

# 泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 年 09 月 30 日

基金管理人:泉果基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2024 年 10 月 25 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规定，于2024年10月23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07月01日起至2024年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泉果泰岩 3 个月定期开放债券
基金主代码	021453
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2024 年 06 月 14 日
报告期末基金份额总额	840,414,515.81 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金在债券的投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，结合宏观环境分析和微观市场定价实施债券组合管理，债券投资策略包括：久期策略、类属资产配置策略、收益率曲线策略、息差策略等。此外，本基金在封闭期内还会运用信用债投资策略（含资产支持证券）、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略等。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>在开放期内，本基金将重点关注基金资产的流动性和变现能力，分散投资，做好流动性管理，以应对当时市场条件下的赎回要求。</p>
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	泉果基金管理有限公司

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	泉果泰岩 3 个月定期开放债券 A	泉果泰岩 3 个月定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	021453	021454
报告期末下属分级基金的份额总额	840,393,059.72 份	21,456.09 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 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日）	
	泉果泰岩 3 个月定期开放债券 A	泉果泰岩 3 个月定期开放债券 C
1. 本期已实现收益	7,688,569.13	102.56
2. 本期利润	6,818,557.25	51.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0044	0.0024
4. 期末基金资产净值	842,536,711.81	21,498.15
5. 期末基金份额净值	1.0026	1.0020

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、上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

###### 泉果泰岩 3 个月定期开放债券 A 净值表现

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	0.29%	0.07%	0.26%	0.10%	0.03%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	0.36%	0.07%	0.62%	0.10%	-0.26%	-0.03%

###### 泉果泰岩 3 个月定期开放债券 C 净值表现

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	0.23%	0.07%	0.26%	0.10%	-0.03%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	0.30%	0.07%	0.62%	0.10%	-0.32%	-0.03%

### 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

泉果泰岩3个月定期开放债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年06月14日-2024年09月30日)



泉果泰岩3个月定期开放债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年06月14日-2024年09月30日)



注：1、本基金合同于 2024 年 06 月 14 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。  
2、根据基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期内。

## § 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		
戴骏	本基金的基金经理、公司公募投资部总经理	2024-06-14	-	11 年	戴骏先生，硕士研究生，泉果基金管理有限公司公募投资部总经理，基金经理。现任泉果泰然 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理（2024 年 4 月 16 日起）、泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（2024 年 6 月 14 日起）。曾任国泰基金管理有限公司固定收益部研究员、高级研究员、基金经理助理，东兴证券股份有限公司固定收益部交易员、投资经理助理，金鹰基金管理有限公司混合投资部总经理、基金经理等。具备基金从业资格。

注：1、上述表格内本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从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投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节严格控制，确保各投资组合得到公平对待，并通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。本报告期内本基金管理人严格遵守公平交易制度，公平对待旗下管理的各投资组合，未发现违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现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% 的情形，本基金与本基金管理人管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2024 年 3 季度，整个债券市场经历了比较大幅度的波动，最终各个关键期限国债收益率水平均有所下行，10 年期国债收益率下行将近 10bp，5 年期及 1 年期国债收益率下行超过 15bp。7 月初，央行设立新的利率走廊，同时宣布未来可以通过借贷的方式借入债券，对市场产生了短期影响。7 月底，央行超预期调降 OMO 利率 10bp，带动市场买入情绪，中短端利率快速下行。8 月初，央行再次通过引导的方式稳定长端利率市场，加之债券基金产生了一定的赎回负向反馈，各期限利率债券出现了明显调整，信用利差明显走阔，但后续伴随着流动性宽松以及经济及社融数据的披露，债券利率再度下行。9 月底，国新办发布会上宣布降准降息、降低存量房贷利率、统一房贷最低首付比例、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等四项重大货币政策，再次带动市场巨幅波动。在 3 季度的基金运作中，我们还是以稳健为第一要务，基金久期在波动市场中多次调整，多数时间稳定在 3 年左右的水平，相对来讲在宽松的货币环境中能够具备较好的风险收益性价比。

展望 4 季度，我们认为，在货币政策发力后，财政政策也会适度发力维稳经济，虽然我们认为目前的政策方向是积极的，但目前经济内生动力较弱的趋势，人口老龄化以及产能相对过剩的趋势均无法在短期内有效的得到解决。在这样的环境中，货币政策会在较长时间保持宽松的态势，这有利于中短端利率的下行，而长端债券也会随着政策利率的下调逐步下行，曲线可能会呈现出中短端利率下行较快而形成的陡峭化过程。因此，我们在 4 季度还将重点关注中短端利率的投资，在长端利率超调的情况下再适度进行布局，以期获得一定的资本利得。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泉果泰岩 3 个月定期开放债券 A 基金份额净值为 1.0026 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.29%，同期业绩比较基准收益率为 0.26%；截至报告期末泉果泰岩 3 个月定期开放债券 C 基金份额净值为 1.0020 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.23%，同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日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	854,034,733.20	95.41
	其中：债券	854,034,733.20	95.41
	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	39,916,159.24	4.46
	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	1,175,253.67	0.13
8	其他资产	-	-
9	合计	895,126,146.11	100.00

注：1、银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

2、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

3、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 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	20,363,146.74	2.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	833,671,586.46	98.95
	其中：政策性金融债	833,671,586.46	98.95
4	企业债券	-	-
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	854,034,733.20	101.36

### 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	240305	24 进出 05	1,000,000	102,565,753.42	12.17
2	180210	18 国开 10	800,000	86,930,367.12	10.32
3	170210	17 国开 10	800,000	85,876,734.25	10.19
4	230208	23 国开 08	800,000	82,512,504.11	9.79
5	240202	24 国开 02	800,000	82,284,983.61	9.77

### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期末未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。



### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 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处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	泉果泰岩 3 个月定期开放债券 A	泉果泰岩 3 个月定期开放债券 C
报告期期初基金份额总额	1,630,416,645.63	21,956.27
报告期期间基金总申购份额	109.45	-
减：报告期期间基金总赎回份额	790,023,695.36	500.18
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	840,393,059.72	21,456.09

注：本基金合同生效日为 2024 年 06 月 14 日。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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 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	20240701-20240930	499,999,000.00	0	200,000,000.00	299,999,000.00	35.70%
	2	20240701-20240930	500,016,566.66	0	300,000,000.00	200,016,566.66	23.80%
	3	20240919-20240930	199,999,000.00	0	0	199,999,000.00	23.80%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金注册的文件；
- 2、《泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、《泉果泰岩 3 个月定期开放债券型证券投资基金产品资料概要》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内在规定媒介上公开披露的各项公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市浦东新区南洋泾路 555 号陆家嘴金融街区 19 号楼。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站 ([www.qgfund.com](http://www.qgfund.com)) 或在办公时间预约前往基金管理人办公场所免费查阅文件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客服热线：400-158-6599

客服邮箱：[service@qgfund.com](mailto:service@qgfund.com)

泉果基金管理有限公司  
二〇二四年十月二十五日