

---

国泰君安稳债双利6个月持有期债券型发起式证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2023年04月23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2023年4月14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1日起至2023年3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起
基金主代码	015982
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年07月12日
报告期末基金份额总额	50,019,009.95份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求降低信用风险，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。 本基金的投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券（包括可交换债券、可分离交易债券）投资策略、利率预期策略、信用债投资策略、时机策略、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	中债新综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*8%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般情况下其预期收益和风险水平低于股票型基金与混合型基金，高于货币市

	场基金。 本基金可能投资港股通投资标的股票，需承担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	上海国泰君安证券资产管理有限公司	
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	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起A	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起C
下属分级基金的交易代码	015982	015983
报告期末下属分级基金的份额总额	40,009,009.95份	10,010,000.00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01月01日 - 2023年03月31日)	
	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起A	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起C
1.本期已实现收益	324,847.20	71,205.83
2.本期利润	407,504.74	91,869.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102	0.0092
4.期末基金资产净值	40,193,248.61	10,027,263.86
5.期末基金份额净值	1.0046	1.0017

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 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

国泰君安稳债双利6个月持有债券发起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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	1.03%	0.08%	0.66%	0.09%	0.37%	-0.01%
过去六个月	0.39%	0.08%	0.58%	0.12%	-0.19%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.46%	0.07%	-0.13%	0.11%	0.59%	-0.04%

国泰君安稳债双利6个月持有债券发起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	0.93%	0.08%	0.66%	0.09%	0.27%	-0.01%
过去六个月	0.18%	0.08%	0.58%	0.12%	-0.40%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.17%	0.07%	-0.13%	0.11%	0.30%	-0.04%

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

国泰君安稳债双利6个月持有债券发起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



注：本基金于2022年7月12日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

国泰君安稳债双利6个月持有债券发起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



注：本基金于 2022 年 7 月 12 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

## §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		
施纵舟	本基金基金经理, 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, 国泰君安君得	2022-07-12	-	10年	施纵舟, 清华大学经济系硕士, 上海财经大学经济系学士。现任本公司固定收益投资部基金经理。2021年10月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司。2012年7月至2021年10月任职于中信证券股份有限公司固定收益部, 历任投资助理、投资经理, 高级副总裁。主要负责固定收益类产品的投资研究工作。

	盈债券型证券投资基金基金经理, 国泰君安安平一年定期开放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。				
--	-------------------------------------------------------------	--	--	--	--

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，因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的次数为1次。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

本报告期内，经济基本面走出底部区间，各项经济数据均显示经济实现修复，市场的主要分歧在于经济修复的持续性以及经济修复的斜率。债券市场方面，市场在强预期之后开始担忧弱现实，叠加配置力量的旺盛，信用债表现强于利率债，短端表现强于长端。权益市场方面，市场在由强预期转为弱现实的阶段，整体指数表现先上后下，板块轮动较强，除去TMT和中国特色估值外，市场暂时没有形成明确的主线。

##### 2、投资回顾

报告期内，产品在债券部分维持了高等级、短久期、中低杠杆的策略，相比于去年四季度降低了债券部分的杠杆。产品权益部分的仓位进行了提升，对于消费板块进行了减持，增配了TMT及中国特色估值的部分个股，组合整体更加均衡。

##### 3、市场展望

目前市场的分歧点还是在于经济复苏的持续性及复苏的斜率，在流动性总量稳健中性的前提下，无论对于债券还是权益，短期的风险都不是很大，重点关注宏观上数据的落地及各家上市公司的一季度数据。债券方面，警惕目前绝对收益率和利差的低位，并警惕市场杠杆率的高位可能导致的一致性行为；债券组合保持高等级、短久期及中低杠杆水平。权益方面未来组合会继续维持相对积极的仓位，维持相对均衡的行业配置。本基金将继续以长期稳健的收益为目标，积极调整组合的资产结构。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安稳债双利6个月持有债券发起A基金份额净值为1.0046元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.03%，同期业绩比较基准收益率为0.66%；截至报告期末国泰君安稳债双利6个月持有债券发起C基金份额净值为1.0017元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.93%，同期业绩比较基准收益率为0.66%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满3年，暂不适用。

## §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	5,237,112.00	10.40
	其中：股票	5,237,112.00	10.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	42,781,966.26	84.99
	其中：债券	42,781,966.26	84.99
	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	1,994,362.31	3.96
	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	324,112.71	0.64
8	其他资产	-	-
9	合计	50,337,553.28	100.00

注:本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币0.00元,占期末净值比例为0.00%;通过转融通证券出借业务出借的证券公允价值为0.00元,占资产净值的比例为0.00%。

### 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

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	377,454.00	0.75
B	采矿业	659,457.00	1.31
C	制造业	2,722,739.00	5.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	89,170.00	0.18
E	建筑业	264,060.00	0.53
F	批发和零售业	-	-



G	交通运输、仓储和邮政业	466,873.00	0.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	111,160.00	0.22
J	金融业	400,647.00	0.80
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	145,552.00	0.29
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	5,237,112.00	10.43

### 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港股通股票。

### 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

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	002415	海康威视	4,000	170,640.00	0.34
2	600036	招商银行	4,800	164,496.00	0.33
3	002714	牧原股份	3,100	151,900.00	0.30
4	000333	美的集团	2,600	139,906.00	0.28
5	601318	中国平安	3,000	136,800.00	0.27
6	600548	深高速	15,000	130,500.00	0.26
7	601677	明泰铝业	8,000	127,040.00	0.25
8	300498	温氏股份	6,200	126,914.00	0.25
9	601225	陕西煤业	6,000	122,040.00	0.24
10	600938	中国海油	7,000	119,280.00	0.24

#### 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	5,145,965.75	10.25
	其中：政策性金融债	5,145,965.75	10.25
4	企业债券	2,017,336.99	4.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	35,618,663.52	70.92
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,781,966.26	85.19

#### 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	180211	18国开11	50,000	5,145,965.75	10.25
2	101901438	19首旅MTN003 A	40,000	4,124,793.42	8.21
3	102101544	21无锡金融MT N001	40,000	4,119,360.66	8.20
4	102001813	20金融街MTN0 01B	40,000	4,100,906.30	8.17
5	102102143	21扬子江投MT N002	40,000	4,094,655.34	8.15

**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 本基金持有的前十名证券发行主体徐州经济技术开发区国有资产经营有限责任公司，2022年8月因信披违规，被银行间市场交易商协会处以严重警告的处罚。**

本基金持有的前十名证券发行主体北京首都旅游集团有限责任公司，2023年3月因未完成承诺，被北京证监局处以责令改正的处罚。

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 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

无

#### 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

	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起A	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起C
报告期期初基金份额总额	40,009,000.00	10,010,000.00
报告期期间基金总申购份额	9.95	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	40,009,009.95	10,010,000.00

## §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

	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起A	国泰君安稳债双利6个月持有债券发起C
报告期期初管理人持有的本基金份额	40,009,000.00	10,010,000.00
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	40,009,000.00	10,010,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	100.00	100.00

### 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持有本基金份额未发生变化。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	50,019,000.00	100.00%	50,019,000.00	100.00%	自基金合同生效日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	50,019,000.00	100.00%	50,019,000.00	100.00%	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	20230101~20230331	50,019,000.00	-	-	50,019,000.00	100.00%
产品特有风险							
<p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1)基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延赎回，如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(2)基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(3)因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>(4)基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>(5)大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p>							

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰君安稳债双利6个月持有期债券型发起式证券投资基金注册的批复；
- 2、《国泰君安稳债双利6个月持有期债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰君安稳债双利6个月持有期债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰君安稳债双利6个月持有期债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 10.2 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>。

### **10.3 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04月23日