

国泰民安增利债券型证券投资基金
(原国泰民安增利债券型发起式证券投资基金)

2021年第4季度报告

2021年12月31日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十四日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2022年1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。

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会投票表决起止时间为自2021年10月20日起至2021年11月22日17:00止。本次大会审议了《关于修改国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》。本次会议议案于2021年11月23日表决通过，自该日起本次持有人大会决议生效。决议内容如下：“根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》有关规定，同意修改国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的投资范围、投资策略、投资比例限制、业绩比较基准、风险收益特征、基金资产估值、基金费用、基金收益分配、信息披露、基金份额持有人大会、更名为“国泰民安增利债券型证券投资基金”等事项，同时根据现行有效的法律法规相应修订《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》。为实施修改本基金基金合同相关事项的方案，授权基金管理人办理本次修改基金合同等相关具体事宜，包括但不限于根据市场情况确定实施的具体时间和方式，根据现时有效的法律法规的要求和《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同修改说明书》的有关内容对本基金基金合同进行的修改和补充等。”自本次基金份额持有人大会决议生效公告之日即2021年11月24日起，修改后的《国泰民安增利债券型证券投资基金基金合同》生效，原《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》自同日起失效。具体可查阅本基金管理人于2021年11月24日披露的《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 国泰民安增利债券型证券投资基金

基金简称	国泰民安增利债券	
基金主代码	020033	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 11 月 24 日	
报告期末基金份额总额	179,571,841.68 份	
投资目标	在适度承担风险并保持资产流动性的基础上，通过配置债券等固定收益类金融工具，追求基金资产的长期稳定增值，通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、固定收益品种投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、港股通标的股票投资策略；6、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰民安增利债券 A	国泰民安增利债券 C
下属分级基金的交易代码	020033	020034
报告期末下属分级基金的份额总额	68,286,528.95 份	111,285,312.73 份

2.2 国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

基金简称	国泰民安增利债券发起	
基金主代码	020033	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 12 月 26 日	
报告期末基金份额总额	115,143,527.11 份	
投资目标	在适度承担风险并保持资产流动性的基础上，通过配置债券等固定收益类金融工具，追求基金资产的长期稳定增值，通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、固定收益品种投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、权证投资策略。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后收益率+0.5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰民安增利债券发起 A	国泰民安增利债券发起 C
下属分级基金的交易代码	020033	020034
报告期末下属分级基金的份额总额	8,461,592.22 份	106,681,934.89 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1 国泰民安增利债券型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2021 年 11 月 24 日（基金合同生效日）-2021 年 12 月 31 日)

	国泰民安增利债券 A	国泰民安增利债券 C
1.本期已实现收益	-64,916.79	275,485.36
2.本期利润	1,025,434.30	2,825,057.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0327	0.0260
4.期末基金资产净值	80,963,894.13	131,187,283.83
5.期末基金份额净值	1.1856	1.1788

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）本报告期自 2021 年 11 月 24 日至 2021 年 12 月 31 日。

3.1.2 国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2021 年 10 月 1 日-2021 年 11 月 23 日)	
	国泰民安增利债券发起 A	国泰民安增利债券发起 C
1.本期已实现收益	150,561.02	2,120,840.40
2.本期利润	132,755.67	2,420,777.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0231	0.0195
4.期末基金资产净值	9,808,061.55	122,997,050.85
5.期末基金份额净值	1.1591	1.1529

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）本报告期自 2021 年 10 月 1 日至 2021 年 11 月 23 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 国泰民安增利债券型证券投资基金

(报告期: 2021年11月24日-2021年12月31日)

3.2.1.1 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. 国泰民安增利债券 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	2.29%	0.27%	0.43%	0.08%	1.86%	0.19%

2. 国泰民安增利债券 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	2.25%	0.27%	0.43%	0.08%	1.82%	0.19%

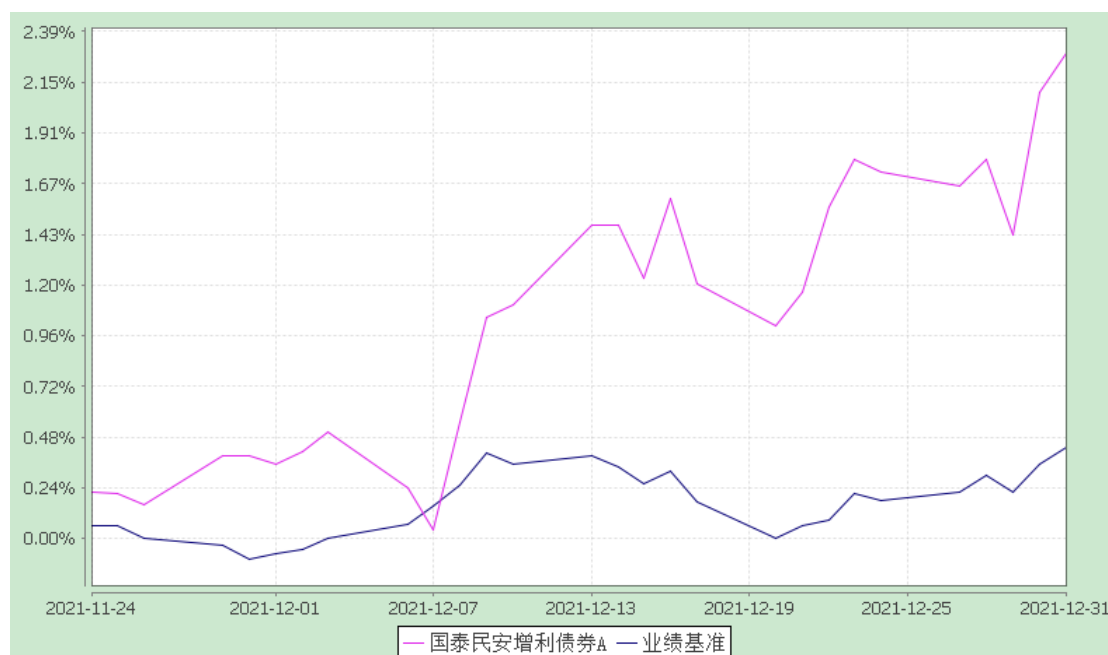
3.2.1.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰民安增利债券型证券投资基金

份额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

(2021年11月24日至2021年12月31日)

1、国泰民安增利债券 A

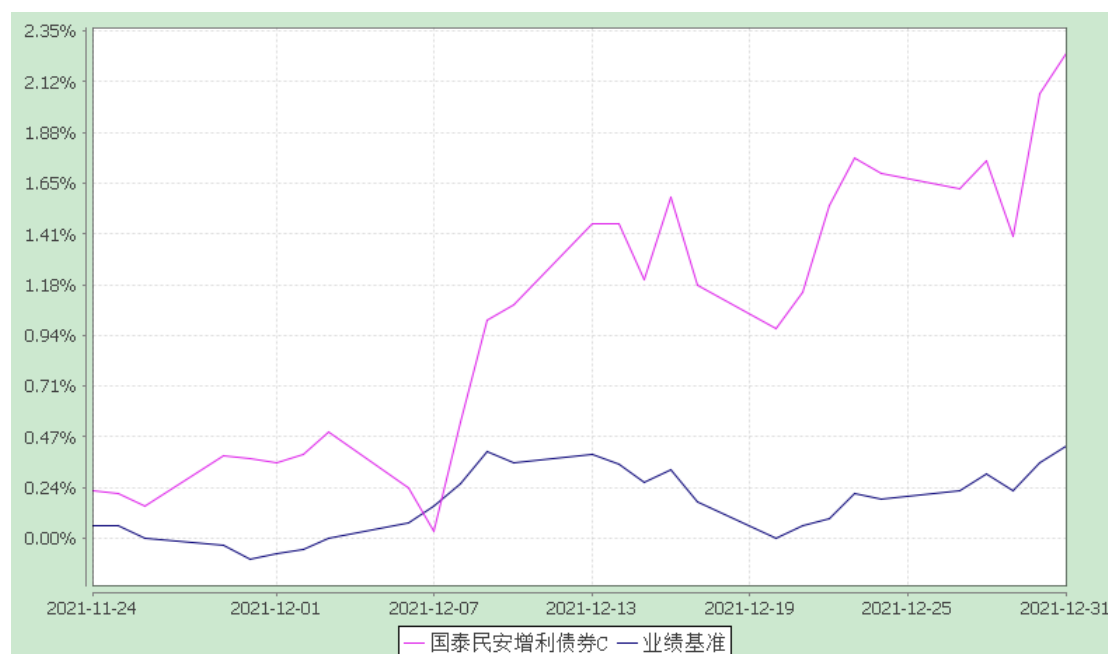


注：（1）本基金的合同生效日为 2021 年 11 月 24 日，截止至 2021 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年。

（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，将在六个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

（3）自 2021 年 11 月 24 日起国泰民安增利债券型发起式证券投资基金转型为国泰民安增利债券型证券投资基金。

2、国泰民安增利债券 C



注：（1）本基金的合同生效日为 2021 年 11 月 24 日，截止至 2021 年 12 月 31 日，本

基金运作时间未满一年。

(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,将在六个月建仓期结束时,确保各项资产配置比例符合合同约定。

(3)自2021年11月24日起国泰民安增利债券型发起式证券投资基金转型为国泰民安增利债券型证券投资基金。

3.2.2 国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

(报告期: 2021年10月1日-2021年11月23日)

3.2.2.1 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. 国泰民安增利债券发起 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
2021年10月1日至2021年11月23日	1.81%	0.23%	0.30%	0.01%	1.51%	0.22%
2021年7月1日至2021年11月23日	4.50%	0.27%	0.80%	0.01%	3.70%	0.26%
2021年1月1日至2021年11月23日	6.89%	0.26%	1.79%	0.01%	5.10%	0.25%
2019年1月1日至2021年11月23日	16.33%	0.18%	5.79%	0.01%	10.54%	0.17%
2017年1月1日至2021年11月23日	23.33%	0.15%	9.79%	0.01%	13.54%	0.14%
2012年12月26日至2021年11月23日	74.47%	0.18%	21.44%	0.01%	53.03%	0.17%

2. 国泰民安增利债券发起 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
2021 年 10 月 1 日至 2021 年 11 月 23 日	1.75%	0.22%	0.30%	0.01%	1.45%	0.21%
2021 年 7 月 1 日至 2021 年 11 月 23 日	4.33%	0.27%	0.80%	0.01%	3.53%	0.26%
2021 年 1 月 1 日至 2021 年 11 月 23 日	6.50%	0.26%	1.79%	0.01%	4.71%	0.25%
2019 年 1 月 1 日至 2021 年 11 月 23 日	14.96%	0.18%	5.79%	0.01%	9.17%	0.17%
2017 年 1 月 1 日至 2021 年 11 月 23 日	20.86%	0.15%	9.79%	0.01%	11.07%	0.14%
2012 年 12 月 26 日至 2021 年 11 月 23 日	68.62%	0.18%	21.44%	0.01%	47.18%	0.17%

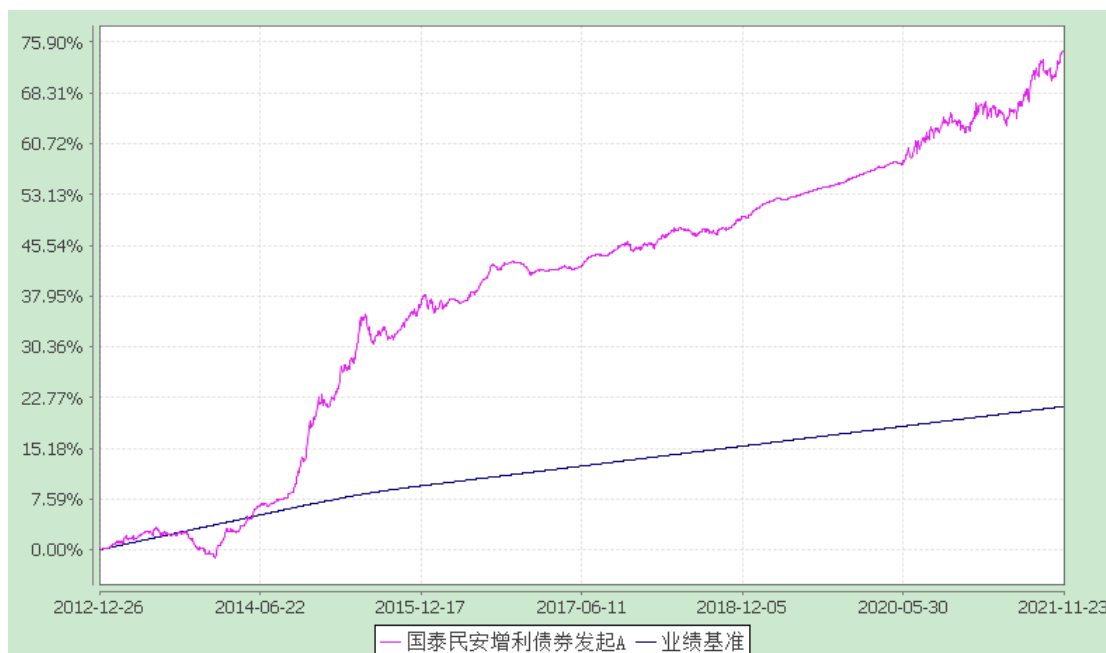
3.2.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

份额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

(2012 年 12 月 26 日至 2021 年 11 月 23 日)

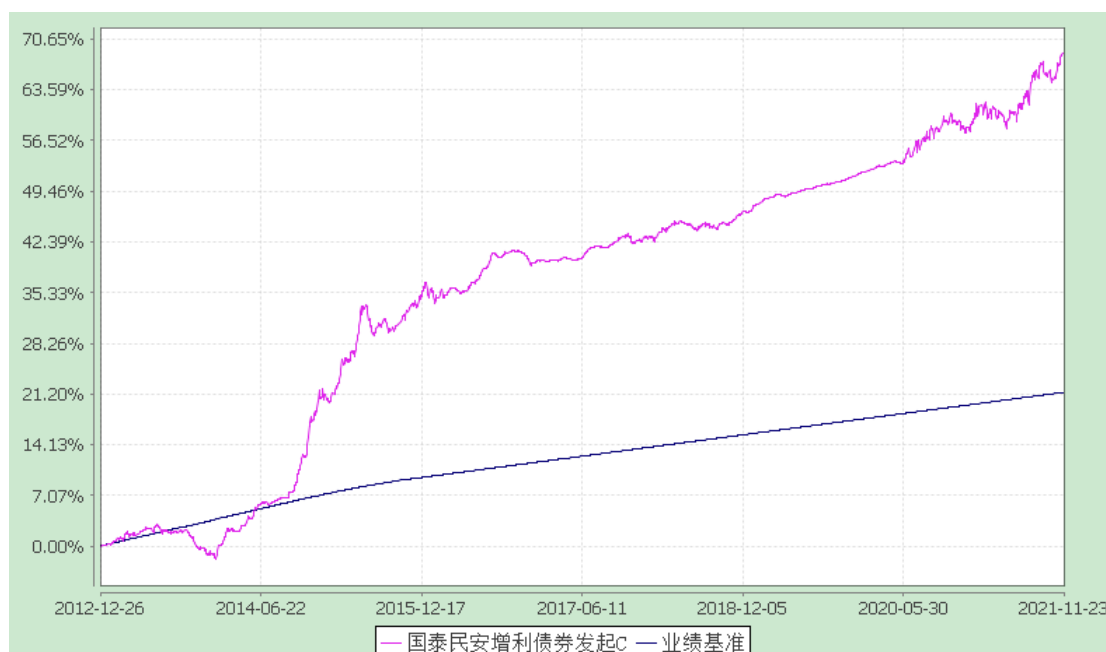
1、国泰民安增利债券发起 A



注：（1）本基金合同生效日为 2012 年 12 月 26 日，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（2）自 2021 年 11 月 24 日起国泰民安增利债券型发起式证券投资基金转型为国泰民安增利债券型证券投资基金。

2、国泰民安增利债券发起 C



注：（1）本基金合同生效日为 2012 年 12 月 26 日，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（2）自 2021 年 11 月 24 日起国泰民安增利债券型发起式证券投资基金转型为国泰民安增利债券型证券投资基金。

增利债券型证券投资基金。

§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		
王维	国泰民安增利债券的基金经理	2020-05-12	-	11 年	博士研究生。曾任职于国海证券股份有限公司、光大永明资产管理股份有限公司、前海人寿保险股份有限公司、华融证券股份有限公司等。2020 年 1 月加入国泰基金，拟任基金经理。2020 年 5 月起任国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月至 2021 年 5 月任国泰双利债券证券投资基金的基金经理。

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，基金管理小组保持独立运作，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

四季度,利率水平先上后下,季初市场的降准预期落空,叠加油、煤等大宗商品价格大幅上涨引发通胀担忧,债券收益率快速上行,之后地产风险扩散、信用宽松的各种阻力巨大,央行有意呵护流动性,利率修复季初失地后横盘,在年末触及新低;信用利差层面也同样走了一个扩张再收缩的过程,扩张是受到恒大事件连锁影响,市场之后清晰看到了为了避免全面风险扩散政策在流动性层面的主动作为,利差跟着逐步回落。

权益资产方面同样在流动性的呵护下有所表现,结构性机会明显,成长类的板块相对强势,但是市场轮动较快,新能源相关的绿电、电网、储能、汽零、军工、元宇宙/AR/VR 都有阶段性表现,白酒、消费、家电亦对估值有所修复。

本季度,账户基本按照上季度的展望进行着操作,在债券层面的操作精选高等级债,增加一定的久期暴露;权益层面并没有参与新能源板块的轮动,在白酒、消费以及消费电子领域精挑细选了一些估值上较有安全边际的品种。本报告期内账户更为影响深远的事件在于完成了合同改造,修订了之前很多由于历史问题遗留的投资范围限制,将账户成功变成了一个正常的二级债基产品,这是账户管理人一直以来期盼的事,从 11 月 25 日起,本账户可以在相同的投资范围下公平地跟其他二级债基做一个业绩上的比较了。回顾这一年多账户的修整过程,笔者想到了很多年前一个同学的签名档:“一个梦想的起点,从来不是在云端,它总是有些贫瘠、有些尴尬、有些不起眼。”在未来的账户管理中,笔者希望这个起点成为长期优异业绩的开始。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰民安增利债券型证券投资基金 A 类自 2021 年 11 月 24 日至 2021 年 12 月 31 日的净值增长率为 2.29%,同期业绩比较基准收益率为 0.43%。

国泰民安增利债券型证券投资基金 C 类自 2021 年 11 月 24 日至 2021 年 12 月 31 日的净值增长率为 2.25%,同期业绩比较基准收益率为 0.43%。

国泰民安增利债券型发起式证券投资基金 A 类自 2021 年 10 月 1 日至 2021 年 11 月 23

日的净值增长率为 1.81%，同期业绩比较基准收益率为 0.30%。

国泰民安增利债券型发起式证券投资基金 C 类自 2021 年 10 月 1 日至 2021 年 11 月 23 日的净值增长率为 1.75%，同期业绩比较基准收益率为 0.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

后续，经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力已成为共识，信用难宽的资产荒制约了利率的上行风险，流动性环境友好、仍将保持宽裕。但我们也要注意当下债券资产的性价比一般，超预期的基建项目落地、房地产政策的别样放松以及全球从疫情模式向正常模式转化带来的货币政策正常化，这些都可能形成阶段性的市场冲击，债券层面接下来我们会降低一点收益预期，以票息的获取作为组合的主要操作，把资本利得当作意外之喜。

权益层面，虽然流动性背景在未来依旧友好，但在企业盈利层面和整体流动性上似乎都看不到额外的激励，同时政策的可作为空间上，我们能看到可以撬动的杠杆空间有限，地方隐性债务问题需要在税收层面有一个新的大的统筹规划，此外后疫情时代国内的出口变化和房地产风险的外溢仍是不可忽视的远期风险点，想在今年获取超额收益的难度很大。阶段性地，涨价周期类的行情或已结束，PPI 有望逐级走低，资源品的价格缓和有助于中游制造的毛利回升，这是组合可以布局的一个方向。对于主流赛道上的新能源、电动车，在基本面持续超预期的 2 年后，明年行业依旧很好，这些赛道上的产业链都在一级一级地传导旺盛需求，每个环节都留有一定余量，产能扩张还在加速，这就意味着极为充分的市场预期可能有超出实际的风险，短期的调整可能为长期板块继续向上腾出空间。开年后我们观察到市场在各种轮动后找到了一个相对平衡的状态，各板块的交易量相对均衡、市场整体拥挤度不高，短期市场如果有机会，更多可能是悲观预期和大盘权重的修复行情，新能源板块和传统板块行情大概率会比较均衡，押注单一赛道获取去年那种超额收益的难度极大，非要挑出板块来看的话我们会多去看一些受宏观经济影响较少的，类似军工和农业这类标的。新的一年笔者希望在自下而上的研究能力上有所加强，多去学习一些新的领域多翻石头，同时避免学习量增加后的情绪化操作，让组合的稳定性有所提升。

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 国泰民安增利债券型证券投资基金

（报告期：2021年11月24日-2021年12月31日）

5.1.1 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	81,722,450.67	29.77
	其中：股票	81,722,450.67	29.77
2	固定收益投资	173,560,545.00	63.22
	其中：债券	173,560,545.00	63.22
	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	16,778,824.28	6.11
7	其他各项资产	2,488,053.98	0.91
8	合计	274,549,873.93	100.00

5.1.2 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	-	-
C	制造业	65,799,262.55	31.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,469,000.00	0.69
F	批发和零售业	2,410,964.00	1.14
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	4,830,898.12	2.28
J	金融业	810,990.00	0.38
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,932,840.00	0.91
M	科学研究和技术服务业	1,504,500.00	0.71
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	2,963,996.00	1.40
S	综合	-	-
	合计	81,722,450.67	38.52

5.1.3 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	002648	卫星化学	149,840	5,998,095.20	2.83
2	002938	鹏鼎控股	140,800	5,974,144.00	2.82
3	300733	西菱动力	166,000	4,362,480.00	2.06
4	000786	北新建材	106,800	3,826,644.00	1.80
5	002859	洁美科技	88,000	3,273,600.00	1.54
6	688075	安旭生物	21,576	3,089,683.20	1.46
7	300413	芒果超媒	51,800	2,963,996.00	1.40
8	300373	扬杰科技	42,500	2,855,150.00	1.35
9	000657	中钨高新	168,000	2,701,440.00	1.27
10	002384	东山精密	96,800	2,623,280.00	1.24

5.1.4 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	40,724,846.50	19.20
2	央行票据	-	-

3	金融债券	10,056,000.00	4.74
	其中：政策性金融债	10,056,000.00	4.74
4	企业债券	92,490,190.00	43.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	29,730,900.00	14.01
7	可转债（可交换债）	558,608.50	0.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	173,560,545.00	81.81

5.1.5 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	019654	21 国债 06	111,550	11,158,346.50	5.26
2	170018	17 附息国债 18	100,000	10,495,000.00	4.95
3	101900298	19 金隅 MTN001	100,000	10,343,000.00	4.88
4	175302	20 青城 04	100,000	10,297,000.00	4.85
5	155510	19 恒健 01	100,000	10,224,000.00	4.82

5.1.6 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。

5.1.7 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。

5.1.8 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。

5.1.9 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。

5.1.10 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。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“国家开发银行”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。

国开行及下属分支机构因为违规的政府购买服务项目提供融资；违规收取小微企业贷款承诺费；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；风险隔离不到位；违规开展资金池理财业务；其他业务不规范等原因，多次受到监管机构处罚。

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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,892.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,254,578.22
5	应收申购款	195,583.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,488,053.98

5.1.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127022	恒逸转债	558,608.50	0.26

5.1.11.5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。

5.2 国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

(报告期：2021年10月1日-2021年11月23日)

5.2.1 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	26,441,107.78	19.15
	其中：股票	26,441,107.78	19.15
2	固定收益投资	107,134,877.00	77.61
	其中：债券	107,134,877.00	77.61
	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	471,895.13	0.34
7	其他各项资产	3,996,632.57	2.90
8	合计	138,044,512.48	100.00

5.2.2 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	-	-
C	制造业	21,046,591.78	15.85
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	305,500.00	0.23
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	234,670.00	0.18
J	金融业	48,400.00	0.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,692,120.00	1.27
M	科学研究和技术服务业	1,684,500.00	1.27
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	1,429,326.00	1.08
S	综合	-	-
	合计	26,441,107.78	19.91

5.2.3 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	002859	洁美科技	83,300	2,748,900.00	2.07
2	000895	双汇发展	73,000	2,234,530.00	1.68
3	002833	弘亚数控	68,800	2,230,496.00	1.68
4	002675	东诚药业	137,600	2,207,104.00	1.66
5	300373	扬杰科技	27,500	1,936,000.00	1.46
6	600519	贵州茅台	1,000	1,896,430.00	1.43
7	002027	分众传媒	236,000	1,692,120.00	1.27
8	300215	电科院	150,000	1,684,500.00	1.27
9	300413	芒果超媒	30,600	1,429,326.00	1.08
10	600378	昊华科技	40,600	1,392,174.00	1.05

5.2.4 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	40,664,593.00	30.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,052,000.00	7.57

	其中：政策性金融债	10,052,000.00	7.57
4	企业债券	26,726,884.00	20.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	29,691,400.00	22.36
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	107,134,877.00	80.67

5.2.5 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	019654	21 国债 06	111,550	11,161,693.00	8.40
2	170018	17 付息国债 18	100,000	10,438,000.00	7.86
3	101900298	19 金隅 MTN001	100,000	10,341,000.00	7.79
4	175302	20 青城 04	100,000	10,232,000.00	7.70
5	101552013	15 华润 MTN001	100,000	10,120,000.00	7.62

5.2.6 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。

5.2.7 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。

5.2.8 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。

5.2.9 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。

5.2.10 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。

5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“国家开发银行”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。

国开行及下属分支机构因为违规的政府购买服务项目提供融资；违规收取小微企业贷款承诺费；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；风险隔离不到位；违规开展资金池理财业务；其他业务不规范等原因，多次受到监管机构处罚。

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。

5.2.11.2 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。

5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,750.62
2	应收证券清算款	2,197,107.47
3	应收股利	-
4	应收利息	1,140,348.30
5	应收申购款	619,426.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,996,632.57

5.2.11.4 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。

5.2.11.5 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

6.1 国泰民安增利债券型证券投资基金

单位：份

项目	国泰民安增利债券A	国泰民安增利债券C
基金合同生效日基金份额总额	8,461,592.22	106,681,934.89
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	60,270,271.62	7,779,437.35
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	445,334.89	3,176,059.51
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	68,286,528.95	111,285,312.73

6.2 国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

单位：份

项目	国泰民安增利债券发起 A	国泰民安增利债券发起 C
本报告期期初基金份额总额	4,392,697.06	106,900,574.46
报告期期间基金总申购份额	4,484,121.61	120,164,424.74
减：报告期期间基金总赎回份额	415,226.45	120,383,064.31
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	8,461,592.22	106,681,934.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 国泰民安增利债券型证券投资基金

7.1.1 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。

7.1.2 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。

7.2 国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

7.2.1 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。

7.2.2 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

8.1 国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

本基金管理人已赎回认购的持有期限已满三年的本基金份额。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 国泰民安增利债券型证券投资基金

9.1.1 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	2021年12月29日至2021年12月31日	-	42,525,773.23	-	42,525,773.23	23.68%
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会投票表决起止时间为自2021年10月20日起至2021年11月22日17:00止。本次大会审议了《关于修改国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》。本次会议议案于2021年11月23日表决通过，自该日起本次持有人大

会决议生效。决议内容如下：“根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》有关规定，同意修改国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的投资范围、投资策略、投资比例限制、业绩比较基准、风险收益特征、基金资产估值、基金费用、基金收益分配、信息披露、基金份额持有人大会、更名为“国泰民安增利债券型证券投资基金”等事项，同时根据现行有效的法律法规相应修订《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》。为实施修改本基金基金合同相关事项的方案，授权基金管理人办理本次修改基金合同等相关具体事宜，包括但不限于根据市场情况确定实施的具体时间和方式，根据现时有效的法律法规的要求和《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同修改说明书》的有关内容对本基金基金合同进行的修改和补充等。”自本次基金份额持有人大会决议生效公告之日即 2021 年 11 月 24 日起，修改后的《国泰民安增利债券型证券投资基金基金合同》生效，原《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金合同》自同日起失效。具体可查阅本基金管理人于 2021 年 11 月 24 日披露的《国泰民安增利债券型发起式证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、国泰民安增利债券型证券投资基金基金合同
- 2、国泰民安增利债券型证券投资基金托管协议
- 3、关于核准国泰民安增利债券型发起式证券投资基金募集的批复
- 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

10.2 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。

10.3 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
二〇二二年一月二十四日