

国泰安康定期支付混合型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告
2026 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§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 2026 年 07 月 17 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。

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准，并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。修订后的基金合同、托管协议自 2026 年 7 月 27 日起生效。具体可查阅本基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 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	70,614,017.32 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	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。 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	53,044,082.71 份	17,569,934.61 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	
	(2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 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	2,119,518.50	937,243.32
2.本期利润	3,043,549.26	483,235.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0544	0.0349

4.期末基金资产净值	110,591,508.18	65,842,713.24
5.期末基金份额净值	2.085	3.747

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	2.66%	0.32%	0.69%	0.01%	1.97%	0.31%
过去六个月	2.71%	0.31%	1.36%	0.01%	1.35%	0.30%
过去一年	6.16%	0.23%	2.75%	0.01%	3.41%	0.22%
过去三年	12.10%	0.22%	8.25%	0.01%	3.85%	0.21%
过去五年	8.76%	0.24%	13.75%	0.01%	-4.99%	0.23%
过去七年	41.64%	0.29%	19.25%	0.01%	22.39%	0.28%
过去十年	63.15%	0.30%	27.50%	0.01%	35.65%	0.29%
自基金合同 生效起至今	108.50%	0.33%	35.61%	0.01%	72.89%	0.32%

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	2.63%	0.32%	0.69%	0.01%	1.94%	0.31%
过去六个月	2.60%	0.31%	1.36%	0.01%	1.24%	0.30%
过去一年	6.03%	0.23%	2.75%	0.01%	3.28%	0.22%
过去三年	11.78%	0.22%	8.25%	0.01%	3.53%	0.21%
过去五年	8.26%	0.24%	13.75%	0.01%	-5.49%	0.23%
过去七年	40.65%	0.29%	19.25%	0.01%	21.40%	0.28%
过去十年	61.58%	0.30%	27.50%	0.01%	34.08%	0.29%
自新增 C 类 份额起至今	203.16%	1.52%	29.20%	0.01%	173.96%	1.51%

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

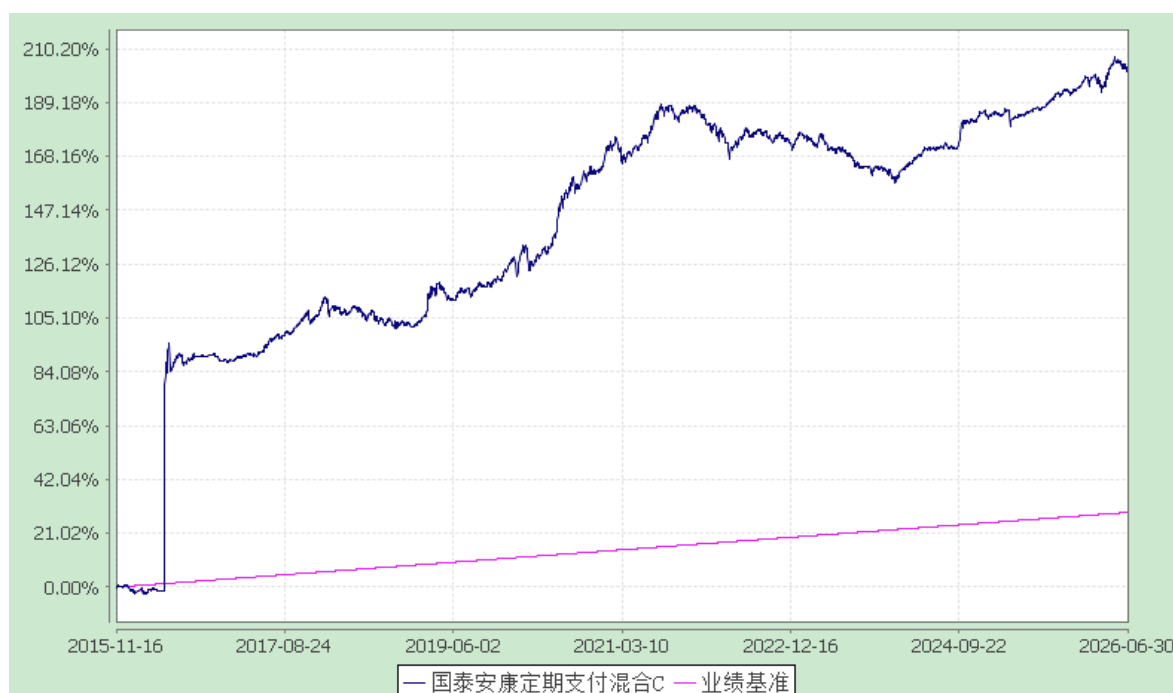
国泰安康定期支付混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014 年 4 月 30 日至 2026 年 6 月 30 日)

1. 国泰安康定期支付混合 A:



注：本基金合同生效日为 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、国泰安康定期支付混合、国泰安璟债券、国泰浩益混合、国泰可转债债券、国泰信用互利债券、国泰稳健添利债券的基金经理	2024-01-16	-	13 年	硕士研究生。曾任职于杉杉青骓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 月至 2025 年 7 月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和国泰安璟债券型证券投资基金的基金经理，2024 年 1 月至 2025 年 10 月任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 月至 2025 年 12 月任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰可转债债券型证券投资基金和国泰信用互利债券型证券投资基金的基金经理，2025 年 10 月起兼任国泰稳健添利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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 5 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。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

二季度，宏观基本面呈现外需强于内需的局面。受益于海外 AI 算力的建设，出口增速维持高位。但内需持续走弱，社零增速一度转负，信贷需求持续低迷。

资产价格基本是宏观经济的直接映射，债券市场收益率进一步走低，尤其是短端利率和信用债，收益率再度接近历史低位。十年期国债一度跌破 1.7%，如果考虑税收差异，离历史低位不足

10bp。权益市场，AI 相关板块表现亮眼，估值打破历史高位。科技的错失恐惧交易【FOMO】主导了整个二季度的行情。同时除科技以外的板块，持续下跌，上半年 A 股中位数涨幅-15%，陷入极度分化的状态。展望下半年的市场，科技板块基本面仍然最优，但估值层面透支严重，科技板块分化概率较大，调整后优质科技股仍然是较好的选择。其他板块，基本面偏弱，但很多个股和板块接近甚至低于 9.24 的位置，下半年有望迎来估值修复。低利率环境下，红利资产有望在下半年阶段性成为行情的主线之一。

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 2.66%，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 2.63%，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	40,243,377.30	20.00
	其中：股票	40,243,377.30	20.00
2	固定收益投资	149,894,044.98	74.49
	其中：债券	149,894,044.98	74.49
	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	1,040,240.59	0.52
7	其他各项资产	10,057,625.77	5.00
8	合计	201,235,288.64	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	1,965,802.00	1.11
C	制造业	30,297,082.10	17.17
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	1,317,916.00	0.75
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	593,610.00	0.34
J	金融业	6,068,967.20	3.44
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	40,243,377.30	22.81

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	600066	宇通客车	171,000	4,584,510.00	2.60

2	688668	鼎通科技	5,720	2,135,276.00	1.21
3	603298	杭叉集团	80,600	1,923,116.00	1.09
4	601138	工业富联	25,000	1,803,750.00	1.02
5	601838	成都银行	91,166	1,613,638.20	0.91
6	688120	华海清科	5,000	1,610,900.00	0.91
7	002371	北方华创	1,800	1,592,208.00	0.90
8	603268	松发股份	11,100	1,546,008.00	0.88
9	000425	徐工机械	186,300	1,507,167.00	0.85
10	002475	立讯精密	21,200	1,492,480.00	0.85

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	29,330,198.41	16.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	48,811,603.29	27.67
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,253,684.38	17.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,715,546.30	23.08
7	可转债（可交换债）	783,012.60	0.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	149,894,044.98	84.96

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	2500002	25 超长特别国债 02	200,000	18,700,830.60	10.60
2	232580054	25 建行二级资本债 03BC	100,000	10,297,646.58	5.84
3	102485173	24 诚通控股 MTN014(稳增	100,000	10,285,843.84	5.83

		长扩投资专项 债)			
4	232400018	24 宁波银行二 级资本债 01	100,000	10,260,753.42	5.82
5	102380338	23 成华棚改 MTN001	100,000	10,166,040.00	5.76

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中, 桂林银行股份有限公司、长江证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

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 基金投资的前十名证券中, 没有投资于超出基金合同约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	19,471.96

2	应收证券清算款	9,650,841.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	387,312.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,057,625.77

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	57,309,259.50	6,211,537.26
报告期期间基金总申购份额	6,917,480.87	17,772,768.72
减：报告期期间基金总赎回份额	11,182,657.66	6,414,371.37
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	53,044,082.71	17,569,934.61

§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	29,313.53
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	29,313.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.04

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期内无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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。

基金托管人住所或办公场所。

9.3 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

二〇二六年七月二十一日