

国泰利享中短债债券型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2022 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰利享中短债债券
基金主代码	006597
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 3 日
报告期末基金份额总额	19,378,380,516.87 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求稳健的投资回报。
投资策略	1、久期策略； 2、类属配置策略； 3、利率品种策略； 4、信用债投资策略； 5、资产支持证券投资策略； 6、中小企业私募债投资策略。
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%
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	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国泰利享中短债债券 A	国泰利享中短债债券 C	国泰利享中短债债券 E
下属分级基金的交易代码	006597	006598	014217
报告期末下属分级基金的份额总额	1,905,969,532.73 份	16,279,741,948.92 份	1,192,669,035.22 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)		
	国泰利享中短债债券 A	国泰利享中短债债券 C	国泰利享中短债债券 E
	1. 本期已实现收益	10,209,811.11	94,708,826.10
2. 本期利润	10,211,096.52	97,204,413.89	7,611,174.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0062	0.0060
4. 期末基金资产净值	2,156,892,596.99	18,284,071,887.34	1,348,496,563.52
5. 期末基金份额净值	1.1317	1.1231	1.1307

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、国泰利享中短债债券 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	0.61%	0.01%	0.84%	0.03%	-0.23%	-0.02%
过去六个月	1.53%	0.01%	1.55%	0.03%	-0.02%	-0.02%
过去一年	3.60%	0.01%	3.00%	0.03%	0.60%	-0.02%
过去三年	10.25%	0.03%	9.06%	0.04%	1.19%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	13.17%	0.03%	12.14%	0.04%	1.03%	-0.01%

2、国泰利享中短债债券 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	0.56%	0.01%	0.84%	0.03%	-0.28%	-0.02%
过去六个月	1.42%	0.01%	1.55%	0.03%	-0.13%	-0.02%
过去一年	3.38%	0.01%	3.00%	0.03%	0.38%	-0.02%
过去三年	9.66%	0.03%	9.06%	0.04%	0.60%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	12.31%	0.03%	12.14%	0.04%	0.17%	-0.01%

3、国泰利享中短债债券 E:

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	0.54%	0.01%	0.84%	0.03%	-0.30%	-0.02%
自新增 E 类 份额起至今	0.66%	0.01%	0.94%	0.03%	-0.28%	-0.02%

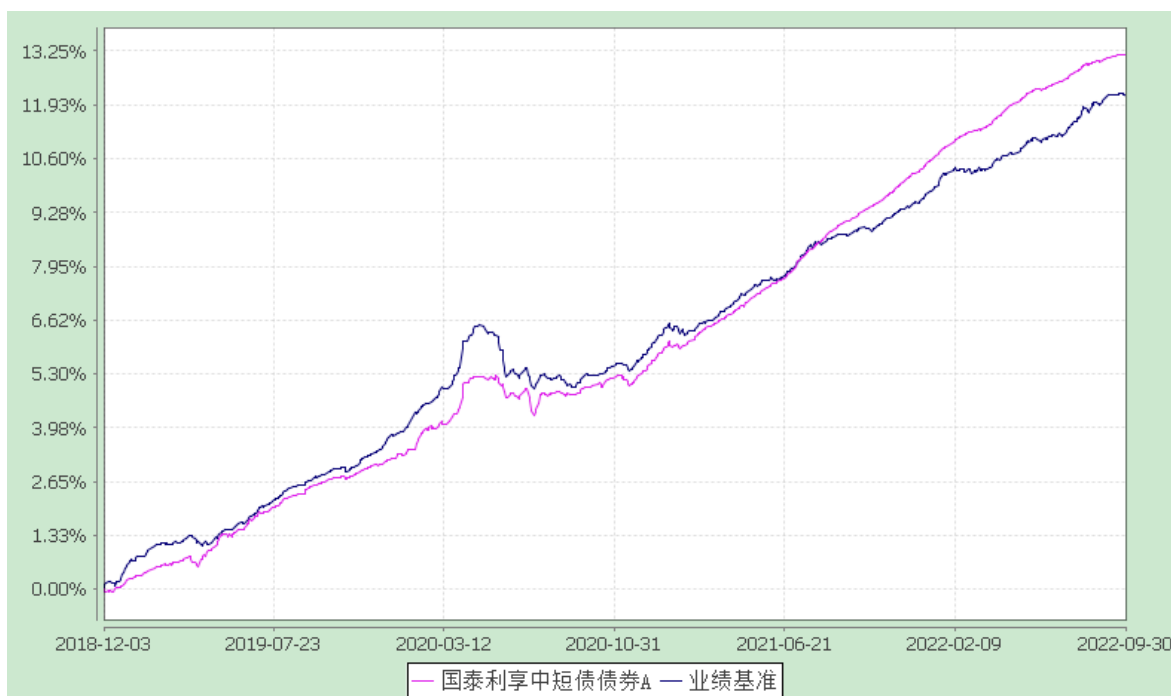
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰利享中短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的历史走势对比图

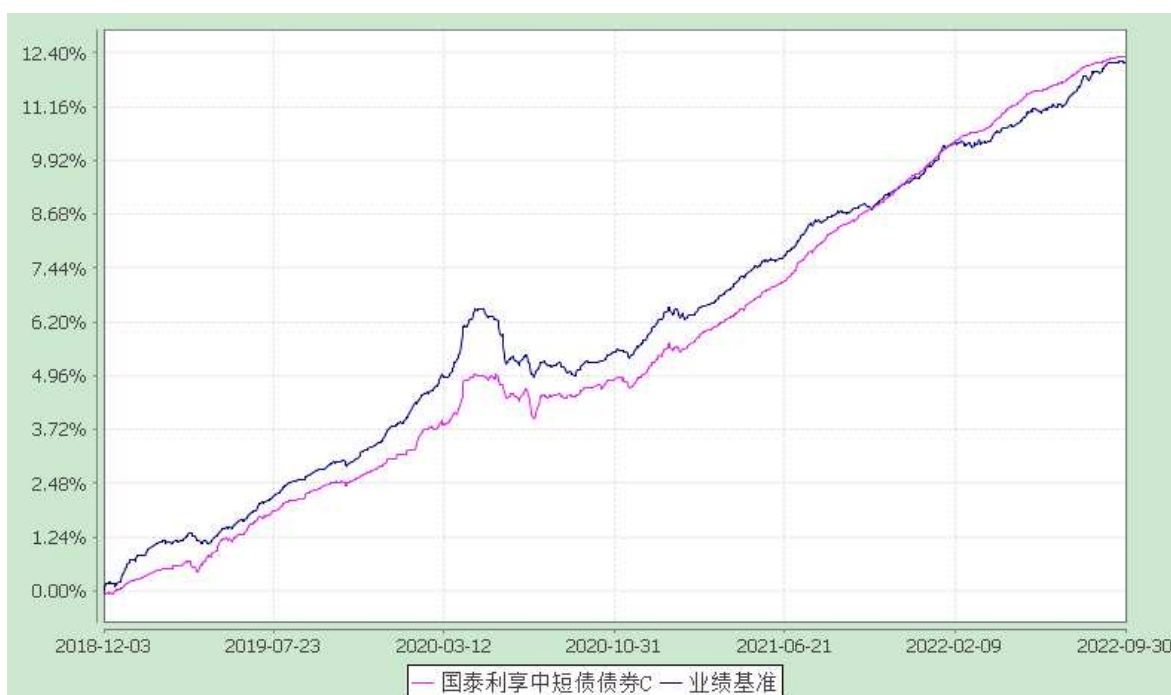
(2018 年 12 月 3 日至 2022 年 9 月 30 日)

1. 国泰利享中短债债券 A:



注：本基金的合同生效日为 2018 年 12 月 3 日，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

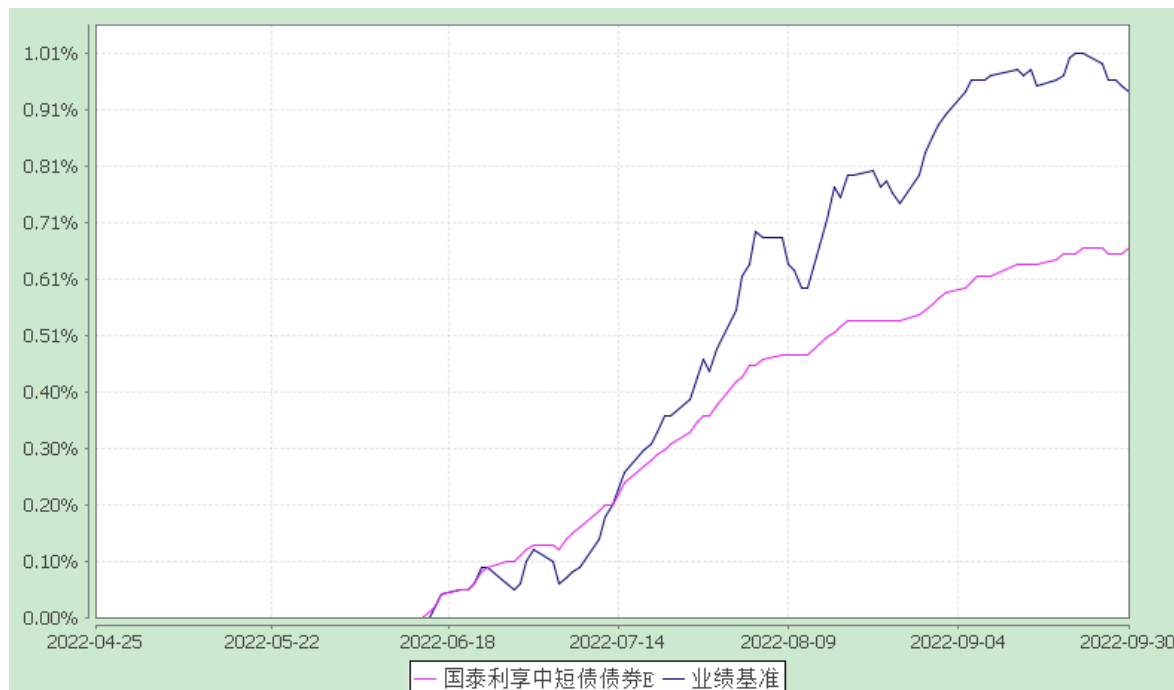
2. 国泰利享中短债债券 C:



注：本基金的合同生效日为 2018 年 12 月 3 日，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例

符合合同约定。

3. 国泰利享中短债债券 E:



注：本基金的合同生效日为 2018 年 12 月 3 日，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。自 2022 年 4 月 25 日起，本基金增加 E 类份额并于 2022 年 6 月 14 日开始计算 E 类基金份额净值和基金份额累计净值。

§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		
陶然	国泰利是宝货币、国泰货币、国泰现金管理货币、国泰瞬利	2020-07-07	-	11 年	硕士研究生，CFA。曾任职于海富通基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司。2020 年 3 月加入国泰基金，拟任基金经理。2020 年 7 月至 2022 年 8 月任国泰惠鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 7 月起任国泰货币市场证券投资基金、国

	货币 ETF、国泰利享中短债债券、国泰利优 30 天滚动持有短债债券、国泰利泽 90 天滚动持有中短债债券、国泰中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期的基金经理				泰现金管理货币市场基金、国泰利是宝货币市场基金、国泰瞬利交易型货币市场基金和国泰利享中短债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月起兼任国泰利优 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月起兼任国泰利泽 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 5 月起兼任国泰中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。
丁士恒	国泰利是宝货币、国泰惠鑫一年定期开放债券、国泰货币、国泰现金管理货币、国泰瞬利货币 ETF、国泰利享中短债债券的基金经理	2020-05-15	-	8 年	硕士研究生。2014 年 1 月加入国泰基金，任交易员。2020 年 5 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、国泰利是宝货币市场基金、国泰瞬利交易型货币市场基金、国泰利享中短债债券型证券投资基金和国泰惠鑫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，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

三季度债券市场总体小幅上涨，各期限收益率先下后上。受全球气候异常影响，我国夏天高温、干旱天气导致南方水电供应短缺，影响工业生产，信用扩张受限。8 月央行超预期降息，资金利率维持低位，债市延续强势；进入 9 月以后国外发达经济体受通胀扰动，债券市场收益率大幅上行，推动国内债市“被动”调整。三季度资金面合理充裕，资金价格整体处于较低水平，3M shibor 利率在低位窄幅波动，DR007 均值显著低于公开市场操作利率。

本基金延续稳健的操作思路，灵活运用杠杆和久期策略，在严控组合信用风险的前提下为持

有人获取稳定回报，实现组合净值稳步增长。

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 0.61%，同期业绩比较基准收益率为 0.84%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.56%，同期业绩比较基准收益率为 0.84%。

本基金 E 类本报告期内的净值增长率为 0.54%，同期业绩比较基准收益率为 0.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，国内经济仍处于内外多种因素扰动下的偏弱修复轨道，消费修复仍存疫情持续性干扰，出口下行压力开始加大，房地产销售同比跌幅虽有所收窄，环比改善仍不显著，经济增长压力仍存，稳增长政策在持续发力。短期流动性仍将维持合理充裕。

我们将在密切跟踪基本面、政策面和资金面的前提下，做好各类别资产配置以及比例的动态调整。同时，严防信用风险，规避高风险主体。组合将延续积极的投资策略，力求为持有人在管理好流动性的前提下获取持续稳定的投资回报。

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	18,709,752,733.09	85.26
	其中：债券	18,662,858,215.81	85.04
	资产支持证券	46,894,517.28	0.21
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-

5	买入返售金融资产	1,472,701,490.84	6.71
	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	1,490,410,438.48	6.79
7	其他各项资产	272,765,194.92	1.24
8	合计	21,945,629,857.33	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	1,896,541,819.65	8.70
	其中：政策性金融债	1,856,012,456.36	8.52
4	企业债券	377,063,205.80	1.73
5	企业短期融资券	13,417,610,888.22	61.58
6	中期票据	2,448,024,303.26	11.23
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	523,617,998.88	2.40
9	其他	-	-
10	合计	18,662,858,215.81	85.65

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	220201	22 国开 01	8,100,000	822,996,394.52	3.78
2	220214	22 国开 14	6,500,000	647,623,571.43	2.97
3	012281436	22 中石化 SCP008	4,300,000	434,193,383.56	1.99
4	012281718	22 美的 SCP001	4,000,000	403,750,356.16	1.85
5	012281837	22 中石化 SCP014	4,000,000	403,224,657.53	1.85

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比 (%)
1	183472	华发 17A	250,000.00	25,568,376.71	0.12
2	183045	嘉诚 4 优	180,000.00	15,401,397.21	0.07
3	183421	恒信 49A2	70,000.00	5,924,743.36	0.03

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“国开行、农发行”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。

国家开发银行及下属分支机构因发放固定资产贷款未落实实贷实付要求；贷款业务严重违反审慎经营规则；未严格执行受托支付；未按规定报送案件信息；监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为；通过资金滞留方式以贷转存；流动资金贷款“三查”不到位，未能有效实施信贷风险管控；违规向“四证”不全的房地产项目发放贷款；授信管理不尽职；部分贷款用途不合规等原因，多次受到监管机构公开处罚。

中国农业发展银行及下属分支机构因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为；未有效监督贷款资金用途，信贷资金未按约定用途使用，严重违反审慎经营规则、存贷挂钩，违规收取贷款保证金，严重违反审慎经营规则；为已发生实质性风险的企业违规办理无还本续贷业务，延缓风险暴露；未落实“实贷实付”，贷款资金滞留账户；未经成本测算，银团贷款安排费联合收费等原因，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	16,470.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	272,748,724.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	272,765,194.92

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

项目	国泰利享中短债债券 A	国泰利享中短债债券 C	国泰利享中短债债券 E
本报告期期初基金份额总额	1,394,928,910.74	13,932,307,617.17	1,098,309,290.75
报告期期间基金总申购份额	1,288,508,880.61	13,322,736,975.13	440,509,549.57
减：报告期期间基金总赎回份额	777,468,258.62	10,975,302,643.38	346,149,805.10
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	1,905,969,532.73	16,279,741,948.92	1,192,669,035.22

§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

项目	国泰利享中短债债券A	国泰利享中短债债券C	国泰利享中短债债券E
报告期期初管理人持有的本基金份额	80,528,002.06	-	-
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	80,528,002.06	-	-
报告期期末持	0.42	-	-

有的本基金份 额占基金总份 额比例（%）			
----------------------------	--	--	--

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰利享中短债债券型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰利享中短债债券型证券投资基金基金合同
- 3、国泰利享中短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

8.2 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。

8.3 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
二〇二二年十月二十六日