

# 国泰信用互利债券型证券投资基金

## 2020 年第 2 季度报告

### 2020 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 年 7 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。

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会投票表决起止时间为自 2019 年 12 月 30 日起至 2020 年 2 月 10 日 17:00 止。本次大会审议了《关于国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型相关事项的议案》，本次会议议案于 2020 年 2 月 11 日表决通过，自该日起本次持有人大会决议生效。决议内容如下：“根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，同意对国泰信用互利分级债券型证券投资基金实施转型，内容包括取消基金份额上市交易及分级运作机制、调整基金份额类别设置，修改基金的投资、基金资产估值、基金的费用与税收、基金的收益与分配、基金合同终止等内容，更名为‘国泰信用互利债券型证券投资基金’并修订《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》。为实施国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型方案，同意授权基金管理人办理本次转型的相关具体事宜，包括但不限于根据市场情况确定转型的具体时间和方式，根据现时有效的法律法规的要求和《国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型方案说明书》的有关内容对《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》等法律文件进行修改和补充，并根据《国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型方案说明书》相关内容对国泰信用互利分级债券型证券投资基金实施转型。”

自 2020 年 3 月 19 日起，由《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》修订而成的《国泰信用互利债券型证券投资基金基金合同》生效，原《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》同日起失效。

本基金 A 类基金份额场内份额于 2020 年 6 月 20 日（含）起终止办理场内赎回、跨系统转托

管业务，原登记在中国证券登记结算有限责任公司深圳证券登记结算系统的场内基金份额，将转登记至国泰基金管理有限公司开立的中国证券登记结算有限责任公司开放式基金账户上，仍持有本基金 A 类基金份额场内份额的基金份额持有人需根据本指引，对持有的基金份额进行重新确认与登记，此过程即为“确权”，确权完成后，此类基金份额持有人方可办理场外赎回和其他相关业务。确权对象为截至 2020 年 6 月 19 日交易时间结束后，仍持有本基金 A 类基金份额场内份额的持有人。2020 年 6 月 29 日（含）起，投资者可在开放式基金业务受理时间内办理基金确权申请（本基金分红期间除外，即 R 日至 R+1 工作日除外，其中 R 日为本基金权益登记日）。具体可查阅本基金管理人于 2020 年 6 月 24 日发布的《关于国泰信用互利债券型证券投资基金（原国泰信用互利分级债券型证券投资基金）基金份额确权登记指引》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国泰信用互利债券
基金主代码	160217
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 19 日
报告期末基金份额总额	86,700,054.51 份
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。
投资策略	<p>1、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资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、类属配置策略、信用债策略、可转债策略、回购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变、息差变化的预测，动态地对债券投资组合进行调整。</p> <p>（1）久期策略</p>

	<p>本基金将基于对宏观经济政策的分析，积极地预测未来利率变化趋势，并根据预测确定相应的久期目标，调整债券组合的久期配置，以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的。当预期市场利率水平将上升时，本基金将适当降低组合久期；而预期市场利率将下降时，则适当提高组合久期。在确定债券组合久期的过程中，本基金将在判断市场利率波动趋势的基础上，根据债券市场收益率曲线的当前形态，通过合理假设下的情景分析和压力测试，最后确定最优的债券组合久期。</p> <p>(2) 收益率曲线策略</p> <p>在组合的久期配置确定以后，本基金将通过对收益率曲线的研究，分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化，采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。</p> <p>(3) 类属配置策略</p> <p>本基金对不同类型债券的信用风险、税负水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。</p> <p>(4) 信用债策略</p> <p>信用债策略是本基金债券投资的核心策略。本基金将通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史水平等因素，判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值 and 风险以及信用利差曲线的未来走势，确定信用债券的配置。具体的投资策略包括：</p> <p>1) 自上而下与自下而上的分析相结合的策略：自上而下即从宏观经济、债券市场、机构行为等角度分析，制定久</p>
--	---

	<p>期、类属配置策略，选择投资时点；自下而上即寻找相对有优势和评级上调概率较大的公司，制定个券选择策略。</p> <p>本基金通过将两种分析方式相结合来确定信用债的行业配置，经济上升期选择周期性行业，经济回落期选择防御型行业；</p> <p>2) 相对投资价值判断策略：根据对同类债券的相对价值判断，选择合适的交易时机，增持相对低估、价格将上升的债券，减持相对高估、价格将下降的债券。由于利差水平受流动性和信用水平的影响，因此该策略也可扩展到新老券置换、流动性和信用的置换，即在相同收益率下买入近期发行的债券或是流动性更好的债券，或在相同外部信用评级和收益率下，买入内部信用评级更高的债券；</p> <p>3) 信用风险评估：信用债收益率是在基准收益率基础上加上反映信用风险收益的信用利差。基准收益率主要受宏观经济政策环境的影响，而信用利差收益率主要受该信用债对应信用水平的市场信用利差曲线以及该信用债本身的信用变化的影响。债券发行人自身素质的变化，包括公司产权状况、法人治理结构、管理水平、经营状况、财务质量、抗风险能力等的变化将对信用级别产生影响。</p> <p>本基金管理人将利用内部评级系统来对信用债的相对信用水平、违约风险及理论信用利差进行全面的分析。该系统包含定性评级、定量打分以及条款分析等多个不同层面。定性评级主要关注股权结构、股东实力、行业风险、历史违约及或有负债等；定量打分系统主要考察发债主体的财务实力；条款分析系统主要针对有担保的长期债券，通过分析担保条款、担保主体的长期信用水平，并结合担保的情况下对债项做出综合分析。</p> <p>(5) 可转债策略</p> <p>可转换公司债券兼具股票与债券的特性。本基金也将充分</p>
--	---

	<p>利用可转债具有安全边际和进攻性的双重特征，在对可转换公司债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上，配置溢价率低、具有一定安全边际的可转债进行投资。</p> <p>(6) 回购套利策略</p> <p>回购套利策略也是本基金重要的投资策略之一，把信用债投资和回购交易结合起来，在信用风险和流动性风险可控的前提下，或者通过回购融资来博取超额收益，或者通过回购的不断滚动来套取信用债收益率和资金成本的利差。</p> <p>2、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p>	
业绩比较基准	中债-信用债总指数收益率*90%+同期银行活期存款利率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低预期风险和预期收益的产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	国泰信用互利债券 A	国泰信用互利债券 C
下属分级基金的交易代码	160217	008504
报告期末下属分级基金的份额总额	86,114,199.00 份	585,855.51 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 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)	
	国泰信用互利债券 A	国泰信用互利债券 C
1. 本期已实现收益	263,398.36	265.33
2. 本期利润	-1,168,843.35	-7,469.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0102	-0.0297
4. 期末基金资产净值	97,912,083.80	665,873.01
5. 期末基金份额净值	1.1370	1.1366

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 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、国泰信用互利债券 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	-1.11%	0.09%	-0.39%	0.06%	-0.72%	0.03%
自基金合同 生效起至今	-0.80%	0.10%	-0.34%	0.05%	-0.46%	0.05%

###### 2、国泰信用互利债券 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	-1.15%	0.09%	-0.39%	0.06%	-0.76%	0.03%
自基金合同	-0.96%	0.10%	-0.31%	0.05%	-0.65%	0.05%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

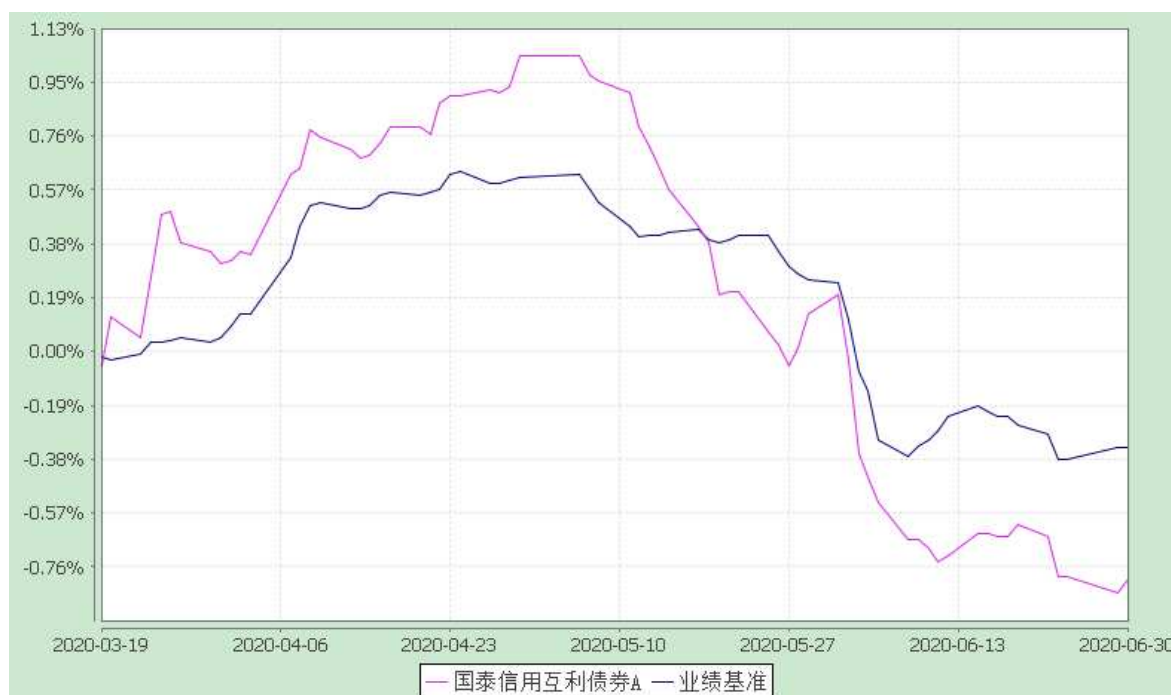
### 3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰信用互利债券型证券投资基金

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

(2020 年 3 月 19 日至 2020 年 6 月 30 日)

#### 1. 国泰信用互利债券 A:

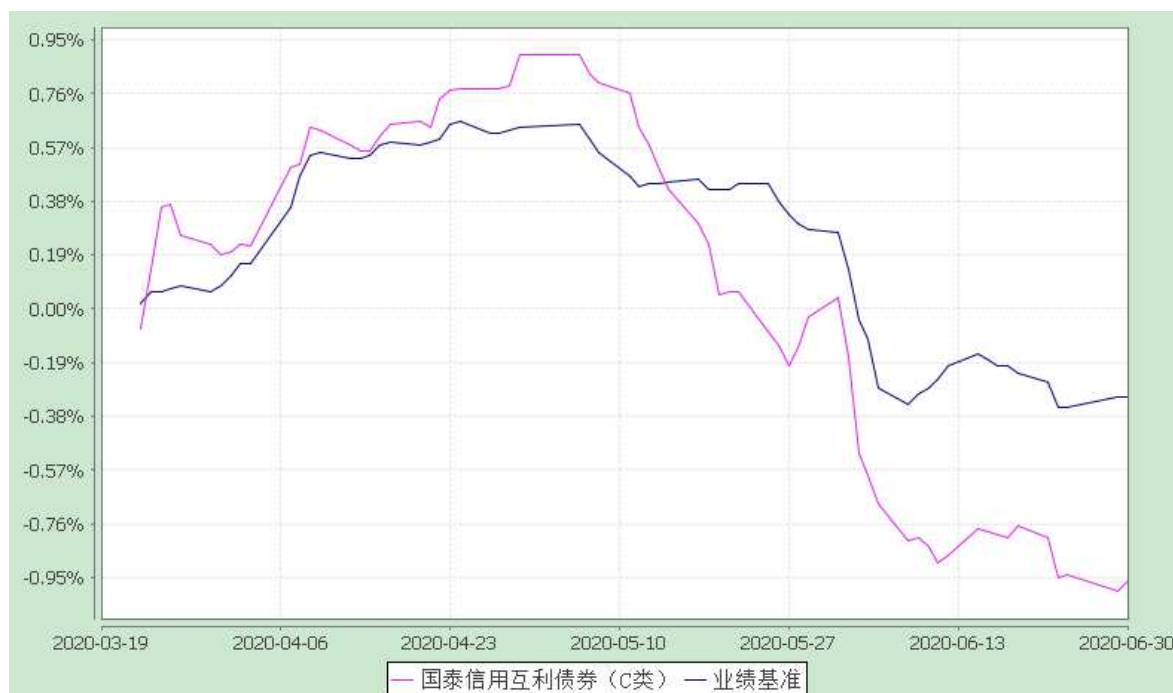


注：(1) 本基金合同生效日为 2020 年 3 月 19 日，截止至 2020 年 6 月 30 日，本基金运作时间未满一年。

(2) 本基金的建仓期为 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在六个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

#### 2. 国泰信用互利债券 C:





注：（1）本基金合同生效日为 2020 年 3 月 19 日，截止至 2020 年 6 月 30 日，本基金运作时间未满一年。

（2）本基金的建仓期为 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在六个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

## §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		
王玉	本基金的基金经理、国泰上证 5 年期国债 ETF、上证 10 年期国债 ETF、国泰金龙	2020-03-13	-	4 年	硕士研究生。曾任职于光大银行上海分行。2016 年 1 月加入国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理。2019 年 12 月起任上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金和上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 3 月起兼任国泰金龙债券证券投资基金和国泰信用互利债券型证券投资基金（由国泰信用互利分级债券型证

	债券、 国泰聚 瑞纯债 债券、 国泰惠 泰一年 定期开 放债券				券投资基金转型而来) 的基金经 理, 2020 年 4 月起兼任国泰聚瑞 纯债债券型证券投资基金的基金 经理, 2020 年 6 月起兼任国泰惠 泰一年定期开放债券型发起式证 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 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

二季度内，国内疫情防控效果显现，生产和需求平稳恢复，经济数据出现全面修复。由于海外疫情 4 月份进入爆发期，央行 4 月初下调超额准备金利率至 0.35%，降低 1 年期 MLF 利率 20BP，4、5 月份实施两次定向降准，引导 5 年期 LPR 下降 10BP，在宽松的货币政策预期和充足流动性支撑下，债券市场收益率继续快速下行，收益率曲线更加陡峭。进入 5 月下旬，市场期待的降准降息政策开始落空，两会结束后，积极财政政策落地，债市供给压力加大，债基赎回加大市场抛压，市场调整的负反馈效益逐步强化，收益率曲线整体快速上升，中短端调整幅度大于长端，呈现熊平态势。转债方面，二季度转债市场与正股走势背离，使得较高的估值水平出现回归，目前处于历史中性水平。

报告期内，本基金以 2 年以内的信用债为配置主线，主动控制组合久期，谨慎使用杠杆，参与了利率债的交易性机会。鉴于可转债整体估值处于高位，对转债仓位进行了压缩，减持了高价转债和弹性较小的银行、传媒类转债，增持了医药、零售类转债。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰信用互利债券型证券投资基金 A 类 2020 年第二季度的净值增长率为-1.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%。

国泰信用互利债券型证券投资基金 C 类 2020 年第二季度的净值增长率为-1.15%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计三季度中国经济继续延续惯性修复进程，积极财政政策继续支持基建投资向好，房地产料能维持韧性，但消费、制造业和出口仍面临动能不足，整体恢复趋缓，并可能受洪灾和疫情反复的干扰。当前货币政策已进入观察期，留有政策余地、尽量直达实体、兼顾风险防范是主基调，主动收紧货币政策的基本面背景还不具备，择机降低政策性利率的选项仍然存在，预计债券市场收益率进入上下空间均不大的震荡阶段，波动主要来至基本面和货币政策的预期差，策略上以持有短久期中高等级信用债、主要重在获取票息。转债方面，经过二季度估值压缩后，转股溢价率和绝对价格水平具备吸引力的品种明显增加，本基金将立足行业和正股基本面精选转债投资标的，力求增厚组合收益。

#### 4.6 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	106,460,431.32	96.65
	其中：债券	106,460,431.32	96.65
	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	2,246,830.40	2.04
7	其他各项资产	1,438,301.14	1.31
8	合计	110,145,562.86	100.00

### 5.2 报告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。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,608,400.00	5.69
	其中：政策性金融债	5,608,400.00	5.69
4	企业债券	78,886,222.90	80.02
5	企业短期融资券	9,996,500.00	10.14
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	11,969,308.42	12.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	106,460,431.32	108.00

#### 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	127459	16 广晟 03	90,000	9,065,700.00	9.20
2	136326	16 金地 02	80,000	8,029,600.00	8.15
3	143662	18 国电 02	70,000	7,126,700.00	7.23
4	018007	国开 1801	56,000	5,608,400.00	5.69
5	122659	12 石油 06	50,890	5,221,822.90	5.30

#### 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“国家开发银行”公告自身或分支机构违规外）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。

国家开发银行辽宁、江苏、宁夏回族自治区等分行因未按规定受托支付、超权限办理委托贷款、严重违反审慎经营规则，违规为地方政府提供债务融资等原因，受到当地银保监局罚款等监管处罚。

该情况发生后，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	5,280.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,290,172.36
5	应收申购款	142,847.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,438,301.14

### 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	113011	光大转债	3,222,195.00	3.27
2	113013	国君转债	2,274,200.00	2.31

3	110034	九州转债	1,726,200.00	1.75
4	110056	亨通转债	1,070,910.00	1.09
5	113009	广汽转债	767,601.90	0.78
6	127007	湖广转债	675,642.72	0.69
7	128084	木森转债	244,860.00	0.25
8	110059	浦发转债	203,700.00	0.21
9	127012	招路转债	100,730.00	0.10

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰信用互利债券A	国泰信用互利债券C
本报告期期初基金份额总额	134,837,323.05	87,268.54
报告期基金总申购份额	2,203,788.36	1,048,643.60
减：报告期基金总赎回份额	50,926,912.41	550,056.63
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	86,114,199.00	585,855.51

### §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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

#### 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

投资者	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----	----------------	------------

类别	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	2020 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	42,544,933.58	-	-	42,544,933.58	49.07%
	2	2020 年 5 月 12 日至 2020 年 5 月 27 日	25,316,478.78	-	25,316,478.78	-	-
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。							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会,大会投票表决起止时间为自 2019 年 12 月 30 日起至 2020 年 2 月 10 日 17:00 止。本次大会审议了《关于国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型相关事项的议案》,本次会议议案于 2020 年 2 月 11 日表决通过,自该日起本次持有人大会决议生效。决议内容如下:“根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,同意对国泰信用互利分级债券型证券投资基金实施转型,内容包括取消基金份额上市交易及分级运作机制、调整基金份额类别设置,修改基金的投资、基金资产估值、基金的费用与税收、基金的收益与分配、基金合同终止等内容,更名为‘国泰信用互利债券型证券投资基金’并修订《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》。为实施国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型方案,同意授权基金管理人办理本次转型的相关具体事宜,包括但不限于根据市场情况确定转型的具体时间和方式,根据现时有效的法律法规的要求和《国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型方案说明书》的有关内容对《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》等法律文件进行修改和补充,并根据《国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型方案说明书》相关内容对国泰信用互利分级债券型证券投资基金实施转型。”

自 2020 年 3 月 19 日起,由《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》修订而成的《国泰信用互利债券型证券投资基金基金合同》生效,原《国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金合同》同日起失效。

本基金 A 类基金份额场内份额于 2020 年 6 月 20 日(含)起终止办理场内赎回、跨系统转托管业务,原登记在中国证券登记结算有限责任公司深圳证券登记结算系统的场内基金份额,将转



登记至国泰基金管理有限公司开立的中国证券登记结算有限责任公司开放式基金账户上，仍持有本基金 A 类基金份额场内份额的基金份额持有人需根据本指引，对持有的基金份额进行重新确认与登记，此过程即为“确权”，确权完成后，此类基金份额持有人方可办理场外赎回和其他相关业务。确权对象为截至 2020 年 6 月 19 日交易时间结束后，仍持有本基金 A 类基金份额场内份额的持有人。2020 年 6 月 29 日（含）起，投资者可在开放式基金业务受理时间内办理基金确权申请（本基金分红期间除外，即 R 日至 R+1 工作日除外，其中 R 日为本基金权益登记日）。具体可查阅本基金管理人于 2020 年 6 月 24 日发布的《关于国泰信用互利债券型证券投资基金（原国泰信用互利分级债券型证券投资基金）基金份额确权登记指引》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、国泰信用互利债券型证券投资基金基金合同
- 2、国泰信用互利债券型证券投资基金托管协议
- 3、关于核准国泰信用互利分级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

### 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 16 层-19 层。

本基金托管人住所。

### 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

二〇二〇年七月二十一日