

# 国泰可转债债券型证券投资基金

## 2019 年第 1 季度报告

2019 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月二十二日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2019 年 4 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                               |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国泰可转债债券                                                                                                                       |
| 基金主代码      | 005246                                                                                                                        |
| 交易代码       | 005246                                                                                                                        |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                        |
| 基金合同生效日    | 2017 年 12 月 28 日                                                                                                              |
| 报告期末基金份额总额 | 107,944,988.97 份                                                                                                              |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人谋求稳健的长期回报。                                                                                 |
| 投资策略       | 本基金将根据对宏观经济形势和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析，判断股票类资产、债券类资产之间和债券类资产内部各类子资产（可转换债券、利率债、信用债等）的配置比例。本基金将综合运用可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、中小企业私募债 |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>投资策略、其他债券资产投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略等多种策略构建资产组合，力争获取稳健的长期回报。</p> <p>1、可转换债券投资策略</p> <p>可转换债券兼具股票与债券的特性。本基金也将充分利用可转换债券具有安全边际和进攻性的双重特征，在对可转换债券转股价格、回售、赎回和转股价格向下修正等条款和发行人基本面进行深入分析研究的基础上，配置溢价率低、具有一定安全边际或正股成长性较好、预期转股价值上升的可转换债券。</p> <p>（1）价值精选策略</p> <p>可转换债券的投资价值主要由纯债价值和可转换为正股的转股价值两部分组成。一方面，本基金将采用现金流折现（DCF）方法，结合信用评估、市场无风险利率的分析，评价可转换债券的纯债价值。另一方面，本基金也将通过分析可转换债券发行人的盈利能力（利润率、净资产收益率等）、成长能力（营业收入增长率、净利润增长率等）等，评价可转换债券的转股价值，并结合可转换债券的纯债价值筛选出溢价率低或正股成长性较好的个券。</p> <p>（2）条款驱动策略</p> <p>可转换债券通常设置一些特殊条款，包括回售条款、赎回条款、转股价格向下修正条款等，如果市场环境发生变化或可转换债券的正股价格出现较大波动，可能触发这些特殊条款，从而影响可转换债券的价值和市场价格。本基金将结合对市场情况和发行人的财务、经营、投融资安排等方面的跟踪研究，及时把握投资机会。</p> <p>2、可交换债券投资策略</p> <p>可交换债券在换股期间用于交换的股票是发行人持有的其他上市公司（以下简称“目标公司”）的股票。可交换</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>债券同样兼具股票和债券的特性。其中，债券特性与可转换债券相同，指持有至到期获取的票面利息和票面价值。股票特性则指目标公司的成长能力、盈利能力及目标公司股票价格的成长性等。本基金将通过对可交换债券的纯债价值和目标公司的股票价值进行研究分析，综合开展投资决策。</p> <p>3、中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金在严格控制风险的前提下，综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和流动性等特征，选择具有相对优势的品种，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，谨慎进行中小企业私募债券的投资。</p> <p>4、其他债券资产投资策略</p> <p>本基金将灵活运用久期策略、收益率曲线策略、类属配置策略、信用策略、回购套利策略等多种投资策略，构建其他固定收益类资产组合。</p> <p>（1）久期策略</p> <p>本基金将基于对宏观经济政策的分析，积极地预测未来利率变化趋势，并根据预测确定相应的久期目标，调整债券组合的久期配置，以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的。当预期市场利率水平将上升时，本基金将适当降低组合久期；而预期市场利率将下降时，则适当提高组合久期。</p> <p>在确定债券组合久期的过程中，本基金将在判断市场利率波动趋势的基础上，根据债券市场收益率曲线的当前形态，通过合理假设下的情景分析和压力测试，最后确定最优的债券组合久期。</p> <p>（2）收益率曲线策略</p> <p>在组合的久期配置确定以后，本基金将通过对收益率曲线的研究，分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化，采</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。</p> <p>（3）类属配置策略</p> <p>本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。</p> <p>（4）信用策略</p> <p>本基金将通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史水平等因素，判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势，确定信用债券的配置。</p> <p>（5）回购套利策略</p> <p>回购套利策略也是本基金重要的投资策略之一，把信用债投资和回购交易结合起来，在信用风险和流动性风险可控的前提下，或者通过回购融资来博取超额收益，或者通过回购的不断滚动来套取信用债收益率和资金成本的利差。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p> <p>6、股票投资策略</p> <p>本基金主要根据上市公司获利能力、成长能力以及估值水平来进行个股选择。运用定性和定量相结合的方法，综合分析其投资价值和成长能力，确定投资标的的股票，构建投</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|        |                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>资组合。</p> <p>7、国债期货投资策略</p> <p>本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。</p> <p>8、权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。</p> |
| 业绩比较基准 | $\text{中证可转换债券指数收益率} \times 60\% + \text{中证综合债指数收益率} \times 30\% + \text{沪深 300 指数收益率} \times 10\%$                                                                                                                                       |
| 风险收益特征 | <p>本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。本基金主要投资于可转换债券（含可分离交易可转债），在债券型基金中属于风险水平相对较高的产品。</p>                                                                                                                                          |
| 基金管理人  | 国泰基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                |
| 基金托管人  | 中国建设银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                              |

### § 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<br>(2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日) |
|-----------------|-----------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 1,885,665.53                            |
| 2. 本期利润         | 14,831,732.13                           |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1414                                  |
| 4. 期末基金资产净值     | 111,829,453.65                          |

|             |        |
|-------------|--------|
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0360 |
|-------------|--------|

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。

## 3.2 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

| 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 | 15.70% | 0.97%     | 13.51%     | 0.73%         | 2.19% | 0.24% |

### 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

国泰可转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历史走势对比图  
(2017 年 12 月 28 日至 2019 年 3 月 31 日)



注：本基金的合同生效日为2017年12月28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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 李海 | 本基金的基金经理、国泰智能汽车股票、国泰金鹿混合、国泰金泰灵活配置混合的基金经理 | 2017-12-28  | -    | 8 年    | 硕士研究生。2005 年 7 月至 2007 年 3 月在中国银行中山分行工作。2008 年 9 月至 2011 年 7 月在中国人民大学学习。2011 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员和基金经理助理。2016 年 6 月至 2019 年 1 月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理，2017 年 1 月起兼任国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金（由国泰金泰平衡混合型证券投资基金变更注册而来）的基金经理，2017 年 8 月起兼任国泰智能汽车股票型证券投资基金的基金经理，2017 年 12 月起兼任国泰可转债债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月起兼任国泰金鹿混合型证券投资基金（由国泰金鹿保本增值混合证券投资基金转型而来）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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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《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 and 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

聚焦优质成长型企业所发行的可转债，是本基金的核心投资策略。该策略在报告期内未发生变化。“优质”提高了可转债“债性”的价值；“成长”提高了可转债“股性”的价值。

报告期内我们坚持了我们的投资策略，并且维持稳定较高的仓位，获得了相对较好的业绩。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2019 年第一季度的净值增长率为 15.70%，同期业绩比较基准收益率为 13.51%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

正如党的十九大报告所述：“我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。”因此中长期而言，中国经济的潜在增速中枢将下移，这是跨周期的趋势。

而展望 2019 年，影响资本市场的核心周期性变量可能是货币政策的边际宽松。同时，由于国内减税降费等改革措施的持续推进，以及国际贸易环境的缓和，市场的风险偏好可能会持续提升。我们预计市场的波动性可能会加大，并且向上波动的概率会大于向下波动的概率。波动性加大有利于可转债所包含的期权价值的实现。因此我们仍然看好 2019 年的可转债市场，聚焦优质成长型企业所发行的可转债仍然是我们的核心投资策略。

在标的的挑选过程中，我们一方面重点关注企业的基本面质量，另一方面也会关注可转债本身的估值水平，把握收益和风险匹配度相对较高的投资机会，力争在风险相对可控的前提下实现超越同业平均水平的投资业绩。

#### 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 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     | 13,718,339.08  | 11.19        |
|    | 其中：股票    | 13,718,339.08  | 11.19        |
| 2  | 固定收益投资   | 103,964,503.56 | 84.84        |
|    | 其中：债券    | 103,964,503.56 | 84.84        |
|    | 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      | 4,328,023.80   | 3.53   |
| 7 | 其他各项资产            | 534,647.45     | 0.44   |
| 8 | 合计                | 122,545,513.89 | 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              | -             | -            |
| C  | 制造业              | 11,916,593.08 | 10.66        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | 1,801,746.00  | 1.61         |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| 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  | -             | -            |
| J  | 金融业              | -             | -            |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| 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               | 13,718,339.08 | 12.27        |

### 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  | 002563 | 森马服饰 | 407,900 | 4,890,721.00 | 4.37         |
| 2  | 002250 | 联化科技 | 366,228 | 3,794,122.08 | 3.39         |
| 3  | 600521 | 华海药业 | 208,500 | 3,231,750.00 | 2.89         |
| 4  | 002051 | 中工国际 | 119,400 | 1,801,746.00 | 1.61         |

### 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      | 5,023,502.30   | 4.49         |
|    | 其中：政策性金融债 | 5,023,502.30   | 4.49         |
| 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） | 98,941,001.26  | 88.47        |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 103,964,503.56 | 92.97        |

### 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  | 128032 | 双环转债  | 82,382 | 8,798,397.60 | 7.87         |
| 2  | 113011 | 光大转债  | 58,890 | 6,764,694.30 | 6.05         |
| 3  | 123009 | 星源转债  | 56,424 | 6,447,570.48 | 5.77         |
| 4  | 128020 | 水晶转债  | 56,120 | 6,282,634.00 | 5.62         |
| 5  | 128019 | 久立转 2 | 48,478 | 5,639,930.52 | 5.04         |

## 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

## 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 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

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   | 14,285.81  |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 319,668.50 |
| 5  | 应收申购款   | 200,693.14 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 534,647.45 |

### 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  | 128032 | 双环转债     | 8,798,397.60 | 7.87         |
| 2  | 113011 | 光大转债     | 6,764,694.30 | 6.05         |
| 3  | 123009 | 星源转债     | 6,447,570.48 | 5.77         |
| 4  | 128020 | 水晶转债     | 6,282,634.00 | 5.62         |
| 5  | 128019 | 久立转 2    | 5,639,930.52 | 5.04         |
| 6  | 113509 | 新泉转债     | 5,275,043.60 | 4.72         |
| 7  | 110040 | 生益转债     | 5,023,117.80 | 4.49         |
| 8  | 128027 | 崇达转债     | 4,106,781.14 | 3.67         |
| 9  | 110042 | 航电转债     | 3,965,901.50 | 3.55         |
| 10 | 132013 | 17 宝武 EB | 3,885,804.90 | 3.47         |
| 11 | 113518 | 顾家转债     | 3,592,777.50 | 3.21         |
| 12 | 113019 | 玲珑转债     | 3,404,915.80 | 3.04         |
| 13 | 127005 | 长证转债     | 3,386,570.49 | 3.03         |
| 14 | 128045 | 机电转债     | 3,317,936.94 | 2.97         |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 15 | 113508 | 新风转债 | 3,043,220.20 | 2.72 |
| 16 | 113504 | 艾华转债 | 2,897,371.60 | 2.59 |
| 17 | 113513 | 安井转债 | 2,677,209.70 | 2.39 |
| 18 | 113512 | 景旺转债 | 2,627,317.80 | 2.35 |
| 19 | 113517 | 曙光转债 | 2,097,602.50 | 1.88 |
| 20 | 128030 | 天康转债 | 1,216,577.88 | 1.09 |
| 21 | 128028 | 赣锋转债 | 1,207,430.95 | 1.08 |
| 22 | 113511 | 千禾转债 | 1,111,210.10 | 0.99 |
| 23 | 123002 | 国祯转债 | 912,604.08   | 0.82 |
| 24 | 128021 | 兄弟转债 | 574,914.90   | 0.51 |

### 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

|              |                |
|--------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 102,368,604.83 |
| 报告期基金总申购份额   | 29,116,358.16  |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 23,539,974.02  |
| 报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期期末基金份额总额 | 107,944,988.97 |

## § 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 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              | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日 | 60,001,700.00 | -    | -    | 60,001,700.00 | 55.59% |
| 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、关于准予国泰可转债债券型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰可转债债券型证券投资基金基金合同
- 3、国泰可转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

### 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 16 层-19 层。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼。

### 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  
二〇一九年四月二十二日