国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2024 年 01 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 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券
基金主代码	011653
基金运作方式	契约型开放式 1、每个运作期到期日前，基金份额持有人不能提出赎回申请。 本基金对于每份基金份额，设定 6 个月的滚动运作期。每个运作期到期日前，基金份额持有人不能提出赎回申请。对于每份基金份额，第一个运作期指基金合同生效日（对认购份额而言，下同）或基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）起（即第一个运作期起始日），至基金合同生效日或基金份额申购申请日 6 个月后的月度对日（即第一个运作期到期日）止。第二个运作期指第一个运作期到期日的次一日起（即第二个运作期起始日），至基金合同生效日或基金份额申购申请日 12 个月后的月度对日（即第二个运作期到期日）止。以此类推。 2、每个运作期到期日，基金份额持有人可提出赎回

	申请。 每个运作期到期日，基金份额持有人可提出赎回申请。如果基金份额持有人在当期运作期到期日未提出赎回申请，则自该运作期到期日次一日起该基金份额进入下一个运作期。 基金份额持有人在运作期到期日申请赎回的，基金管理人按照《招募说明书》的约定为基金份额持有人办理赎回事宜。	
基金合同生效日	2021 年 5 月 19 日	
报告期末基金份额总额	111,834,277.62 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、资产支持证券投资策略；7、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，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。 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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 A	国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 C
下属分级基金的交易代码	011653	011654
报告期末下属分级基金的份额总额	108,848,791.17 份	2,985,486.45 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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)	
	国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 A	国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 C
1.本期已实现收益	418,951.26	12,260.07
2.本期利润	822,091.74	10,017.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0082	0.0031
4.期末基金资产净值	112,854,883.22	3,076,025.71
5.期末基金份额净值	1.0368	1.0303

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、国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 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	0.42%	0.08%	0.21%	0.14%	0.21%	-0.06%
过去六个月	1.60%	0.10%	0.14%	0.14%	1.46%	-0.04%
过去一年	1.71%	0.10%	2.29%	0.14%	-0.58%	-0.04%
自基金合同生效起至今	3.68%	0.18%	3.84%	0.17%	-0.16%	0.01%

2、国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 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	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	0.35%	0.08%	0.21%	0.14%	0.14%	-0.06%
过去六个月	1.47%	0.10%	0.14%	0.14%	1.33%	-0.04%
过去一年	1.46%	0.10%	2.29%	0.14%	-0.83%	-0.04%
自基金合同生效起至今	3.03%	0.18%	3.84%	0.17%	-0.81%	0.01%

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

国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有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

(2021 年 5 月 19 日至 2023 年 12 月 31 日)

1．国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 A：

注：本基金的合同生效日为 2021 年 5 月 19 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．国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券 C：

注：本基金的合同生效日为 2021 年 5 月 19 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。

§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		
刘波	国泰信用互利债券、国泰可转债债券、国泰金龙债券、国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券、国	2021-05-19	-	16 年	硕士研究生。曾任职于太平养老保险、长信基金、中欧基金。2020 年 5 月加入国泰基金，拟任基金经理。2020 年 9 月起任国泰信用互利债券型证券投资基金和国泰可转债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 2 月至 2022 年 10 月任国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 2 月起兼任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理，2021 年 5 月起兼任国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 4 月起兼任国泰

	泰信利三个月定期开放债券的基金经理				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。
茅利伟	国泰聚鑫纯债债券、国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券、国泰金龙债券、国泰惠盈纯债债券、国泰安康定期支付混合的基金经理	2023-07-05	-	11 年	硕士研究生。曾任职于杉杉青骓投资管理有限公司和上海海通证券资产管理有限公司。2022 年 12 月加入国泰基金，拟任基金经理。2023 年 6 月起任国泰聚鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 7 月起兼任国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 8 月起兼任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理，2023 年 10 月起兼任国泰惠盈纯债债券型证券投资基金的基金经理，2024 年 1 月起兼任国泰安康定期支付混合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遵规守信情况的说明

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所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

2023 年四季度债市先调整后下行，整体呈现震荡偏强的格局。在再融资债、特别国债的供给预期下，10 月债市延续调整格局，三季末后资金面没有转松，10 月底资金面异常紧张，银行间最高隔夜成交在 50%。11 月资金面虽然稍微转松，但整体资金中枢价格仍然较高，债市呈现震荡格局。进入 12 月，在 30 年国债和 10 年国债的带动下，债市先牛平后牛陡，30 年国债利率创了历史的新低。四季度操作层面，延续了多看少动的策略。

四季度，权益市场整体偏弱，权益市场缺少主线的机会，行情呈现快速轮动的特点，财富效应并不明显。监管层面鼓励上市公司增加分红和回购来回馈股东，四季度操作策略上注重配置现金回报较好的个股。

转债方面，由于权益偏弱、转债溢价率处于相对高位，转债性价比相对较低，操作上以防守为主。

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 0.42%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2023 年 11 月 21 日至 2023 年 12 月 25 日期间存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	15,526,585.00	10.77
	其中：股票	15,526,585.00	10.77
2	固定收益投资	115,001,673.09	79.76
	其中：债券	115,001,673.09	79.76
	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	12,206,062.23	8.47
	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	1,403,923.39	0.97
7	其他各项资产	50,795.90	0.04
8	合计	144,189,039.61	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	1,294,130.00	1.12
C	制造业	7,220,355.00	6.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,257,600.00	1.95
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	594,000.00	0.51
G	交通运输、仓储和邮政业	2,138,800.00	1.84

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	749,310.00	0.65
J	金融业	1,207,500.00	1.04
K	房地产业	64,890.00	0.06
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	15,526,585.00	13.39

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	600350	山东高速	200,000	1,388,000.00	1.20
2	600642	申能股份	150,000	963,000.00	0.83
3	600309	万华化学	9,000	691,380.00	0.60
4	000895	双汇发展	25,000	667,750.00	0.58
5	600919	江苏银行	90,000	602,100.00	0.52
6	605266	健之佳	10,000	594,000.00	0.51
7	001965	招商公路	60,000	586,200.00	0.51
8	600803	新奥股份	30,000	504,600.00	0.44
9	002432	九安医疗	12,000	452,040.00	0.39
10	000333	美的集团	8,000	437,040.00	0.38

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	7,036,630.14	6.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	62,025,909.71	53.50

	其中：政策性金融债	51,653,753.43	44.56
4	企业债券	27,476,017.14	23.70
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	12,459,906.23	10.75
7	可转债（可交换债）	6,003,209.87	5.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	115,001,673.09	99.20

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	230202	23 国开 02	300,000	30,920,712.33	26.67
2	230203	23 国开 03	200,000	20,733,041.10	17.88
3	2120062	21 宁波银行二级 02	100,000	10,372,156.28	8.95
4	019709	23 国债 16	70,000	7,036,630.14	6.07
5	102380647	23 晋能电力 MTN006	60,000	6,293,086.56	5.43

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、宁波银行”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。

国家开发银行下属分支机构因信贷管理不到位、不审慎；贷款发放不规范；个别项目存在超额授信且未落实重要还款来源；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。

宁波银行及下属分支机构因存贷挂钩，小微统计数据不真实；违规开展异地互联网贷款业务、互联网贷款业务整改不到位、资信见证业务开展不审慎、资信见证业务整改不到位、贷款“三查”不尽职、新产品管理不严格等问题；客户经理违规保管经客户盖章的重要资料等原因，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	14,748.97
2	应收证券清算款	36,046.93
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	50,795.90

5.11.4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	110059	浦发转债	2,196,384.16	1.89
2	113063	赛轮转债	539,743.01	0.47
3	110043	无锡转债	529,027.95	0.46
4	113050	南银转债	449,511.44	0.39
5	113042	上银转债	440,444.38	0.38
6	132026	G 三峡 EB2	410,361.79	0.35
7	113044	大秦转债	348,993.04	0.30
8	110079	杭银转债	216,514.90	0.19
9	113652	伟 22 转债	209,901.52	0.18
10	113061	拓普转债	145,442.21	0.13
11	127016	鲁泰转债	109,857.81	0.09
12	113602	景 20 转债	85,033.80	0.07

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	国泰鑫享稳健6个月滚动持有债券A	国泰鑫享稳健6个月滚动持有债券C
本报告期期初基金份额总额	46,378,893.14	3,423,909.51
报告期期间基金总申购份额	68,255,685.56	390,671.39
减：报告期期间基金总赎回份额	5,785,787.53	829,094.45
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	108,848,791.17	2,985,486.45

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	36,797,437.65

报告期期间买入/申购总份额	68,243,014.42
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	105,040,452.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	93.93

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	申购	2023-10-18	97,570.49	100,000.00	-
2	申购	2023-10-20	68,145,443.93	69,999,000.00	-
合计			68,243,014.42	70,099,000.00	

注：本基金管理人于本报告期内申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 10 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日	36,797,437.65	68,243,014.42	-	105,040,452.07	93.93%
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、关于准予国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券型证券投资基金注册的批复

2、国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券型证券投资基金基金合同

3、国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有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 15-20 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

二〇二四年一月二十二日