

# 国金及第中短债债券型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：国金基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 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，投资者在做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 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 国金及第中短债   |
| 基金主代码      | 003002  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2019 年 10 月 22 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 3,263,976,278.20 份  |
| 投资目标       | 在严格控制投资风险和保持资产流动性的前提下，追求稳定的当期收益，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。  |
| 投资策略       | 本基金的主要投资策略包括：债券投资策略、资产支持证券投资策略、流动性管理策略。本基金通过深入研究宏观经济发展状况，预测价格和利率变化趋势，在债券组合久期调整及期限结构配置基础上，采取积极的投资策略，确定类属资产的最优配置比例，并通过精选债券提高基金资产的收益水平。债券投资策略包括，息差策略、组合久期投资策略、期限结构配置策略、类属配置策略、骑乘策略、个券选择策略、债券回购投资策略。资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。本基金其余主要投资策略详见本基金招募说明书及产品资料概要。 |
| 业绩比较基准     | 中债综合财富(1年以下)指数收益率*60%+中债综合财富  |

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
|                 | (1-3 年) 指数收益率*20%+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, 属于证券投资基金中的较低风险品种, 其预期收益和预期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           | 国金基金管理有限公司  |   |
| 基金托管人           | 中国民生银行股份有限公司  |   |
| 下属分级基金的基金简称     | 国金及第中短债 A   | 国金及第中短债 B   |
| 下属分级基金的交易代码     | 003002  | 015312  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3, 240, 544, 146. 82 份  | 23, 432, 131. 38 份  |
| 下属分级基金的风险收益特征   | 本基金为债券型基金, 属于证券投资基金中的较低风险品种, 其预期收益和预期风险水平低于混合型基金、股票型基金, 高于货币市场基金。 | 本基金为债券型基金, 属于证券投资基金中的较低风险品种, 其预期收益和预期风险水平低于混合型基金、股票型基金, 高于货币市场基金。 |

### §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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日) |                  |
|-----------------|--------------------------------------|------------------|
|                 | 国金及第中短债 A                            | 国金及第中短债 B        |
| 1. 本期已实现收益      | 15, 058, 977. 58                     | 74, 311. 31      |
| 2. 本期利润         | 25, 594, 080. 33                     | 116, 696. 56     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0118                              | 0. 0098          |
| 4. 期末基金资产净值     | 3, 469, 598, 511. 16                 | 25, 042, 143. 27 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 0707                              | 1. 0687          |

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 (不含公允价值变动损益) 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损益。

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

国金及第中短债 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 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|------------|--------------|-----|-----|
|    |        |           |            |              |     |     |

|                |        |       |        | ④     |        |       |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去三个月          | 1.13%  | 0.04% | 0.68%  | 0.01% | 0.45%  | 0.03% |
| 过去六个月          | 2.32%  | 0.03% | 1.40%  | 0.01% | 0.92%  | 0.02% |
| 过去一年           | 4.17%  | 0.03% | 2.56%  | 0.01% | 1.61%  | 0.02% |
| 过去三年           | 10.29% | 0.02% | 7.82%  | 0.01% | 2.47%  | 0.01% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 12.58% | 0.05% | 12.69% | 0.02% | -0.11% | 0.03% |

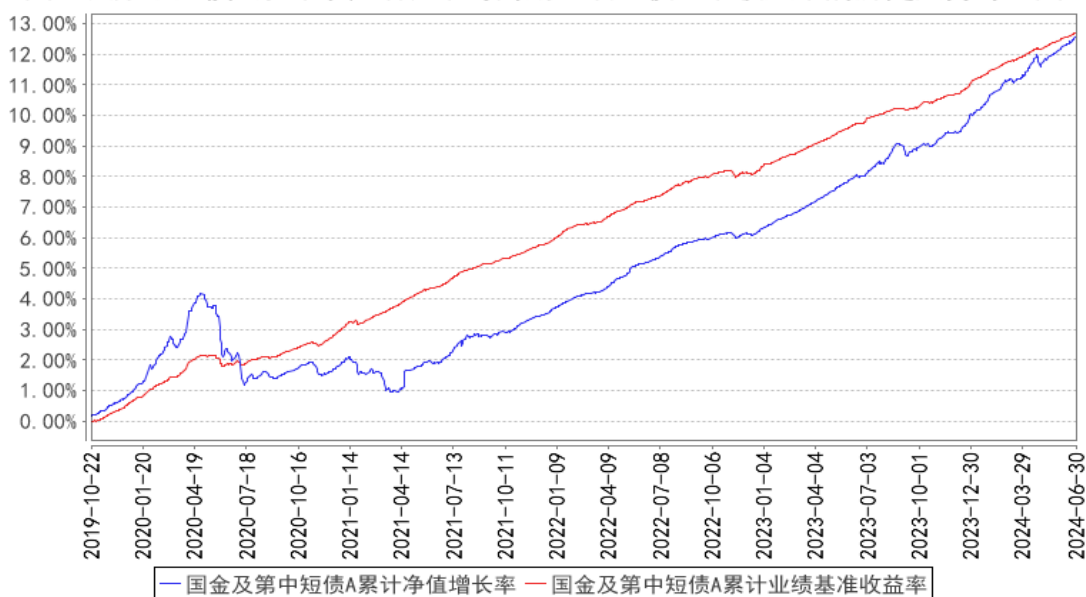
国金及第中短债 B

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③   | ②-④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月          | 1.06%  | 0.04%         | 0.68%          | 0.01%                 | 0.38% | 0.03% |
| 过去六个月          | 2.18%  | 0.03%         | 1.40%          | 0.01%                 | 0.78% | 0.02% |
| 过去一年           | 3.86%  | 0.03%         | 2.56%          | 0.01%                 | 1.30% | 0.02% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 7.83%  | 0.02%         | 5.81%          | 0.01%                 | 2.02% | 0.01% |

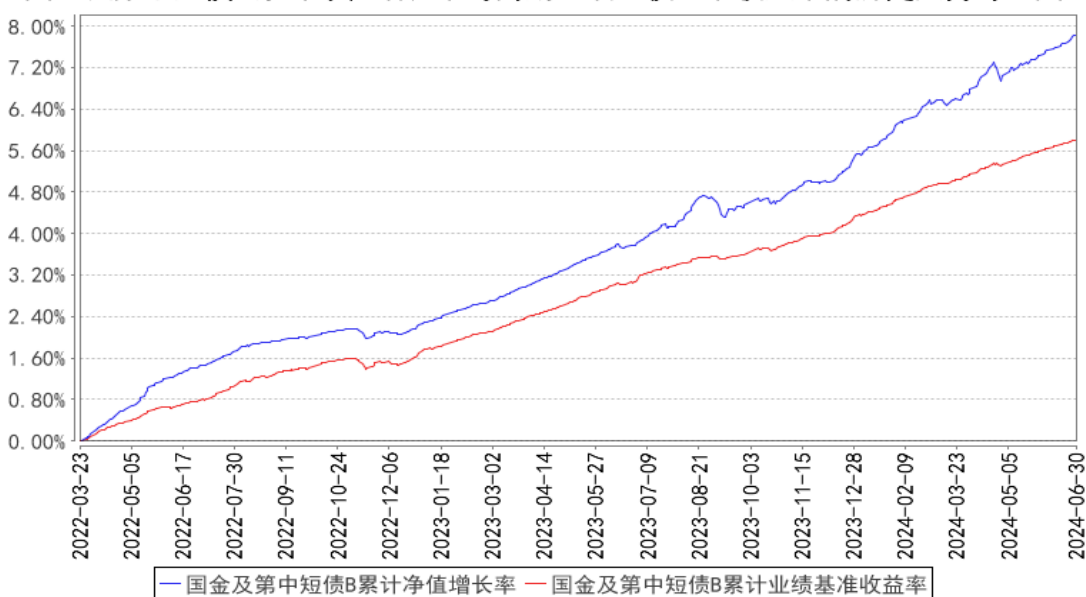
注：本基金的业绩比较基准为：中债综合财富(1年以下)指数收益率×60%+中债综合财富(1-3年)指数收益率×20%+一年期定期存款利率(税后)×20%。

### 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

国金及第中短债A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



国金及第中短债B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金由原“国金及第七天理财债券型证券投资基金”于 2019 年 10 月 22 日转型而来。本基金 A 类份额基金合同生效日为 2019 年 10 月 22 日，图示日期为 2019 年 10 月 22 日至 2024 年 6 月 30 日；本基金 B 类份额基金合同生效日为 2022 年 3 月 23 日，图示日期为 2022 年 3 月 23 日至 2024 年 6 月 30 日。

### 3.3 其他指标

注：无

## §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 |        |   |
| 徐艳芳 | 本基金的基金经理 | 2016 年 8 月 4 日 | -    | 15 年   | 徐艳芳女士，清华大学硕士。2005 年 10 月至 2012 年 6 月历任皓天财经公关公司财经咨询师、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012 年 6 月加入国金基金管理有限公司，历任投资研究部基金经理，现任固定收益投资部总经理。 |

注：（1）任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写；（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《国金及第中短债债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易执行控制方面，通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；在行为监控和分析评估方面，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，确保做好公平交易的监控和分析。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现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% 的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，国内经济仍处于弱复苏过程中，经济呈现生产强于消费、外需好于内需的不均衡

状态,房地产对经济的拖累仍在延续,5月17日地产新政后的地产政策仍难扭转房地产颓势局面,经济边际修复动能偏弱。

资金面整体呈均衡偏宽松状态,资金价格在政策利率附近窄幅波动,季末波动幅度偏小,在手工补息被整改的影响下,非银资金面持续好于银行端,存单收益率整体震荡下行。

二季度债市呈现震荡偏强的走势。收益率曲线方面,中短端下行幅度大于长端、超长端,曲线由平转陡峭。从中债总全价指数走势看,利率走势大致分为三个阶段:第一个阶段是4月初至4月下旬,配置力量较强、资金面宽松再叠加公布的一季度经济数据弱于预期,债市收益率下行。第二阶段是4月下旬至5月中旬,债市面临一些利空因素扰动:一是央行通过多渠道发声提示长债的利率风险;二是5月地产新政新一轮稳地产政策陆续推出,其中包括一线城市限购政策放松;三是超长期特别国债发行计划从预期到落地,在此期间债市收益率先快速上行,并创今年上半年最大上行幅度后转为震荡。第三阶段是5月下旬至6月末,期间公布的4-5月基本面数据低于预期,政策层表态经济需要“固本培元”,更注重推动高质量发展,再叠加上证指数下破3000点关键点位,风险偏好下行,债市收益率突破震荡区间转为下行,利率债的中短端及超长端表现较强。

在内需不足和消费不足,且债市延续资产荒的环境下,本基金在力争确保组合资产的流动性和安全性的基础上,精选个券和时点投资操作,并适度采用杠杆策略,力争稳健提升组合的收益水平。

展望三季度,政策环境在短期内或对利率债长债及超长债下行空间形成制约,新的资金利率走廊形成也约束了利率债短端的下行空间,需要引起高度重视。债市走势根本上取决于经济基本面,在实体有效需求不足、市场风险偏好降低、配置力量增强的背景下,债市或仍将处于相对有利的环境。我们认为,收益率曲线中端相对性价比较高,逢调整期或可关注配置机会,宜关注反向博弈,中性杠杆策略或更优。信用债策略方面,配置需求仍强而供给不足,信用债市场仍然是资产荒格局,中短期限的普通信用债或仍有较强表现。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金A类份额单位净值为1.0707元,累计单位净值为1.1239元;本报告期A类份额净值增长率为1.13%,同期业绩比较基准增长率为0.68%。

本基金B类份额单位净值为1.0687元,累计单位净值为1.1219元;本报告期B类份额净值增长率为1.06%,同期业绩比较基准增长率为0.68%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净

值低于五千万元的情形。

## §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              | -                | -            |
|    | 其中：股票             | -                | -            |
| 2  | 基金投资              | -                | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 3,924,960,443.37 | 98.28        |
|    | 其中：债券             | 3,924,960,443.37 | 98.28        |
|    | 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          | -                | -            |
|    | 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      | 3,575,860.24     | 0.09         |
| 8  | 其他资产              | 64,963,990.74    | 1.63         |
| 9  | 合计                | 3,993,500,294.35 | 100.00       |

### 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

注：无

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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

注：无

### 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      | 92,233,565.75    | 2.64         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 2,288,068,144.47 | 65.47        |
|    | 其中：政策性金融债 | 727,101,020.71   | 20.81        |
| 4  | 企业债券      | 20,552,115.07    | 0.59         |
| 5  | 企业短期融资券   | 289,312,238.78   | 8.28         |



|    |           |                  |        |
|----|-----------|------------------|--------|
| 6  | 中期票据      | 708,061,774.93   | 20.26  |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -      |
| 8  | 同业存单      | 526,732,604.37   | 15.07  |
| 9  | 其他        | -                | -      |
| 10 | 合计        | 3,924,960,443.37 | 112.31 |

### 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  | 112418149 | 24 华夏银行 CD149 | 982,000 | 96,944,272.88 | 2.77         |
| 2  | 112420104 | 24 广发银行 CD104 | 982,000 | 96,736,139.33 | 2.77         |
| 3  | 112417063 | 24 光大银行 CD063 | 980,000 | 96,498,905.27 | 2.76         |
| 4  | 2028018   | 20 交通银行二级     | 900,000 | 91,297,040.55 | 2.61         |
| 5  | 2028024   | 20 中信银行二级     | 700,000 | 73,796,662.30 | 2.11         |

### 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

注：无

### 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

注：无

### 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

注：无

### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未参与国债期货投资。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：无

#### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资。

### 5.10 投资组合报告附注

#### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或

### 在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，根据广发银行股份有限公司于 2023 年 08 月 18 日发布的公告，其受到国家金融监督管理总局给予罚款合计 2340 万元，其中，总行 550 万元，分支机构 1790 万元的行政处罚。根据中国光大银行股份有限公司于 2024 年 05 月 23 日发布的公告，其受到国家金融监督管理总局给予罚款 20 万元的行政处罚。根据交通银行股份有限公司于 2024 年 06 月 21 日发布的公告，其受到国家金融监督管理总局给予罚款 160 万元的行政处罚。根据中信银行股份有限公司于 2023 年 12 月 01 日发布的公告，其受到国家金融监督管理总局给予中信银行总行罚款 15242.59 万元、没收违法所得 462.59 万元、对分支机构罚款 6770 万元、罚没合计 22475.18 万元的行政处罚；根据其于 2024 年 01 月 05 日发布的公告，其受到国家金融监督管理总局给予罚款 400 万元的行政处罚。根据中国农业银行股份有限公司于 2023 年 08 月 18 日发布的公告，其受到国家金融监督管理总局给予没收违法所得并处罚款合计 4420.184584 万元，其中，对总行罚款 1760.092292 万元、没收违法所得 60.092292 万元、对分支机构罚款 2600 万元的行政处罚；根据其于 2023 年 11 月 17 日发布的公告，其受到国家外汇管理局给予警告、没收违法所得 1,418,524.70 元、并处 553 万元罚款的行政处罚；根据其于 2023 年 12 月 01 日发布的公告，其受到国家金融监督管理总局给予没收违法所得并处罚款合计 2710.9738 万元，其中，总行 570.9738 万元、分支机构 2140 万元的行政处罚。

除上述情况外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体未出现本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。本基金投资上述主体的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资范围不包括股票。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 155.90        |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 64,963,834.84 |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 64,963,990.74 |

**5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

注：无

**5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：无

**5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

无

**§6 开放式基金份额变动**

单位：份

| 项目                        | 国金及第中短债 A        | 国金及第中短债 B     |
|---------------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,363,643,733.21 | 807,238.23    |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3,100,479,074.75 | 44,199,348.40 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 1,223,578,661.14 | 21,574,455.25 |
| 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               | 3,240,544,146.82 | 23,432,131.38 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

**§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**

注：无

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

注：无

**§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**

注：无

**8.2 影响投资者决策的其他重要信息**

无

**§9 备查文件目录**

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、国金及第中短债债券型证券投资基金基金合同；
- 3、国金及第中短债债券型证券投资基金托管协议；
- 4、国金及第中短债债券型证券投资基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

## 9.2 存放地点

北京市朝阳区景辉街 31 号院 1 号楼三星大厦 51 层。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：4000-2000-18

公司网址：[www.gfund.com](http://www.gfund.com)

国金基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日