%	2.11%	0.13%	1.44%	0.04%
过去一年	8.40%	0.15%	5.54%	0.12%	2.86%	0.03%
自基金合同生效起至今	4.70%	0.15%	-0.09%	0.13%	4.79%	0.02%

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

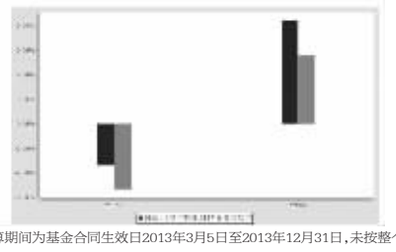
上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年3月5日至2014年12月31日)



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柱形对比图



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	-	-	-	-	-
合计	2.800	6,604,160.36	-	6,604,160.36	-

§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字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币,公司注册地为上海,并在北京和深圳设有分公司。

截至2014年12月31日,本基金管理人共管理49只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金(包括2只子基金,分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(由金鼎证券投资基金转型而来)、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金(由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来)、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)(由金盛证券投资基金转型而来)、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金(由金泰证券投资基金转型而来)、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)(由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来)、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、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)。另外,本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格,目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日,本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月14日,本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务(专户理财)的基金公司之一,并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张一格	本基金的基金经理、国泰民安增利债券基金、国泰上证5年期国债ETF联接基金、国泰信用债券、国泰民益灵活配置混合(原国泰淘新灵活配置)、国泰浓益灵活配置混合、国泰安康养老定期支付混合的基金经理	2013-03-05	-	9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月起任国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的基金经理,2013年3月起兼任上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理,2013年10月起兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理,2013年12月起兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(原国泰淘新灵活配置混合暂证券投资基金)的基金经理,2014年3月起兼任国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2014年4月起兼任国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金的基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

2014年经济呈现整体下行的走势,工业增加值和固定资产投资都逐步下滑,GDP增速7.4%相比2013年下降0.3%,全年通胀水平温和,CPI、PPI维持低位。期间,为保持经济增长的底线,宏观经济政策进行了相应的微调,起到了一定的对冲作用。经济下行既有“换挡期”潜在增长率下移的影响,又有2013年过高融资成本带来的周期性下行因素影响。

随着央行态度的逐步转变,市场流动性在全年维持了较为宽松的状态,尤其是春节之后,随着定向政策的不断使用,带动市场情绪的好转,资金面宽裕程度不断加强。尽管期间偶有新股申购的扰动,但总体上银行间市场回购利率保持低位。

作为跟踪标的指数的被动型基金,本基金采用优化抽样复制法,选取市场流动性较好的国债构建组合。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2014年的净值增长率为8.40%,同期业绩比较基准为5.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年,中国经济依然将在稳增长与促改革中前行。内需疲弱恐难在很快内逆转,政府投资的提振只能在短期内起到一定的作用,好在海外经济的复苏可以在一定程度上弥补内需的乏力。稳增长需要货币政策的配合,降准以补充基础货币的投放势在必行,继续降息也应列入考虑范围,社会融资成本的高企有结构性的原因,但总量原因也不应忽视。尽管经济的尾部风险确实有所下降,但依然需要警惕可能爆发的债务风险。

债券市场将继续演绎牛市下半场,考虑到经济基本面尚未企稳,通胀风险让位于通缩风险,目前谈债券市场的反转还为时尚早。但单边牛市也不太现实,一方面当前利率绝对水平已处于较低位置,另一方面短期的经济提振、央行货币政策始终低于预期、频繁的新股发行都会对市场造成扰动。可以预期的是,2015年的债市上下波动将更为频繁,30-50BP的波动机会很多,但将考验投资者波段操作的能力。

本基金主要投资于4-7年期国债,符合目前国债期货的交割券规则,可作为替代现货的工具。

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、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

§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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本报告期的财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§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:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产:	-	-
银行存款	3,404,392.02	4,576,730.60
结算备付金	160,004.95	1,294,747.93
存出保证金	9,055.23	4,694.17
交易性金融资产	367,009,443.80	835,982,438.65
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	367,009,443.80	835,982,438.65
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	32,300,000.00
应收证券清算款	-	1,503,544.94
应收利息	8,259,950.08	16,480,927.88
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	378,842,846.08	892,143,084.17
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	15,832.97
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	96,055.24	259,564.55
应付托管费	32,018.42	86,521.55
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,610.00	6,029.67
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	85,000.00	162,401.49
负债合计	215,683.66	530,350.23
所有者权益:	-	-
实收基金	362,628,683.46	925,628,658.37
未分配利润	15,998,478.96	-34,015,924.43
所有者权益合计	378,627,162.42	891,612,733.94
负债和所有者权益总计	378,842,846.08	892,143,084.17

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值104.412元,基金份额总额3,626,287.00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:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月5日(基金合同生效日)至2013年12月31日
一、收入	48,541,884.75	-27,050,968.33
1.利息收入	21,582,331.70	49,374,992.00
其中:存款利息收入	75,252.40	962,688.73
债券利息收入	21,199,848.80	47,084,780.00
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	307,230.50	1,327,523.27
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-8,598,893.93	-51,355,323.17
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-8,598,893.93	-51,355,323.17
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	35,521,392.08	-26,612,769.28
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	37,054.90	1,542,132.12
减:二、费用	2,889,825.89	7,227,724.46
1.管理人报酬	1,708,170.86	4,721,406.80
2.托管费	569,390.26	1,573,802.32
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	42,108.25	113,589.16
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	570,156.52	818,926.18
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	45,652,058.86	-34,278,692.79
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	45,652,058.86	-34,278,692.79

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:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-562,999,974.91	4,362,344.53	-558,637,630.38
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
项目	上年度可比期间 2013年3月5日(基金合同生效日)至2013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)	5,423,628,798.00	-	5,423,628,798.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-34,278,692.79	-34,278,692.79
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)	-4,498,000,139.63	6,866,928.72	-4,491,133,210.91
其中:1.基金申购款	1,398,999,987.52	-8,149,033.83	1,390,850,953.69
2.基金赎回款	-5,897,000,127.15	15,015,962.55	-5,881,984,164.60
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)	-	-6,604,160.36	-6,604,160.36
五、期末所有者权益(基金净值)	925,628,658.37	-34,015,924.43	891,612,733.94

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:陈勇胜,主管会计工作负责人:张琼,会计机构负责人:王嘉浩

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2015年3月26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2014年度的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4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。

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

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

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》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

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。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1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。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月5日(基金合同生效日)至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,708,170.86	4,721,406.80
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0.30%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。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月5日(基金合同生效日)至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	569,390.26	1,573,802.32

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:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

7.4.8.3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。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1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固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2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2014年12月31日		上年度末2013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	325,511.00	8.98%	2,453,244.00	26.50%

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年3月5日(基金合同生效日)至2013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	3,404,392.02	62,571.95	4,576,730.60	921,445.71

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。

7.4.8.6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。

7.4.8.7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。

7.4.9期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1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。

7.4.9.2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。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1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。

7.4.9