

# 国泰瑞泰纯债债券型证券投资基金

## 2022 年第 2 季度报告

### 2022 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

## §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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2022 年 7 月 19 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国泰瑞泰纯债债券
基金主代码	010836
交易代码	010836
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 8 日
报告期末基金份额总额	800,232,461.65 份
投资目标	在注重风险和流动性管理的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、久期策略；2、类属配置策略；3、利率品种策略；4、信用债策略；5、回购交易策略；6、信用衍生品投资策略
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上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。

基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

### §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
	(2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	5,983,392.57
2.本期利润	9,537,901.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119
4.期末基金资产净值	821,586,835.06
5.期末基金份额净值	1.0267

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。

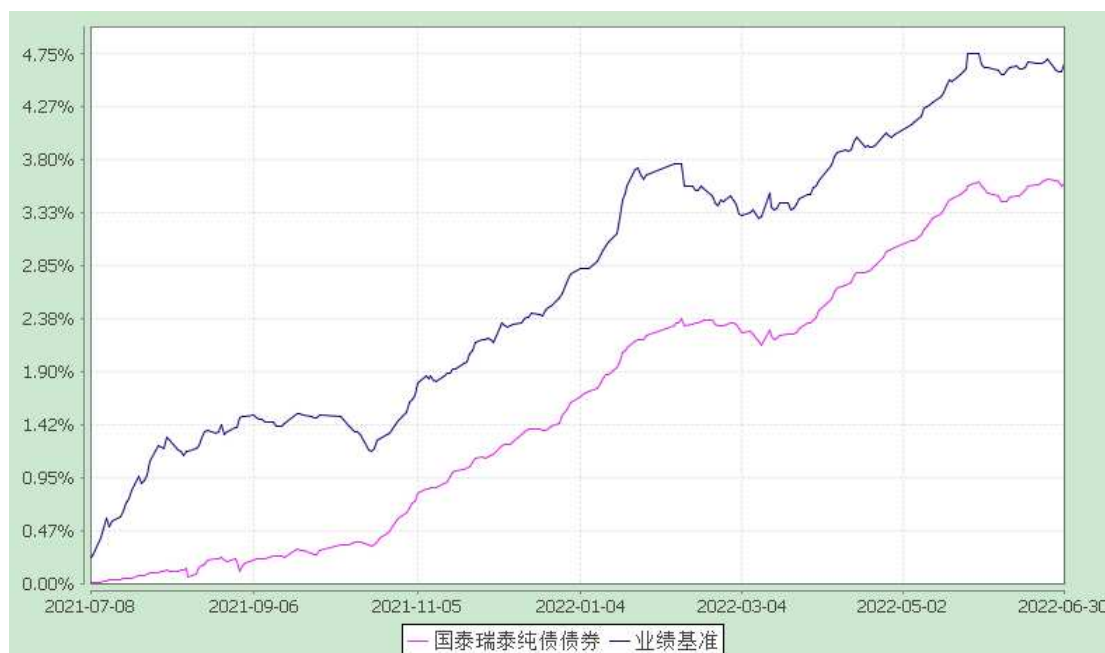
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	1.17%	0.03%	1.05%	0.04%	0.12%	-0.01%
过去六个月	1.94%	0.03%	1.82%	0.05%	0.12%	-0.02%
自基金合同生效起至今	3.59%	0.03%	4.66%	0.05%	-1.07%	-0.02%

### 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

国泰瑞泰纯债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历史走势对比图  
 (2021 年 7 月 8 日至 2022 年 6 月 30 日)



注：（1）本基金的合同生效日为2021年7月8日，截止至2022年6月30日，本基金运作时间未  
 满一年；

（2）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。

## §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		
刘嵩扬	国泰农 惠定期 开放债 券、国 泰丰鑫	2021-08-27	-	10 年	硕士研究生。曾任职于北京 鹏扬投资管理有限公司、鹏 扬基金管理有限公司、长江 养老保险股份有限公司。 2020 年 4 月加入国泰基金，

	纯债债券、国泰惠信三年定期开放债券、国泰添瑞一年定期开放债券、国泰聚盈三年定期开放债券、国泰合融纯债债券、国泰信利三个月定期开放债券、国泰瑞泰纯债债券、国泰睿元一年定期开放债券发起式的基金经理			拟任基金经理。2020 年 7 月起任国泰农惠定期开放债券型证券投资基金、国泰丰鑫纯债债券型证券投资基金、国泰惠信三年定期开放债券型证券投资基金、国泰添瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰聚盈三年定期开放债券型证券投资基金、国泰合融纯债债券型证券投资基金和国泰信利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月起兼任国泰瑞泰纯债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 12 月起兼任国泰睿元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

二季度收益率整体先下后上，疫情进展成为了债券市场变动的主导因素，流动性持续宽松的背景下，收益率曲线也逐步陡峭化。组合在二季度整体偏防御，维持了中低久期的信用债配置策略，得益于中短期信用债的收益率下行趋势延续，获取了不错的收益回报。但是组合在杠杆方面的运用较为不足，没有获取较好的杠杆套息利差。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内的净值增长率为 1.17%，同期业绩比较基准收益率为 1.05%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，预期将通过政府加杠杆的方式来对冲经济下行的压力，居民和企业的信贷意愿恢复仍然有待观察。资金面将保持偏宽松的局面，边际收紧的关键变量就业和物价都暂时没有出现趋势变化。但由于目前短期资产收益率已经偏低，对于杠杆增厚收益的策略不应再

有更高的期待。反而是长端利率债存在预期差博弈的波段交易机会。组合计划暂时维持防御配置，等待更好的配置机会。

#### 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	894,855,155.32	99.42
	其中：债券	894,855,155.32	99.42
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	2,249,450.00	0.25
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	2,966,492.60	0.33
7	其他各项资产	8,757.29	0.00
8	合计	900,079,855.21	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	1,936,193.70	0.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,749,589.04	4.96
	其中：政策性金融债	40,749,589.04	4.96
4	企业债券	290,377,730.13	35.34
5	企业短期融资券	62,117,873.15	7.56
6	中期票据	499,673,769.30	60.82
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	894,855,155.32	108.92

#### 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	188655	21 首证 01	600,000	62,152,652.05	7.56
2	175363	20 苏新 01	500,000	51,798,301.37	6.30
3	101901658	19 龙城投资 MTN001	500,000	51,408,471.23	6.26
4	102101522	21 恒逸 MTN002	400,000	42,448,826.30	5.17
5	102101585	21 方洋 MTN002	400,000	41,857,775.34	5.09

#### 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“首创证券、进出口行、工商银行”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。

首创证券股份有限公司因信息技术部门有关人员在应急处置较大信息安全事件过程中删除相关日志及数据库信息,且未进行备份,导致始终无法确定本次信息安全事件的真实原因,公司在第一次报告中未如实报告应急处理不当;聘用未取得证券投资顾问执业资格的从业人员担任投资顾问助理,并按照首创证券股份有限公司投资顾问业务管理相关办法进行考核和管理;营业部存在营销人员将员工二维码交由他人协助开户的情况等原因,受到监管机构公开处罚。

中国进出口银行及下属分支机构因贷款用途不合规;通过租金保理业务变相违规新增地方政府融资平台贷款;租金保理业务基础交易不真实;保理业务贷后管理不审慎;贷款管理不审慎,贷款形成不良;未严格落实“实贷实付”;贷后管理不尽职导致贷款被挪用;虚增收入和利润;个别高管人员未经核准实际履职;违规投资企业股权;监管数据漏报错报;违规向地方政府购买服务提供融资;违规变相发放土地储备贷款;向用地未获国务院批准的项目发放贷款;违规开展租金保

理业务变相支持地方政府举债；向无实际用款需求的企业发放贷款导致损失；项目贷款未按规定设定抵质押担保；授信额度核定不审慎；贷款风险分类不审慎；向借款人转嫁评估费用；贸易背景审查不审慎；同业业务交易对手名单制管理落实不到位；对以往监管通报问题整改不到位等原因，多次受到监管机构公开处罚。中国工商银行及下属分支机构因未有效落实抵押担保发放贷款导致形成风险；员工异常行为管理不到位；违规操作并泄露个人存款账户交易信息；欺骗投保人、被保险人或者受益人；存在以贷收费行为；超过期限或未向中国人民银行报送账户开立、变更、撤销等资料；违规办理房地产开发贷款和个人按揭贷款业务，严重违反审慎经营规则；经营贷款违规流入房地产领域；内控管理不严，违法办理国内保理融资业务；贷后管理不到位、信贷资金被挪用，压单压票；员工挪用拆迁补偿款；违规为客户办理冒名信用卡；占压财政资金；固定资产贷款资金变相被用于缴纳土地出让金等原因，多次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	8,757.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,757.29

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	800,232,491.52
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	29.87
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	800,232,461.65

## §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

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	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	2022 年 04 月 01 日至 2022 年 06 月 30 日	799,99 9,000.0 0	-	-	799,999,000. 00	99.97%
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。							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰瑞泰纯债债券型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰瑞泰纯债债券型证券投资基金基金合同
- 3、国泰瑞泰纯债债券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 16 层-19 层。

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  
二〇二二年七月二十一日