

**国泰安璟债券型证券投资基金**  
**2023 年第 1 季度报告**  
**2023 年 3 月 31 日**

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年四月二十二日

## §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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2023 年 4 月 20 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 2023 年 1 月 17 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国泰安璟债券
基金主代码	016419
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 1 月 17 日
报告期末基金份额总额	200,836,909.11 份
投资目标	在注重风险和流动性管理的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、港股通标的股票投资策略；5、存托凭证投资策略；6、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+恒生综合指数收益率（经汇率调整后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上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。本基金投

	资港股通标的股票时，会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	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰安璟债券 A	国泰安璟债券 C
下属分级基金的交易代码	016419	016420
报告期末下属分级基金的份额总额	111,037,868.44 份	89,799,040.67 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 (2023 年 1 月 17 日 (基金合同生效日) -2023 年 3 月 31 日)	
	国泰安璟债券 A	国泰安璟债券 C
1.本期已实现收益	420,755.64	59,880.81
2.本期利润	155,947.49	-56,447.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011	-0.0029
4.期末基金资产净值	111,014,833.27	89,938,786.83
5.期末基金份额净值	0.9998	1.0016

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、国泰安瓌债券 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
自基金合同 生效起至今	-0.02%	0.08%	0.35%	0.14%	-0.37%	-0.06%

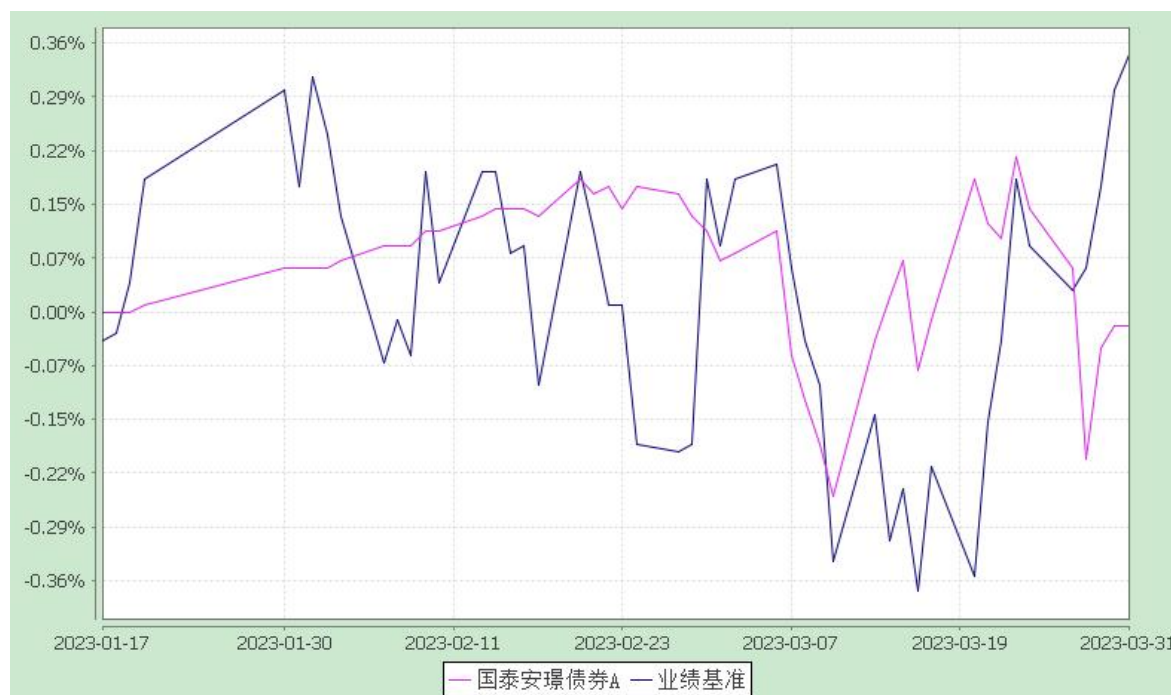
2、国泰安瓌债券 C:

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
自基金合同 生效起至今	0.16%	0.08%	0.35%	0.14%	-0.19%	-0.06%

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

国泰安瓌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  
(2023 年 1 月 17 日至 2023 年 3 月 31 日)

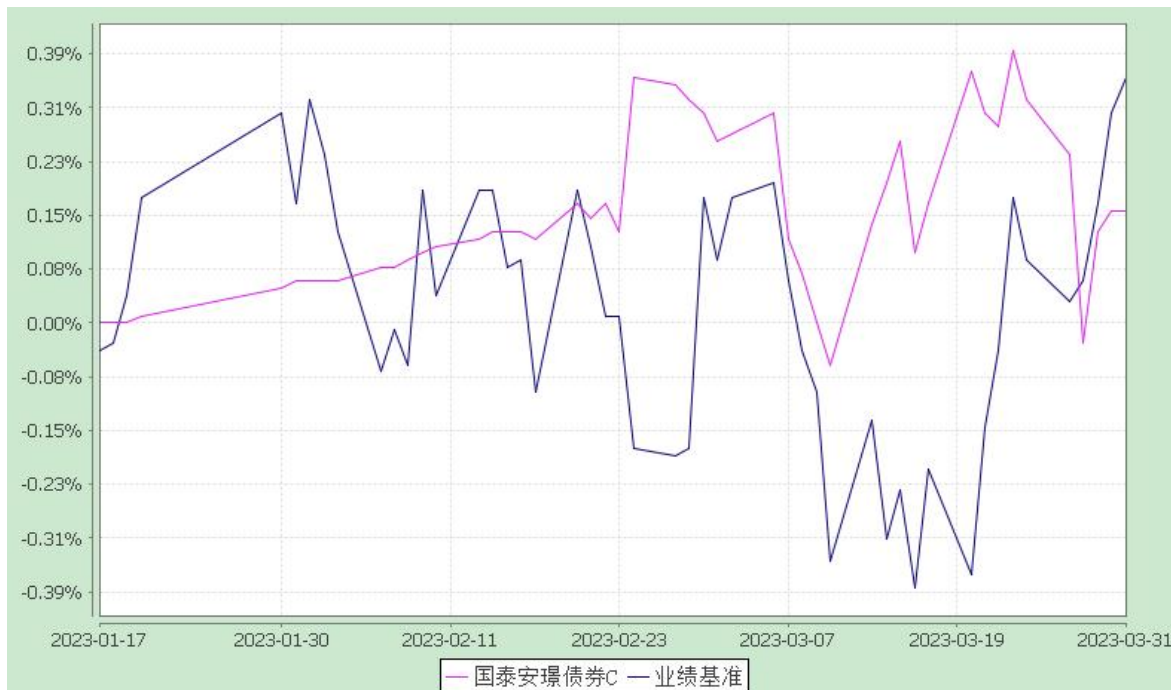
1. 国泰安瓌债券 A:



注：(1)本基金合同生效日为 2023 年 1 月 17 日，截止到 2023 年 3 月 31 日，本基金成立尚未满一年。

(2)本基金的建仓期为 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在 6 个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

2. 国泰安璟债券 C:



注：(1)本基金合同生效日为 2023 年 1 月 17 日，截止到 2023 年 3 月 31 日，本基金成立尚未满一年。

(2)本基金的建仓期为 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在 6 个月建仓期结束时，确保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		
樊利安	国泰浓益灵活配置混合、国泰民益灵活配	2023-01-17	-	17 年	硕士。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010 年 7 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2014 年 10 月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国

	<p>置混合 (LOF)、國泰融豐外延增長靈活配置混合 (LOF)、國泰宏益一年持有期混合、國泰同益 18 個月持有期混合、國泰浩益混合、國泰科创板兩年定期開放混合、國泰安瓊債券的基金經理</p>			<p>泰淘新靈活配置混合型證券投資基金)和國泰濃益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2015 年 1 月至 2018 年 8 月任國泰結構轉型靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2015 年 3 月至 2019 年 1 月任國泰國策驅動靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2015 年 5 月至 2020 年 5 月任國泰興益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2015 年 6 月至 2019 年 12 月任國泰睿吉靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2015 年 6 月至 2018 年 2 月任國泰生益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2015 年 6 月至 2017 年 1 月任國泰金泰平衡混合型證券投資基金(由金泰證券投資基金轉型而來)的基金經理, 2016 年 5 月至 2017 年 11 月任國泰融豐定增靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 8 月至 2018 年 8 月任國泰添益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 10 月至 2018 年 4 月任國泰福益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 11 月至 2018 年 12 月任國泰鴻益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 12 月至 2019 年 12 月任國泰普益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 12 月至 2020 年 5 月任國泰安益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 12 月至 2018 年 3 月任國泰鑫益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 12 月至 2018 年 5 月任國泰澤益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 12 月至 2018 年 6 月任國泰景益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016 年 12 月至 2018 年 8 月任國泰信益靈活配置混合型證券投資基金的基金經理, 2016</p>
--	--	--	--	--

				<p>年 12 月至 2018 年 9 月任国泰丰益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2018 年 5 月任国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金、国泰众益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2018 年 9 月任国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 7 月至 2018 年 11 月任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 7 月至 2018 年 9 月任国泰稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月至 2018 年 9 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 11 月起兼任国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）的基金经理，2018 年 1 月至 2018 年 5 月任国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2018 年 8 月任国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 9 月至 2020 年 8 月任国泰融信灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）的基金经理，2019 年 5 月至 2020 年 6 月任国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金和国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月至 2020 年 10 月任国泰民利策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 6 月起兼任国泰宏益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月至 2022 年 2 月任国泰浩益 18 个月封闭运作混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 4 月起兼任国泰同益 18 个</p>
--	--	--	--	---

					月持有期混合型证券投资基金的基金经理，2022 年 2 月起兼任国泰浩益混合型证券投资基金（由国泰浩益 18 个月封闭运作混合型证券投资基金变更而来）和国泰科创板两年定期开放混合型证券投资基金的基金经理，2023 年 1 月起兼任国泰安璟债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月至 2016 年 1 月任研究部副总监，2016 年 1 月至 2018 年 7 月任研究部副总监（主持工作），2018 年 7 月至 2019 年 7 月任研究部总监。
--	--	--	--	--	---

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

今年一季度，市场总体呈现一定程度的反弹，但各行业表现差异较大。在过去七年都鲜有表现的计算机、传媒等行业，在多种因素的催化下，走出了大幅上涨的行情，而过去几年表现较好的新能源等成长股，以及和宏观经济相关度较高的大金融板块走势较弱。最终上证指数上涨 5.94%，深证成指上涨 6.45%，创业板指上涨 2.25%。从申万一级行业来看，计算机、传媒、通信行业出现较大幅度上涨，而房地产、商贸零售、银行等行业出现一定幅度下跌。

一季度在疫情防控完全放开后，国内经济恢复到一个正常的运行轨道，社融和信贷从总量到结构都比较超预期，基建投资和消费都有不错的表现。美国通胀拐点也逐步显现，十年美债收益率和美元指数在震荡中回落，美欧银行业风险暂时得到解决。在这样的外部环境下，A 股也展开了持续的反弹。反弹初期表现为行业轮动，顺周期产业链、消费、新能源、数字经济都有所表现，随着 OpenAI 公司 ChatGPT 新产品的发布，行情开始出现分化，从申万一级行业来看，三月份全市场只有六个行业上涨，分别是 TMT 的四个行业以及建筑装饰和石油石化两个低估值行业，其余行业均出现不同程度的下跌。

本基金今年一月中旬成立，在股票方面，行业配置相对均衡，由于建仓时市场已经有了一定反弹，我们重点配置了有色、计算机、化工、消费医药等行业股票，同时继续自下而上积极寻找具有自身成长逻辑的中小市值个股。债券方面，本基金主要以高等级信用债票息策略为主。

##### 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-0.02%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.16%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望全年，我们维持判断经济主基调是疫后复苏的过渡之年。国内保持宽松的货币和财政政策，通胀处于较低水平，投资和消费有序恢复。今年是政府换届第一年，我们预计基建和制造业投资全年维持高位，房地产投资降幅有望持续收窄；消费方面主要是线下消费场景恢复，出行链会有较大反弹；由于外需趋弱，出口可能会面临一定压力，会呈现前低后高的趋势。从海外来看，美国通胀虽然仍有压力，但银行业出现的风险事件使其紧缩空间有限。

我们对今年全年 A 股市场表现相对乐观。一季度主题投资表现非常活跃，TMT 行业最大成交占比超过全市场的 40%，一方面是因为 AI 技术的革命性突破，另一方面是宽松的流动性以及 A 股盈利增速处于低位的市场环境非常适合主题投资。我们认为后续主题投资仍然可能有机会，但需要防范主题退潮时带来的回撤。全年来看，我们看好海外衰退预期与避险需求下，贵金属板块的投资机会，看好低估值央国企价值重估的机会，看好景气逐步恢复的医药、消费板块的机会，同时看好半导体、光伏等成长行业在景气见底后的反转机会。

#### 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	28,469,221.85	11.98
	其中：股票	28,469,221.85	11.98
2	固定收益投资	86,657,814.58	36.45
	其中：债券	86,657,814.58	36.45
	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	64,284,643.83	27.04
	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	58,298,116.15	24.52
7	其他各项资产	8,417.29	0.00
8	合计	237,718,213.70	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	5,106,089.00	2.54
C	制造业	18,261,774.25	9.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	2,451,395.60	1.22
J	金融业	2,649,963.00	1.32
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	28,469,221.85	14.17

**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	000603	盛达资源	130,200	2,213,400.00	1.10
2	600988	赤峰黄金	114,300	2,074,545.00	1.03
3	301035	润丰股份	24,900	1,705,401.00	0.85
4	601601	中国太保	58,300	1,511,136.00	0.75
5	000938	紫光股份	43,600	1,277,044.00	0.64
6	003002	壶化股份	62,600	1,252,000.00	0.62
7	688518	联赢激光	38,921	1,215,892.04	0.61

8	688167	炬光科技	9,889	1,157,013.00	0.58
9	002142	宁波银行	41,700	1,138,827.00	0.57
10	000333	美的集团	19,400	1,043,914.00	0.52

#### 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	11,036,671.84	5.49
	其中：政策性金融债	11,036,671.84	5.49
4	企业债券	65,546,827.67	32.62
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,074,315.07	5.01
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	86,657,814.58	43.12

#### 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	018008	国开 1802	107,000	11,036,671.84	5.49
2	175289	20 常城 06	100,000	10,371,526.03	5.16
3	102282464	22 深业 MTN002	100,000	10,074,315.07	5.01
4	138810	23 宁交 01	100,000	9,978,550.69	4.97
5	185517	22 诚通 K1	50,000	5,128,232.88	2.55

#### 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“国开行”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。

国开行下属分支机构因未按规定报送案件信息、贷款业务严重违反审慎经营规则、向不合规项目发放贷款、未严格执行受托支付、发放固定资产贷款未落实实贷实付要求、自营贷款承接本行理财融资等问题，受到银保监局罚款处分的处罚。

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	8,417.29
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	8,417.29

#### 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

项目	国泰安璟债券A	国泰安璟债券C
基金合同生效日基金份额总额	190,963,975.55	25,122,173.34
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	40,028,052.25	89,786,567.63
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	119,954,159.36	25,109,700.30
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	111,037,868.44	89,799,040.67

### §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

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	19,999,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	19,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	9.96

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2023-01-17	19,999,000.00	19,999,000.00	-
合计			19,999,000.00	19,999,000.00	

注：本基金管理人于本报告期内认购本基金的适用费用为1,000.00元。

## §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	2023年03月22日至2023年03月31日	-	59,820,538.38	-	59,820,538.38	29.79%
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、关于准予国泰安璟债券型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰安璟债券型证券投资基金基金合同
- 3、国泰安璟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

二〇二三年四月二十二日