

# 国泰农惠定期开放债券型证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

### 2024 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2024 年 10 月 23 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。

为了更好地满足投资人的理财需求，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》和本基金基金合同的有关规定，本基金管理人经与基金托管人协商一致，决定自 2024 年 8 月 1 日起降低本基金的托管费率，并相应修改基金合同和托管协议的相关条款。具体可查阅本基金管理人于 2024 年 8 月 1 日发布的《国泰基金管理有限公司关于国泰农惠定期开放债券型证券投资基金降低托管费率并修改基金合同和托管协议的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国泰农惠定期开放债券
基金主代码	005816
交易代码	005816
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	1,079,209,064.80 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	1、封闭期投资策略：（1）久期策略；（2）收益率曲线策略；（3）类属配置策略；（4）利率品种策略；（5）信用债策略；（6）回购套利策略；（7）资产支持证券投资策略。 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。
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，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	中国农业银行股份有限公司

### §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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	11,760,737.36
2.本期利润	631,916.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006
4.期末基金资产净值	1,219,333,255.83
5.期末基金份额净值	1.1298

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	0.10%	0.05%	1.14%	0.11%	-1.04%	-0.06%
过去六个月	1.36%	0.04%	2.90%	0.09%	-1.54%	-0.05%
过去一年	4.05%	0.04%	6.45%	0.08%	-2.40%	-0.04%
过去三年	12.58%	0.05%	15.19%	0.06%	-2.61%	-0.01%
过去五年	20.84%	0.05%	24.75%	0.06%	-3.91%	-0.01%
自基金合同生效起至今	23.14%	0.06%	27.69%	0.06%	-4.55%	0.00%

#### 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

国泰农惠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  
 (2019年3月20日至2024年9月30日)



注：本基金的合同生效日为2019年3月20日。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、国泰丰鑫纯债债券、国泰惠信三年定期开放债券、国泰聚盈三年定期开	2020-07-03	-	12 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，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

	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 泰信瑞 纯债债 券、国 泰兴富 三个月 定期开 放债 券、国 泰同益 18 个 月持有 期混 合、国 泰睿元 一年定 期开放 债券发 起式、 国泰金 龙债券 的基金 经理				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, 2020 年 7 月至 2023 年 5 月任国泰添 瑞一年定期开放债券型发 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 月至 2023 年 6 月任国 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, 2022 年 9 月至 2024 年 1 月任国泰睿鸿一 年定期开放债券型发起式 证券投资基金的基金经理, 2023 年 5 月起兼任国泰信 瑞纯债债券型证券投资基 金的基金经理, 2023 年 7 月起兼任国泰兴富三个月 定期开放债券型发起式证 券投资基金的基金经理, 2023 年 11 月起兼任国泰同 益 18 个月持有期混合型证 券投资基金的基金经理, 2024 年 5 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, 2024 年 8 月起兼任国 泰金龙债券证券投资基金 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法律法规及行业协会的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券

投资基金法》、《证券投资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所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所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

市场在三季度呈现震荡走势，10 年国债接近 2% 的低位后开始反弹。信用债的信用利差在 8 月份到达市场低位后也逐步扩张。组合维持中短久期和中性杠杆，寻找合适的票息资产进行配置，三季度整体收益以票息收入为主。

#### 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 0.10%，同期业绩比较基准收益率为 1.14%。

### 4.5 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	1,569,844,632.76	99.53
	其中：债券	1,569,844,632.76	99.53
	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	7,393,226.74	0.47
7	其他各项资产	14,880.48	0.00
8	合计	1,577,252,739.98	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	235,644,171.51	19.33
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	781,370,181.90	64.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	552,830,279.35	45.34
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,569,844,632.76	128.75

#### 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	2023012	20 英大泰和人寿	800,000	81,892,164.38	6.72
2	2023020	20 中银三星人寿	498,000	53,311,770.82	4.37
3	138983	23 上控 01	500,000	51,614,769.87	4.23
4	102282376	22 华润资产 MTN004	500,000	51,516,857.92	4.23
5	102280623	22 南京旅游 MTN001	500,000	51,146,684.93	4.19

#### 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“英大寿险、工商银行、民生银行、中银寿险”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。

工商银行下属分支机构由于部分支行个别未取得基金从业资格的员工从事基金销售管理工作；办理经常项目收汇业务未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；未严格审核银行承兑汇票业务贸易背景，严重违反审慎经营规则；迟报案件确认报告；贷款三查不到位，未发现借款人按揭首付款未实际缴付；贷前调查不尽职、贷后管理不到位未注册取得基金从业资格的人员销售基金等原因，受到监管机构公开处罚。

英大泰和人寿保险及下属分支机构因报送监管部门的标准化数据报表不真实；报送监管部门的关联方和关联交易信息不真实；跨省销售保单等原因，受到监管机构公开处罚。

民生银行及其下属分支机构因信贷档案管理不到位；外包合作机构管理薄弱；未对小微企业客户执行收费优惠；员工行为管理不到位；贷后管理不到位；金融许可证保管不善导致遗失；违规收取信贷资金受托支付划拨费；未与小微企业合理分担保险费用；与非名单内交易对手开展票据业务；票据代理回购中存在清单交易；未按监管规定分担小微企业抵押物财产保险费等原因，受到监管机构公开处罚。

中银寿险下属分支机构因短期险手续费率超过经备案的预定附加费用率；人员培

训中使用不实宣传资料等原因，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	14,880.48
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	14,880.48

### 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	903,773,861.57
--------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	177,753,567.02
减：报告期期间基金总赎回份额	2,318,363.79
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	1,079,209,064.80

## §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	2024年07月01日至2024年09月30日	265,909,413.22	-	-	265,909,413.22	24.64%
	2	2024年07月01日至2024年09月30日	443,182,946.29	-	-	443,182,946.29	41.07%
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、国泰农惠定期开放债券型证券投资基金基金合同

- 2、国泰农惠定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰农惠定期开放债券型证券投资基金注册的批复
- 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 15-20 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  
二〇二四年十月二十五日