

国泰兴富三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十一日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2023 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰兴富三个月定期开放债券
基金主代码	007278
交易代码	007278
基金运作方式	契约型开放式。本基金以定期开放方式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。
基金合同生效日	2019 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	500,000,219.29 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、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）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，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，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	兴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
	(2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	5,021,328.35
2.本期利润	6,821,004.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0136
4.期末基金资产净值	503,365,579.97
5.期末基金份额净值	1.0067

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	1.35%	0.05%	1.78%	0.04%	-0.43%	0.01%
过去六个月	2.06%	0.05%	2.73%	0.04%	-0.67%	0.01%
过去一年	3.04%	0.06%	4.24%	0.05%	-1.20%	0.01%
过去三年	10.02%	0.05%	12.39%	0.05%	-2.37%	0.00%
自基金合同生效起至今	14.55%	0.06%	17.39%	0.06%	-2.84%	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

国泰兴富三个月定期开放债券型发起式证券投资基金
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 7 月 26 日至 2023 年 6 月 30 日)



注：本基金合同生效日为2019年7月26日，本基金的建仓期为6个月，在建仓期结束时，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		
黄志翔	本基金的基金经理	2019-07-26	2023-06-02	13 年	<p>学士。2010 年 7 月至 2013 年 6 月在华泰柏瑞基金管理有限公司任交易员。2013 年 6 月加入国泰基金，历任交易员和基金经理助理。</p> <p>2016 年 11 月至 2017 年 12 月任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 11 月至 2018 年 5 月任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2023 年 5 月任国泰润利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2017 年 10 月任国泰现金宝货币市场基金的基金经理，2017 年 4 月至 2019 年 10 月任国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 7 月至 2019 年 3 月任国泰润鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月至 2020 年 5 月任国泰瞬利交易型货币市场基金的基金经理，2017 年 8 月至 2019 年 7 月任上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017 年 9 月至 2018 年 8 月任国泰民安增益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 2 月至 2018 年 8 月任国泰安惠收益定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 8 月至 2023 年</p>

				<p>5 月任国泰民安增益纯债债券型证券投资基金（由国泰民安增益定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型而来）和国泰瑞和纯债债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 10 月至 2023 年 5 月任国泰嘉睿纯债债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 11 月至 2020 年 7 月任国泰聚禾纯债债券型证券投资基金和国泰丰祺纯债债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 12 月至 2023 年 5 月任国泰聚享纯债债券型证券投资基金和国泰丰盈纯债债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 3 月至 2023 年 5 月任国泰惠盈纯债债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 3 月至 2023 年 5 月任国泰润鑫定期开放债券型发起式证券投资基金（由国泰润鑫纯债债券型证券投资基金变更注册而来）的基金经理，2019 年 3 月至 2020 年 7 月任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，2019 年 3 月至 2022 年 11 月任国泰惠富纯债债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 5 月至 2023 年 5 月任国泰瑞安三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 7 月至 2023 年 6 月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，2019 年 8 月至 2023 年 5 月任国泰惠丰纯债债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 9 月至</p>
--	--	--	--	--

					2023 年 5 月任国泰裕祥三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 10 月至 2023 年 5 月任国泰盛合三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月至 2022 年 5 月任国泰惠享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
胡智磊	国泰惠融纯债债券、国泰惠泰一年定期开放债券、国泰丰祺纯债债券、国泰惠瑞一年定期开放债券、国泰惠富纯债债券、国泰瑞和纯债债券、国泰嘉睿纯债债券、国泰裕祥三个月定期开放债券、国泰兴富三个月定期开放债券	2023-06-02	-	9 年	硕士研究生。曾任职于湘财证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、苏州银行股份有限公司。2020 年 6 月加入国泰基金，拟任基金经理。2020 年 7 月起任国泰惠融纯债债券型证券投资基金、国泰惠泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金和国泰丰祺纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 7 月至 2023 年 5 月任国泰润泰纯债债券型证券投资基金和国泰聚禾纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 7 月至 2023 年 6 月任国泰聚鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰惠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 2 月至 2023 年 3 月任国泰添福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 2 月至 2023 年 5 月任国泰聚瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 7 月至 2022 年 11 月任国泰瑞泰纯债债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月起兼任国泰惠富纯债债券型证券投

	的基金经理				资基金的基金经理，2023年4月起兼任国泰瑞和纯债债券型证券投资基金、国泰嘉睿纯债债券型证券投资基金和国泰裕祥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6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。
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、国泰睿鸿一年定期开放债券发起式、国泰信瑞纯债	2023-07-05	-	11 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月起兼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

	债券、 国泰兴 富三个 月定期 开放债 券的基 金经理				券型发起式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

2023 年二季度，国内经济复苏斜率有所放缓，资金面也较为宽松，资金利率持续位于较低水平，市场对于经济复苏的强预期逐步回归现实。银行存款利率的调降也进一步打开了收益率下行的空间，债券收益率尤其是利率债收益率开始逐步下行。本基金从季初开始保持较为积极的久期和杠杆，同时根据收益率曲线的形态灵活调整组合结构，获得了不错的杠杆收益及资本利得收益。

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 1.35%，同期业绩比较基准收益率为 1.78%。

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	672,503,814.38	98.37
	其中：债券	672,503,814.38	98.37
	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	11,036,392.39	1.61
7	其他各项资产	94,787.99	0.01

8	合计	683,634,994.76	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	489,502,128.00	97.25
	其中：政策性金融债	100,622,713.12	19.99
4	企业债券	183,001,686.38	36.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	672,503,814.38	133.60

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	220208	22 国开 08	600,000	60,426,147.54	12.00
2	1923009	19 太平财险	400,000	41,641,889.32	8.27

3	2128037	21 民生银行 01	400,000	41,031,612.05	8.15
4	1923001	19 中国人寿	400,000	40,925,949.73	8.13
5	2228004	22 工商银行二级 01	400,000	40,873,849.86	8.12

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“平安人寿、中国人寿、太平财险、杭州银行、国开行、民生银行、浦发银行、浙商银行、工商银行”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。

平安人寿下属分支机构因利用开展保险业务为其他机构或者个人牟取不正当利益；未建立严格的内部控制制度；编制虚假资料；向监管部门报备的机构负责人与机构实际负责人不一致；因管理不善导致许可证遗失；内控管理不严格；对保险代理人的培训和管理不到位等原因，受到监管机构公开处罚。

中国人寿及下属分支机构因客户信息不真实；财务业务数据不真实；内控制度不健全；内控制度执行不到位；对分支机构管控不到位；未按要求对保险代理人开展培训；给予投保人、被保险人保险合同约定以外其他利益；因管理不善导致经营保险业务许可证遗失；未按规定使用经批准或备案的保险条款、保险费率；伪造保险营销服务许可证；财务数据不真实等原因，受到监管机构公开处罚。

太平财险及下属子公司因未按照规定使用经批准的保险条款费率；拒保摩托车交强险问题；未按照规定使用经备案的保险条款的违法违规行为；车险业务财务数据不真实；已发生费用未及时入账核算等原因，受到监管机构公开处罚。

杭州银行下属分支机构因贷款贷前调查不尽职，信贷资金被挪用；未穿透审核资金用途，信贷资金被挪用；贷款资金转存用于质押开立银行汇票等原因，受到监管机构公开处罚。

国家开发银行下属分支机构因违规收取小微企业贷款承诺费；违规转嫁抵押登记费和押品评估费；向不合规的项目发放贷款；流动资金贷款受托支付审查不尽职，对同一贸易背景进行重复融资；固定资产贷款受托支付未收集用途资料，信贷资金挪用；信贷资金被挪用于归还借款人本行前期贷款本金；银团贷款贷后管理不尽职；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原因，受到监管机构公开处罚。

民生银行下属分支机构因间接增加小微企业融资成本；流动资金贷款管理不到位，严重违反审慎经营规则；个人贷款业务严重违反审慎经营规则；贷前调查不尽职；贷款调查、资金支付管理、贷后管理严重不尽职，贷款形成风险，发生涉刑案件等原因，受到监管机构公开处罚。

浦发银行及下属分支机构因违规办理远期结汇业务；违规办理期权交易；违规办理内保外贷业务；办理经常项目资金收付，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；违规办理房产佣金收、结汇业务；结售汇统计数据错报；未按规定开展代销理财业务；员工行为管理不到位；员工实施诈骗；欺骗投保人；理财资金违规投资；发放个人消费贷款，贷前调查和贷后管理未尽职；未比照自营贷款对非标债权资产投资进行“三查”；违规办理同业业务；内控管理不到位；虚增存款业务规模；贷款业务浮利分费；按揭贷款管理不到位；个人贷款业务内控管理不到位，信贷资金用途管控不严格，未按合同约定用途使用；借贷

搭售保险产品；负责基金销售业务的部门负责人未取得基金从业资格等原因，受到监管机构公开处罚。

浙商银行下属分支机构由于未按照规定报送银行结售汇统计月报表；违反规定办理结汇业务；通过资产池、债权融资计划、应收款保兑等业务虚增存贷款；以建筑企业名义，通过应收款保兑、国内信用证等业务，变相为房企增加融资；债权融资计划业务开办不审慎，存在资金被挪用于土地竞拍保证金、以息转费等情况；未落实资金用途管控要求，“易企银”平台融出信贷资金被挪用于土地竞拍保证金或支付土地款；信贷管理不审慎，个人消费贷款、个人经营性贷款被挪用于归还他行购房贷款；小微自助贷业务办理不审慎，虚增小微企业贷款；转嫁数据服务成本；“e 家银”代发工资平台存款违反计息规则等原因，受到监管机构公开处罚。工商银行下属分支机构由于逆程序开展授信业务、未落实授信条件发放贷款；贷后管理不到位导致贷款资金被挪用；对二手房贷款业务管理不到位；未按规定报送案件信息、贷款三查不到位，严重违反审慎经营规则；流动资金贷款管理不到位；违规办理经常项目资金收结汇业务；向小微企业转嫁押品评估费等原因，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	17,207.56
2	应收证券清算款	77,580.43
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	94,787.99

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	500,000,215.83
报告期期间基金总申购份额	3.46
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	-
本报告期末基金份额总额	500,000,219.29

§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	2023年04月01日至2023年06月30日	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	100.00%
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、国泰兴富三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 2、国泰兴富三个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰兴富三个月定期开放债券型发起式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
二〇二三年七月二十一日