
国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2023年01月20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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月13日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、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10月1日起至2022年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安30天滚动持有中短债
基金主代码	013281
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年09月01日
报告期末基金份额总额	1,415,486,425.99份
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种。本基金采取的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合财富（1-3年）指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率（税后）*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险及预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰君安30天滚动持有中短债A	国泰君安30天滚动持有中短债C
下属分级基金的交易代码	013281	013282
报告期末下属分级基金的份额总额	93,828,994.83份	1,321,657,431.16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10月01日 - 2022年12月31日)	
	国泰君安30天滚动持有中短债A	国泰君安30天滚动持有中短债C
1. 本期已实现收益	246,990.32	3,585,560.80
2. 本期利润	-789,208.88	-20,684,187.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0055	-0.0073
4. 期末基金资产净值	97,092,857.19	1,364,017,139.34
5. 期末基金份额净值	1.0348	1.0321

注：1、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。

2、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。

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

国泰君安30天滚动持有中短债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
过去三个月	-0.59%	0.05%	0.01%	0.05%	-0.60%	0.00%
过去六个月	0.30%	0.04%	0.92%	0.04%	-0.62%	0.00%
过去一年	2.29%	0.03%	2.48%	0.03%	-0.19%	0.00%

自基金合同生效起至今	3.48%	0.03%	3.43%	0.03%	0.05%	0.00%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

国泰君安30天滚动持有中短债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
过去三个月	-0.64%	0.05%	0.01%	0.05%	-0.65%	0.00%
过去六个月	0.20%	0.04%	0.92%	0.04%	-0.72%	0.00%
过去一年	2.09%	0.03%	2.48%	0.03%	-0.39%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.21%	0.03%	3.43%	0.03%	-0.22%	0.00%

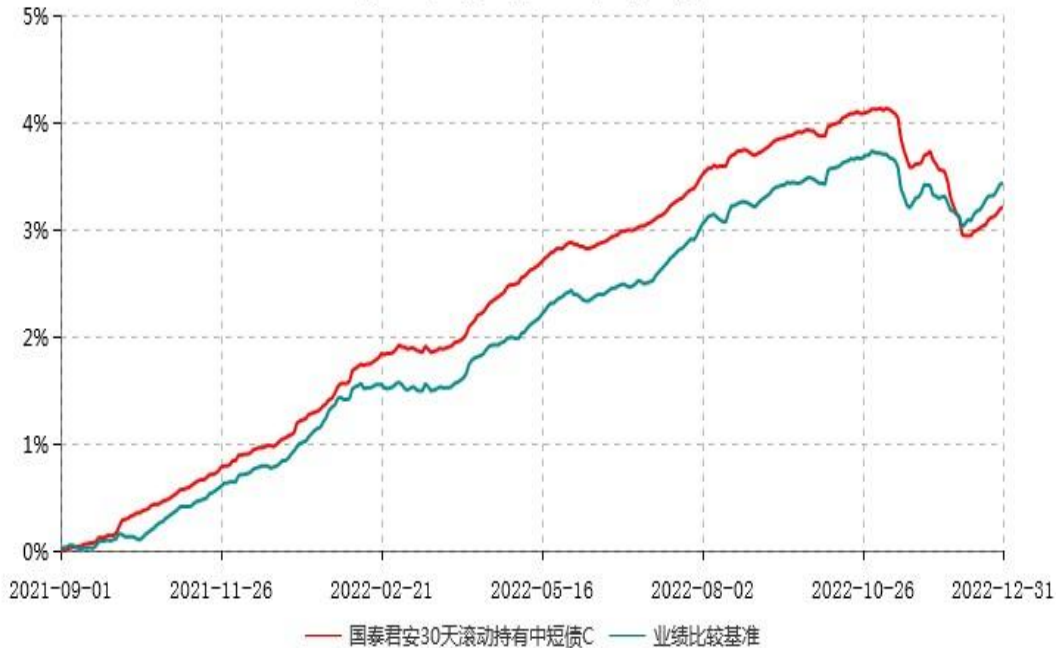
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰君安30天滚动持有中短债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

(2021年09月01日-2022年12月31日)



国泰君安30天滚动持有中短债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
(2021年09月01日-2022年12月31日)



注：本基金建仓期自 2021 年 09 月 01 日至 2022 年 03 月 01 日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§ 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		
杜浩然	本基金基金经理，国泰君安现金管家货币市场基金经理，国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，国泰君安60天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安君得利短债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安君添	2021-09-01	-	8年	杜浩然，复旦大学金融硕士，2014年7月入职上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任固定收益投资部助理研究员、投资经理；基金投资部基金经理；现任本公司固定收益投资部基金经理，主要负责固定收益类产品的投资研究工作。

	<p>利中短债债券型发起式证券投资基金基金经理，国泰君安90天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。现任固定收益投资部基金经理。</p>				
--	---	--	--	--	--

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵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，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，确保公平对待所有的投资组合，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，本基金与本管理人管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易，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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。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运作分析

1、市场回顾及运作分析

四季度，债市在疫情政策优化与地产融资政策支持双重因素影响下大幅调整，并引发理财赎回负反馈。基本面方面，经济延续弱现实，PMI从9月份50.1下滑至10月的49.2，11月进一步下滑至48，12月延续下滑至47。政策方面，11月中旬疫情防控政策持续优化，

逐步转向全面放开，同时房地产融资支持政策三支箭先后落地，引发市场对未来经济修复强预期，导致债券市场出现大幅调整，进而导致银行理财产品净值出现大面积回撤，投资者赎回理财，理财被迫大量抛售债券资产，债市进一步下跌，从而陷入理财净值加剧回撤的负反馈。随着债券收益率的大幅调整并逐步凸显配置价值，央行持续增加流动性投放稳定银行间资金面，债券市场在12月中旬左右逐步趋于稳定，并迎来一定的修复行情。债券收益率表现方面，4季度1年期AAA级CD利率上行43bp，3年期国债收益率上行7bp、10年国债上行8bp，3年AAA中短期票据收益率上行50BP、AA+、AA中短期票据收益率上行74bp、98bp，信用利差大幅走阔。

操作方面，报告期内基金以剩余期限中短期限信用债为主要配置资产，保持适度久期和杠杆，积极调仓，保持好组合流动性，在关注收益的同时兼顾回撤控制。

2、市场展望和投资策略

展望一季度，疫后经济将进入复苏轨道，资金中枢逐步回归政策利率，债券收益率整体震荡上行，关注短久期品种调整后的配置价值。宏观方面，疫情短期面临挑战，但整体处于“进二退一”调整趋势中；固投、消费、工业生产三大数据中，2022年消费下滑最大，预计2023年将有所改善；地产高频指标仍偏弱，预计23年在政策支持和基数作用下，边际拖累将减缓。货币政策方面，随着经济有望呈现复苏态势，货币政策将回归正常化，资金中枢也将回归政策利率，特殊时点资金面波动也将有所加大。2023年初由于资金宽松、疫情快速达峰和配置盘影响，债券收益率有一定程度的下行，不过随着春节后经济加速修复，债券收益率将呈现震荡上行态势，短久期品种在调整后的配置价值也将持续凸显。

基于上述判断，一季度本基金将继续保持稳收益、控回撤的投资风格。根据账户流动性情况灵活调整仓位和杠杆水平，控制组合久期、关注短久期品种，在市场波动中适当参与交易性机会增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安30天滚动持有中短债A基金份额净值为1.0348元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.59%，同期业绩比较基准收益率为0.01%；截至报告期末国泰君安30天滚动持有中短债C基金份额净值为1.0321元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.64%，同期业绩比较基准收益率为0.01%。

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的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	1,791,939,948.56	97.98
	其中：债券	1,726,620,725.27	94.41
	资产支持证券	65,319,223.29	3.57
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	35,398,005.39	1.94
8	其他资产	1,483,501.35	0.08
9	合计	1,828,821,455.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	83,840,186.41	5.74
	其中：政策性金融债	83,840,186.41	5.74
4	企业债券	295,703,246.60	20.24

5	企业短期融资券	301,282,394.52	20.62
6	中期票据	1,045,794,897.74	71.58
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,726,620,725.27	118.17

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	101901200	19咸宁高新MTN001	1,000,000	98,908,821.92	6.77
2	102001106	20泰州滨江MTN001	700,000	71,381,493.15	4.89
3	012283414	22西安高新SCP004	700,000	69,843,391.78	4.78
4	102000061	20西安陆港MTN001	600,000	63,713,753.42	4.36
5	012281535	22济南高新SCP003	500,000	50,863,630.14	3.48

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（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	180876	招融10优	220,000	22,071,906.85	1.51
2	180144	汴京02优	130,000	13,199,398.63	0.90
3	180672	周口1优	100,000	10,048,493.15	0.69
4	112110	汴京03优	100,000	10,007,000.00	0.68
5	135599	天星10优	100,000	9,992,424.66	0.68

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/ 卖)	合约市 值(元)	公允价值变 动(元)	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					224,235.56
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金持有的前十名证券发行主体中国进出口银行，在报告编制日前一年曾被中国银保监会处以罚款的行政处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

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	1,483,501.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,483,501.35

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰君安30天滚动持有 中短债A	国泰君安30天滚动持有 中短债C
报告期期初基金份额总额	172,520,247.24	3,500,167,455.17
报告期期间基金总申购份额	36,915,962.43	1,614,124,941.51
减：报告期期间基金总赎回份额	115,607,214.84	3,792,634,965.52
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	93,828,994.83	1,321,657,431.16

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额且无份额变动情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站<http://www.gtjazg.com>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰君安证券资产管理有限公司
2023年01月20日