

国泰招惠收益定期开放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。

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》、《国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，截至最近一次开放期的最后一日（即 2022 年 10 月 14 日）日终，本基金已触发《基金合同》终止事由，本基金管理人将根据《基金合同》的约定进行清算并终止《基金合同》。本基金的最后运作日为 2022 年 10 月 17 日，自 2022 年 10 月 18 日起，本基金进入基金财产清算程序，清算期间不办理申购、赎回及转换等业务，不再收取基金管理费、基金托管费，也不受相关投资比例限制。基金财产清算结果将在报监管机构备案后公告，并将遵照法律法规、《基金合同》等规定及时进行分配，敬请投资者留意。具体可查阅本基金管理人于 2022 年 10 月 17 日披露的《关于国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》。

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

基金简称	国泰招惠收益定期开放债券
基金主代码	005185
交易代码	005185
基金运作方式	契约型开放式

基金合同生效日	2018 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	24,481,294.58 份
投资目标	本基金在追求安全、保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较长期稳定的投资回报。
投资策略	<p>1、封闭期投资策略：1) 资产配置策略；2) 债券投资策略；3) 股票资产投资策略；4) 存托凭证投资策略；5) 资产支持证券投资策略；6) 中小企业私募债投资策略；7) 国债期货投资策略；8) 权证投资策略。</p> <p>2、开放期投资策略：开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。</p>
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，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

§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)
1.本期已实现收益	-172,638.76
2.本期利润	-956,294.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0211

4.期末基金资产净值	30,890,370.30
5.期末基金份额净值	1.2618

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	-1.97%	0.24%	-2.63%	0.18%	0.66%	0.06%
过去六个月	2.84%	0.32%	-1.12%	0.24%	3.96%	0.08%
过去一年	1.88%	0.32%	-3.23%	0.24%	5.11%	0.08%
过去三年	13.69%	0.26%	3.97%	0.25%	9.72%	0.01%
自基金合同生效起至今	26.18%	0.21%	6.26%	0.26%	19.92%	-0.05%

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

国泰招惠收益定期开放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
 (2018年1月24日至2022年9月30日)



注：本基金的合同生效日为2018年1月24日。本基金在6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		
刘波	国泰信用互利债券、国泰可转债债券、国泰招惠收益定期开放债券、国泰金龙债券、国泰鑫享稳健6个月滚动持有债券的基金经理	2021-02-09	-	14年	硕士研究生。曾任职于太平养老保险、长信基金、中欧基金。2020年5月加入国泰基金，拟任基金经理。2020年9月起任国泰信用互利债券型证券投资基金和国泰可转债债券型证券投资基金的基金经理，2021年2月起兼任国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金和国泰金龙债券型证券投资基金的基金经理，2021年5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。

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，在稳定全国经济大盘政策的持续作用下，国内经济呈现改善趋势，改善幅度受新冠疫情多点散发、美元加息缩表、乌克兰危机持续等因素一定制约。市场方面，三季度资金面相对充裕，10年期国债收益率下行 6bp 到 2.76%，3年期 AAA 信用债收益率下降 28bp 到 2.67%，3年期 AA 信用债收益率下降 29bp 到 3.02%，中证转债指数下跌 3.82%，沪深 300 指数下跌 15.16%。

报告期内，本组合继续维持中高评级、中短久期债券投资策略，以期获得稳定的票息收益。同时，考虑到稳增长政策持续，权益类资产估值存在一定吸引力，本组合均衡配置了一定比例的优质平衡型及偏股型转债资产，并分散配置了一定比例的股票资产，以期获得较好的超额收益。

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-1.97%，同期业绩比较基准收益率为-2.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段，在稳字当头、稳中求进总基调下，国内经济将继续呈现缓步复苏趋势，俄乌局势、美元加息、国内疫情等不确定因素依然值得关注。市场方面，当前债券收益率处于历史较低水平，考虑到经济缓步回暖、通胀分化、美元加息缩表因素，债市可能呈现窄幅震荡趋势，中短久期、中高评级信用债依然是债券配置首选；转债和股票方面，当前权益资产估值处于相对较低水平，资产配置环境变化趋势有利于权益类资产估值的修复，我们将继续保持一定权益类资产配置比例，分散配置部分基本面优良的平衡型及偏股型转债，同时，均衡配置部分成长、消费及稳增长周期细分行业龙头股票资产，以期获得相对稳定的投资回报。

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	2,472,476.00	7.18
	其中：股票	2,472,476.00	7.18
2	固定收益投资	25,557,958.68	74.19
	其中：债券	25,557,958.68	74.19

	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	2,500,000.00	7.26
	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	3,909,897.78	11.35
7	其他各项资产	9,829.24	0.03
8	合计	34,450,161.70	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	-	-
C	制造业	2,036,576.00	6.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	269,400.00	0.87
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	166,500.00	0.54
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	2,472,476.00	8.00

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	688518	联赢激光	17,000	683,230.00	2.21
2	601778	晶科科技	60,000	269,400.00	0.87
3	600885	宏发股份	7,000	243,810.00	0.79
4	002475	立讯精密	8,100	238,140.00	0.77
5	600549	厦门钨业	10,000	226,300.00	0.73
6	600519	贵州茅台	100	187,250.00	0.61
7	000858	五粮液	1,000	169,230.00	0.55
8	601166	兴业银行	10,000	166,500.00	0.54
9	002241	歌尔股份	4,000	106,000.00	0.34
10	002068	黑猫股份	5,000	69,200.00	0.22

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	17,063,915.82	55.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,943,638.58	6.29
	其中：政策性金融债	1,943,638.58	6.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,550,404.28	21.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,557,958.68	82.74

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	019629	20 国债 03	93,000	9,436,595.34	30.55
2	019666	22 国债 01	31,000	3,150,270.96	10.20
3	010303	03 国债(3)	28,930	2,963,173.08	9.59
4	018008	国开 1802	19,000	1,943,638.58	6.29
5	019674	22 国债 09	15,000	1,513,876.44	4.90

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“兴业银行、国开行、帝欧家居”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。

兴业银行股份有限公司及下属分支机构因代理销售保险业务过程中严重违反审

慎经营规则行为；错报投诉数据；未按规定履行客户身份识别义务；超过期限或未向人民银行报送账户开立资料；占压财政存款或资金；存在夸大保险责任等销售误导行为；贷后管理不到位，贷款用途不合规；贷款“三查”不尽职，严重违反审慎经营规则；托管业务内控不审慎，对划款指令形式审核、定期交易复核不到位；违规发放虚假商用房按揭贷款；同业投资严重不审慎，资金违规投向土地收储；违规向资本金未真实到位的棚改项目提供融资；因管理不善导致金融许可证遗失；越权审批授信承接问题贷款、越权审批授信额度规避集团授信管理等原因，多次受到监管机构公开处罚。

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。

帝欧家居集团股份有限公司因 2022 年 1 月发布的 2021 年业绩预报与 4 月 30 日披露的 2021 年年报数据净利润差异幅度较大，收到深交所监管函。

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	9,819.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,829.24

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	113052	兴业转债	1,036,072.91	3.35
2	113048	晶科转债	937,011.51	3.03
3	110082	宏发转债	833,536.91	2.70
4	127047	帝欧转债	698,979.53	2.26
5	110081	闻泰转债	547,542.47	1.77
6	113053	隆 22 转债	246,835.84	0.80
7	118003	华兴转债	177,208.14	0.57
8	113049	长汽转债	117,149.07	0.38
9	123115	捷捷转债	113,401.23	0.37
10	113056	重银转债	104,615.87	0.34

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

本报告期期初基金份额总额	47,549,705.81
报告期期间基金总申购份额	423.84
减：报告期期间基金总赎回份额	23,068,835.07
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	24,481,294.58

§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	11,282,722.51
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	11,282,722.51
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	46.09

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07月01日至2022年09月30日	11,282,722.51	-	-	11,282,722.51	46.09%
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

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》、《国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，截至最近一次开放期的最后一日（即2022年10月14日）日终，本基金已触发《基金合同》终止事由，本基金管理人将根据《基金合同》的约定进行清算并终止《基金合同》。本基金的最后运作日为2022年10月17日，自2022年10月18日起，本基金进入基金财产清算程序，清算期间不办理申购、赎回及转换等业务，不再收取基金管理费、基金托管费，也不受相关投资比例限制。基金财产清算结果将在报监管机构备案后公告，并将遵照法律法规、《基金合同》等规定及时进行分配，敬请投资者留意。具体可查阅本基金管理人于2022年10月17日披露的《关

于国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 3、国泰招惠收益定期开放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
二〇二二年十月二十六日