

# 泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:泉果基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2024 年 07 月 19 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规定，于2024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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年04月16日起至2024年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泉果泰然 30 天持有期债券
基金主代码	020855
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 04 月 16 日
报告期末基金份额总额	1,335,456,068.33 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过自上而下与自下而上相结合的方式，对国内外宏观经济运行状况、货币政策和财政政策的变化、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求情况、信用风险情况等因素进行综合分析和动态跟踪，在严格控制投资组合风险的前提下，确定或调整投资组合中各大类资产的配置比例；本基金以价值分析为主线，结合宏观环境分析和微观市场定价实施债券组合管理，债券投资策略包括：久期策略、收益率曲线策略、息差策略等。对于可转换债券、可交换债券和信用债等特殊品种，将根据其特征采取相应的投资策略；在股票投资方面，本基金将依托专业的研究力量，采用自下而上为主、自上而下为辅的策略，综合运用定性分析和定量分析相结合的方法，筛选在行业中具备竞争优势、成长性良好、估值合理、公司治理良好的股票。此外，本基金还会运用存托凭证投资策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略等。
业绩比较基准	中债新综合全价指数收益率*85%+沪深 300 指数收益率*12%+

	中证港股通综合指数(人民币)收益率*3%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。本基金除了可投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资港股通标的的股票。若本基金投资港股通标的的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	泉果基金管理有限公司	
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	泉果泰然 30 天持有期债券 A	泉果泰然 30 天持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	020855	020856
报告期末下属分级基金的份额总额	796,477,208.19 份	538,978,860.14 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（2024 年 04 月 16 日-2024 年 06 月 30 日）	
	泉果泰然 30 天持有期债券 A	泉果泰然 30 天持有期债券 C
1. 本期已实现收益	2,922,841.15	3,367,952.78
2. 本期利润	3,745,276.84	4,167,052.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0033	0.0021
4. 期末基金资产净值	799,360,585.67	540,492,478.82
5. 期末基金份额净值	1.0036	1.0028

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、上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 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

###### 泉果泰然 30 天持有期债券 A 净值表现

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
自基金合同 生效起至今	0.36%	0.01%	0.60%	0.10%	-0.24%	-0.09%

###### 泉果泰然 30 天持有期债券 C 净值表现

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
自基金合同 生效起至今	0.28%	0.01%	0.60%	0.10%	-0.32%	-0.09%

### 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

泉果泰然30天持有期债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年04月16日-2024年06月30日)



泉果泰然30天持有期债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年04月16日-2024年06月30日)



注：1、本基金合同于 2024 年 04 月 16 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。  
2、根据基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期内。

## § 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		
戴骏	本基金的基金经理、公司 公募投资部总经理	2024-04-16	-	11 年	戴骏先生，硕士研究生，泉果基金管理有限公司公募投资部总经理，基金经理。现任泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理（2024 年 4 月 16 日起）、泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（2024 年 6 月 14 日起）。曾任国泰基金管理有限公司固定收益部研究员、高级研究员、基金经理助理，东兴证券股份有限公司固定收益部交易员、投资经理助理，金鹰基金管理有限公司混合投资部总经理、基金经理等。具备基金从业资格。

注：1、上述表格内本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从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投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的

各个环节严格控制，确保各投资组合得到公平对待，并通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。本报告期内本基金管理人严格遵守公平交易制度，公平对待旗下管理的各投资组合，未发现违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情形，本基金与本基金管理人管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2024 年二季度，国内宏观经济持续承压，5 月份 PMI 指数再次跌至枯荣线以下，同时，金融数据也连续低于市场预期，市场情绪相对低迷。在这样的宏观状态下，债券市场情绪持续火热，权益市场则相对低迷。从投资策略的角度，组合 4 月中旬成立后建仓相对稳健，力求在宏观经济的变化中寻求大类资产的配置平衡，因此在目前信用偏收缩的状态下，组合未急于进行权益仓位建仓；债券建仓则追求相对稳健的风格，整体维持中性久期，配置上以高评级信用债为主，适当搭配一定比例的利率债进行配置交易。组合在二季度表现相对稳健。

展望三季度，伴随着三中全会的召开以及政治局会议的讨论，预计会适当提振市场的信心。但从宏观的层面来看，我们仍然面临较多的挑战：一是房地产相关产业链的负向拖累还没有结束；二是从政府的角度来讲，以“固本培元”为基础理念，短期强刺激依旧不是政策的选项，在这样的情况下，偏收缩的经济形势很难出现根本性的扭转；三是国际政治问题依然会对我国外需产生影响，海外制裁可能会影响我国后半年的出口增速从而影响整体经济。基于以上的分析，组合在 7 月份仍然会对权益仓位保持谨慎的态度，同时，在债券部分逐渐完成建仓的基础上，择机适当增加组合的久期水平，并更加积极地参与利率债的配置交易，争取获得更高的资本利得收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泉果泰然 30 天持有期债券 A 基金份额净值为 1.0036 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.36%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%；截至报告期末泉果泰然 30 天持有期债券 C 基金份额净值为 1.0028 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.28%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,027,631,117.92	65.91
	其中：债券	1,027,631,117.92	65.91
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	200,125,477.05	12.84
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	331,315,466.60	21.25
8	其他资产	50,058.14	0.00
9	合计	1,559,122,119.71	100.00

注：1、银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

2、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

3、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 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	720,833,533.95	53.80
	其中：政策性金融债	132,982,569.17	9.93
4	企业债券	30,368,794.52	2.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,771,845.90	2.30
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	245,656,943.55	18.33
9	其他	-	-
10	合计	1,027,631,117.92	76.70

### 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	200305	20 进出 05	1,000,000	101,801,315.07	7.60
2	112415220	24 民生银行 CD220	1,000,000	98,212,847.12	7.33
3	138816	23 华泰 G1	500,000	50,780,400.00	3.79
4	2422018	24 永赢金租债 02	500,000	50,419,972.60	3.76
5	2420019	24 徽商银行 01	500,000	50,328,698.63	3.76

### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中,中国民生银行股份有限公司、华泰证券股份有限公司、徽商银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、南京银行股份有限公司、江苏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或处罚的情形。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合法律法规、基金合同及公司制度的相关规定。

除上述主体外,本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或

在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明**

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	50,058.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	50,058.14

**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的情况。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

	泉果泰然 30 天持有期债券 A	泉果泰然 30 天持有期债券 C
基金合同生效日(2024 年 04 月 16 日)基金份额总额	1,372,602,937.77	2,750,176,031.44
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,993,877.64	10,530,032.41
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	578,119,607.22	2,221,727,203.71
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-

报告期期末基金份额总额	796,477,208.19	538,978,860.14
-------------	----------------	----------------

注：本基金合同生效日为 2024 年 04 月 16 日。总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金注册的文件；
- 2、《泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、《泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金产品资料概要》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内在规定媒介上公开披露的各项公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市浦东新区南洋泾路 555 号陆家嘴金融街区 19 号楼。

### 8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站 (www.qgfund.com) 或在办公时间预约前往基金管理人办公场所免费查阅文件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客服热线：400-158-6599

客服邮箱：service@qgfund.com

泉果基金管理有限公司

二〇二四年七月十九日