

# 国泰利安中短债债券型证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

### 2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月二十日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2024 年 04 月 18 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国泰利安中短债债券
基金主代码	016947
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	4,034,124,662.19 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、久期策略；2、类属配置策略；3、利率品种投资策略；4、信用债投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率*80%+一年期定期存款利率（税后）*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰利安中短债债券 A	国泰利安中短债债券 C
下属分级基金的交易代码	016947	016948
报告期末下属分级基金的份 额总额	471,828,576.87 份	3,562,296,085.32 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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日)	
	国泰利安中短债债券 A	国泰利安中短债债券 C
1.本期已实现收益	2,243,734.52	27,100,439.27
2.本期利润	2,657,456.32	34,448,737.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0081
4.期末基金资产净值	493,511,917.85	3,716,775,775.14
5.期末基金份额净值	1.0460	1.0434

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、国泰利安中短债债券 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
过去三个月	0.83%	0.01%	0.87%	0.02%	-0.04%	-0.01%

过去六个月	1.56%	0.01%	1.58%	0.03%	-0.02%	-0.02%
过去一年	3.08%	0.01%	2.99%	0.03%	0.09%	-0.02%
自基金合同生效起至今	4.60%	0.01%	3.75%	0.03%	0.85%	-0.02%

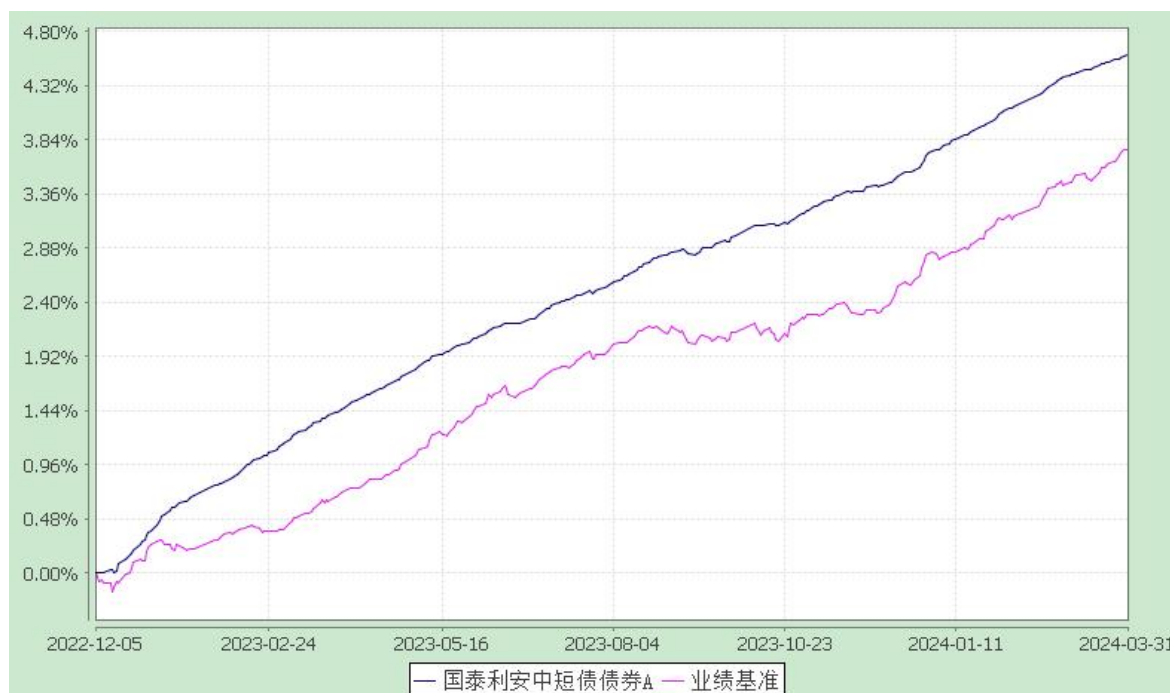
## 2、国泰利安中短债债券 C:

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
过去三个月	0.78%	0.01%	0.87%	0.02%	-0.09%	-0.01%
过去六个月	1.46%	0.01%	1.58%	0.03%	-0.12%	-0.02%
过去一年	2.89%	0.01%	2.99%	0.03%	-0.10%	-0.02%
自基金合同生效起至今	4.34%	0.01%	3.75%	0.03%	0.59%	-0.02%

### 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

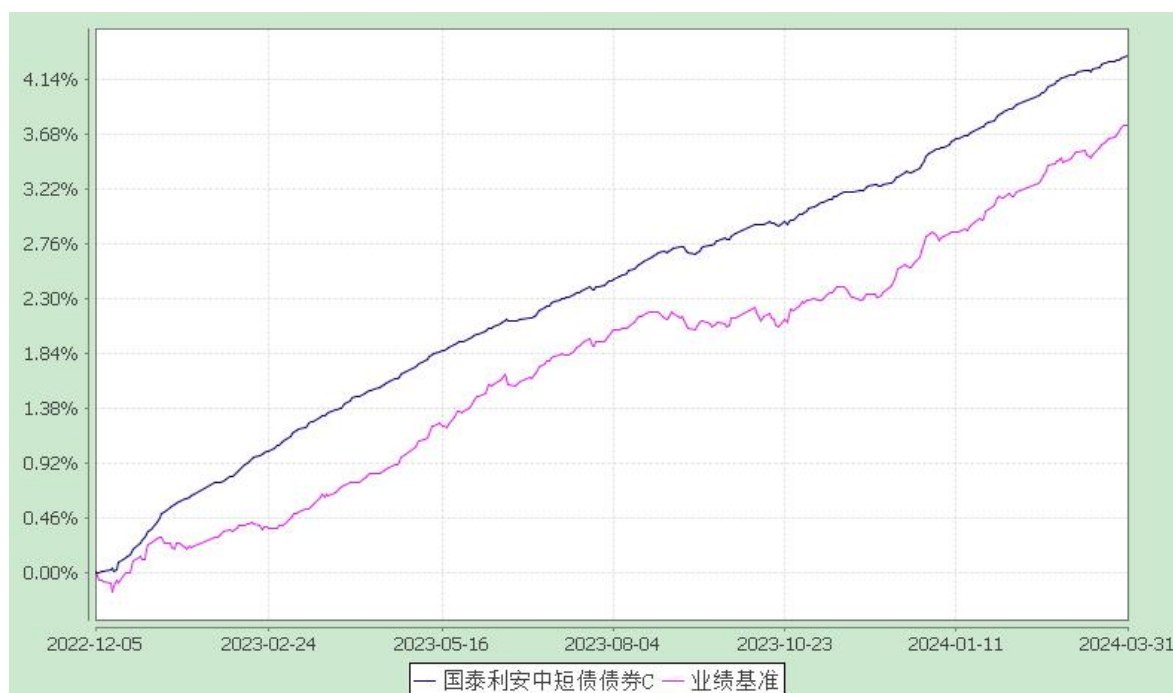
国泰利安中短债债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2022 年 12 月 5 日至 2024 年 3 月 31 日)

#### 1. 国泰利安中短债债券 A:



注：本基金的合同生效日为 2022 年 12 月 5 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。

2. 国泰利安中短债债券 C:



注：本基金自 2022 年 12 月 5 日合同生效日起，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		
陶然	国泰利是宝货币、国泰货币、国泰瞬利货币 ETF、国泰利享中短债债券、国泰利优 30 天	2022-12-05	-	13 年	硕士研究生，CFA。曾任职于海富通基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司。2020 年 3 月加入国泰基金，拟任基金经理。2020 年 7 月至 2022 年 8 月任国泰惠鑫一年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 2022 年 11 月任国泰现金管理货币市场基金的基金经理，2020 年 7 月起任国泰货币市场证券投资基金、国泰利是宝货币市场基金、国泰瞬利交易型货币市场基金和国

	滚动持有短债债券、国泰利泽 90 天滚动持有中短债债券、国泰中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期、国泰利盈 60 天滚动持有中短债、国泰利安中短债债券的基金经理			泰利享中短债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月起兼任国泰利优 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月起兼任国泰利泽 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 5 月起兼任国泰中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理，2022 年 11 月起兼任国泰利盈 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月起兼任国泰利安中短债债券型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合规守信情况的说明

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

一季度债券市场延续了去年底偏强的态势，收益率曲线总体下移，市场主要围绕资金面宽松、基本面修复、政策面保持定力、降准降息预期等展开交易，各品种、各期限的收益率震荡下行，收益率曲线整体呈现平坦化形态。信用债方面，信用利差、期限利差均收缩至历史低位。

跨年后资金面相对平稳、央行意外降准、权益市场表现不及预期、资产供需不匹配等因素共同推升了 1 月债市走强，短端和超长端下行幅度均在 20BP 左右，10Y 国债收益率向下突破 2.5% 达历史低位，30Y 国债下探至 2.64%。2 月机构开年普遍有较强的配置需求叠加利率、信用债供给皆处于低位，LPR 超预期调降、宽松的流动性环境下长、短端利率延续下行态势，长端下行幅度大于短端，收益率曲线进一步平坦化。3 月债市进入低位盘整阶段，节后复工复产逐步推进、两会宣布将发行超长期特别国债以及股市触底反弹的背景下，债市波动有所加大，但资金利率中枢平稳、宽松货币政策预期仍存、债券供需的错位仍使得曲线牛陡。

本基金坚持组合的风险收益特征，延续稳健的操作思路，根据市场变化灵活运用杠杆和久期策略，主要配置短久期、中高等级品种，力求在严控组合信用风险和流动性风险的前提下为持有人获取稳定回报，实现组合净值稳步增长。

#### 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 0.83%，同期业绩比较基准收益率为 0.87%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 0.87%。

### 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	4,360,017,328.04	93.16
	其中：债券	4,360,017,328.04	93.16
	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	300,108,776.48	6.41
	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	965,477.40	0.02
7	其他各项资产	19,175,513.35	0.41
8	合计	4,680,267,095.27	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	1,201,829,749.66	28.55
	其中：政策性金融债	1,046,273,312.50	24.85
4	企业债券	51,811,469.31	1.23
5	企业短期融资券	2,618,838,831.48	62.20
6	中期票据	389,276,982.51	9.25
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	98,260,295.08	2.33
9	其他	-	-
10	合计	4,360,017,328.04	103.56

#### 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	230214	23 国开 14	6,500,000	654,597,690.22	15.55
2	220214	22 国开 14	3,900,000	391,675,622.28	9.30
3	012384446	23 杭金投 SCP013	1,500,000	151,497,622.95	3.60
4	042380559	23 海淀国资 CP005	1,100,000	111,823,836.07	2.66
5	2128018	21 渤海银行 02	1,000,000	103,365,672.13	2.46

#### 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、渤海银行、富滇银行、天保投”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。

国家开发银行下属分支机构因受托支付内控管理不到位；固定资产贷款未落实“实贷实付”管理要求；流动资金贷款用于政府项目垫资；内控制度执行不到位；未严格执行内控制度，瞒报案件风险信息；员工管理不到位；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；固定资产贷款受托支付未收集用途资料，信贷资金挪用等原因，受到监管机构公开处罚。

渤海银行及下属分支机构因贷前调查不审慎、贷后检查不到位；贷款资金转存银票保证金；房地产开发贷款管理不到位；普惠型小微企业贷款数据不真实；个人贷款贷后管理不到位；基金销售业务部门负责人、部分分支行基金销售业务负责人未取得基金从业资格；未将基金销售保有规模、投资人长期收益纳入分支机构和基金销售人员考核评价指标体系；违反存款准备金管理规定；违反账户管理规定；违反清算管理规定；违反人民币反假有关规定等原因，受到监管机构公开处罚。

富滇银行下属分支机构因贴现资金回流至出票人；个人消费贷款管理不到位，信贷资金被挪用；向未竣工验收的商业用房发放按揭贷款等原因，受到监管机构公开处罚。

天津保税区投资控股集团因定期报告存在信息披露不准确之处，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	24,259.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	19,151,254.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,175,513.35

#### 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。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰利安中短债债券A	国泰利安中短债债券C
本报告期期初基金份额总额	302,606,882.01	4,327,802,257.23
报告期期间基金总申购份额	555,047,341.97	2,881,995,471.22
减：报告期期间基金总赎回份额	385,825,647.11	3,647,501,643.13
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	471,828,576.87	3,562,296,085.32

### §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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰利安中短债债券型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰利安中短债债券型证券投资基金基金合同
- 3、国泰利安中短债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

### 8.2 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。

### 8.3 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

二〇二四年四月二十日