

国泰可转债债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 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：二〇二三年十月二十五日

§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 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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 | 137,912,656.73 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 | <p>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。</p> <p>本基金主要投资策略包括：1、可转换债券投资策略；2、</p> |

| | |
|--------|--|
| | 可交换债券投资策略；3、中小企业私募债投资策略；4、其他债券资产投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、股票投资策略；7、存托凭证投资策略；8、国债期货投资策略；9、权证投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证可转换债券指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10% |
| 风险收益特征 | 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。 |
| 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 |
|----------------|----------------------------------|
| | (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日) |
| 1.本期已实现收益 | -11,491,680.59 |
| 2.本期利润 | -4,841,981.44 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0322 |
| 4.期末基金资产净值 | 186,730,438.49 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3540 |

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

| 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 | -2.44% | 0.50% | -0.49% | 0.27% | -1.95% | 0.23% |
| 过去六个月 | -4.50% | 0.53% | -0.56% | 0.29% | -3.94% | 0.24% |
| 过去一年 | -5.87% | 0.66% | 0.98% | 0.34% | -6.85% | 0.32% |
| 过去三年 | 2.03% | 0.84% | 9.65% | 0.42% | -7.62% | 0.42% |
| 过去五年 | 44.13% | 0.84% | 34.05% | 0.48% | 10.08% | 0.36% |
| 自基金合同生效起至今 | 35.40% | 0.82% | 34.91% | 0.48% | 0.49% | 0.34% |

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 2023 年 9 月 30 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 | | |
| 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、国泰信利三个月定期开放债券的基金经理 | 2020-09-25 | - | 15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。 |

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

三季度，国内经济整体呈现复苏趋势，复苏势头有所放缓，稳增长政策和活跃资本市场政策持续发力以稳定经济增长和恢复市场信心。海外通胀压力有所缓解，美元加息预期减弱。市场方面，三季度资金面合理充裕，10 年期国债收益率上升 4bp 到 2.68%，3 年期 AA+信用债收益率上升 7bp 到 3.11%，中证转债指数下跌 0.52%，沪深 300 指数下跌 3.98%。

报告期内，考虑到稳增长政策持续发力，经济呈现弱势复苏趋势，权益类资产估值水平处于相对低位，组合保持了相对偏高的股票及转债仓位，分散配置于成长、消费及部分低估值顺周期行业，个券上分散配置于公司基本面优良、估值水平相对合理的股票及转债品种，以期在下一阶段获得较好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内的净值增长率为-2.44%，同期业绩比较基准收益率为-0.49%。

4.5 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 | 29,978,572.88 | 12.62 |
| | 其中：股票 | 29,978,572.88 | 12.62 |
| 2 | 固定收益投资 | 200,371,764.88 | 84.34 |
| | 其中：债券 | 200,371,764.88 | 84.34 |
| | 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 | 6,060,850.92 | 2.55 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,170,161.87 | 0.49 |
| 8 | 合计 | 237,581,350.55 | 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 | 485,200.00 | 0.26 |
| C | 制造业 | 29,067,364.88 | 15.57 |
| 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 | - | - |
| 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 | 426,008.00 | 0.23 |
| 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 | 29,978,572.88 | 16.05 |

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 | 002475 | 立讯精密 | 87,500 | 2,609,250.00 | 1.40 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 13,800 | 2,154,180.00 | 1.15 |
| 3 | 600690 | 海尔智家 | 90,000 | 2,124,000.00 | 1.14 |
| 4 | 300750 | 宁德时代 | 10,140 | 2,058,724.20 | 1.10 |
| 5 | 600309 | 万华化学 | 23,200 | 2,049,024.00 | 1.10 |
| 6 | 600276 | 恒瑞医药 | 45,000 | 2,022,300.00 | 1.08 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 1,000 | 1,798,550.00 | 0.96 |
| 8 | 002371 | 北方华创 | 7,000 | 1,689,100.00 | 0.90 |
| 9 | 688518 | 联赢激光 | 67,488 | 1,610,263.68 | 0.86 |
| 10 | 600885 | 宏发股份 | 44,940 | 1,507,737.00 | 0.81 |

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 | 10,212,633.70 | 5.47 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 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） | 190,159,131.18 | 101.84 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 200,371,764.88 | 107.31 |

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 | 110079 | 杭银转债 | 127,070 | 14,790,457.13 | 7.92 |
| 2 | 113048 | 晶科转债 | 100,620 | 11,322,051.85 | 6.06 |
| 3 | 110090 | 爱迪转债 | 74,290 | 10,633,036.11 | 5.69 |
| 4 | 113021 | 中信转债 | 83,270 | 9,700,113.17 | 5.19 |
| 5 | 110043 | 无锡转债 | 82,410 | 8,938,405.35 | 4.79 |

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“无锡农商行、杭州银行、中信银行、广西柳工、兴业银行”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。

无锡农商行及下属分支机构因理财产品期限错配、过渡期内现金管理类产品新增投资 397 天以上债券、理财产品估值方法不准确；贷后管理不到位等原因，受到监管机构公开处罚。

杭州银行下属分支机构基金销售业务部门负责人、部分分支机构基金销售业务负责人、部分基金销售合规风控人员未取得基金从业资格；未在每一年度结束之日起 3 个月内完成上年度监察稽核报告，未将投资人长期投资收益等纳入分支机构和基金销售人员考核评价指标体系；未建立基金销售业务部门负责人离任审计或离任审查制度，未及时向我局报备基金销售业务部门负责人离任审查报告；贷款资金转存用于质押开立银行汇票等原因，受到监管机构公开处罚。

中信银行下属分支机构因未按规定承担押品评估费用；贷前调查不尽职；贷后管理不尽职；办理融资租赁项下信用证开证前调查不尽职；办理无真实贸易背景银行承兑汇票；向未竣工验收的商业用房发放假按揭、假首付贷款；违规收取信贷资金受托支付划拨费等原因，受到监管机构公开处罚。

广西柳工因高管通过集中竞价交易系统合计减持柳工股票等原因，受到监管机构公开处罚。

兴业银行及下属分支机构因损坏金融许可证；部分未取得基金从业资格的员工从事基金销售业务相关工作；贷前调查未尽职，未发现个人收入流水造假；流动贷款资金偿还委托贷款；衍生品交易未严格审查交易对手的交易资格；对实际无贷款利率避险需求的客户提供代客 LPR 利率互换业务；代客 LPR 利率互换业务未

按规定进行分类管理；债券交易超授权；通过资产管理产品开展不正当交易；超比例投资本行主承销的债券；债券投资五级分类不准确；债券投资风险管理未独立于当地分支行；通过金融交易市场进行电子化交易的同业业务委托分支机构询价和项目发起；市场风险资本计量严重不审慎等原因，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 | 43,743.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,124,526.30 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 1,892.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,170,161.87 |

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 | 110079 | 杭银转债 | 14,790,457.13 | 7.92 |
| 2 | 113048 | 晶科转债 | 11,322,051.85 | 6.06 |
| 3 | 110090 | 爱迪转债 | 10,633,036.11 | 5.69 |
| 4 | 113021 | 中信转债 | 9,700,113.17 | 5.19 |
| 5 | 110043 | 无锡转债 | 8,938,405.35 | 4.79 |
| 6 | 113061 | 拓普转债 | 8,660,295.58 | 4.64 |
| 7 | 113602 | 景 20 转债 | 8,445,143.76 | 4.52 |

| | | | | |
|----|--------|----------|--------------|------|
| 8 | 113050 | 南银转债 | 7,944,178.71 | 4.25 |
| 9 | 118024 | 冠宇转债 | 7,756,718.27 | 4.15 |
| 10 | 123107 | 温氏转债 | 7,310,339.51 | 3.91 |
| 11 | 113052 | 兴业转债 | 7,179,187.52 | 3.84 |
| 12 | 132018 | G 三峡 EB1 | 6,775,881.92 | 3.63 |
| 13 | 113059 | 福莱转债 | 6,528,161.50 | 3.50 |
| 14 | 110083 | 苏租转债 | 6,362,335.49 | 3.41 |
| 15 | 127045 | 牧原转债 | 5,917,165.11 | 3.17 |
| 16 | 118027 | 宏图转债 | 4,998,917.93 | 2.68 |
| 17 | 113060 | 浙 22 转债 | 4,540,605.89 | 2.43 |
| 18 | 110077 | 洪城转债 | 3,074,062.81 | 1.65 |
| 19 | 128134 | 鸿路转债 | 2,988,474.00 | 1.60 |
| 20 | 113632 | 鹤 21 转债 | 2,714,546.85 | 1.45 |
| 21 | 127050 | 麒麟转债 | 2,623,810.25 | 1.41 |
| 22 | 113655 | 欧 22 转债 | 2,396,249.32 | 1.28 |
| 23 | 110082 | 宏发转债 | 2,251,462.52 | 1.21 |
| 24 | 113063 | 赛轮转债 | 1,806,347.51 | 0.97 |
| 25 | 113051 | 节能转债 | 1,772,745.36 | 0.95 |
| 26 | 110055 | 伊力转债 | 1,690,821.37 | 0.91 |
| 27 | 110073 | 国投转债 | 1,680,764.79 | 0.90 |
| 28 | 123150 | 九强转债 | 1,620,023.01 | 0.87 |
| 29 | 113064 | 东材转债 | 1,328,708.02 | 0.71 |
| 30 | 123169 | 正海转债 | 1,246,930.77 | 0.67 |
| 31 | 127069 | 小熊转债 | 1,083,646.03 | 0.58 |
| 32 | 113654 | 永 02 转债 | 928,681.30 | 0.50 |
| 33 | 113634 | 珀莱转债 | 768,854.68 | 0.41 |
| 34 | 118013 | 道通转债 | 743,478.90 | 0.40 |
| 35 | 123115 | 捷捷转债 | 660,762.61 | 0.35 |
| 36 | 118030 | 睿创转债 | 656,712.76 | 0.35 |
| 37 | 110089 | 兴发转债 | 582,477.29 | 0.31 |
| 38 | 111002 | 特纸转债 | 506,421.92 | 0.27 |
| 39 | 113619 | 世运转债 | 505,588.68 | 0.27 |
| 40 | 113641 | 华友转债 | 504,379.12 | 0.27 |
| 41 | 113505 | 杭电转债 | 460,824.66 | 0.25 |
| 42 | 118003 | 华兴转债 | 397,996.03 | 0.21 |
| 43 | 128137 | 洁美转债 | 396,230.10 | 0.21 |
| 44 | 113044 | 大秦转债 | 375,583.61 | 0.20 |
| 45 | 123149 | 通裕转债 | 338,757.96 | 0.18 |
| 46 | 123172 | 漱玉转债 | 243,601.37 | 0.13 |
| 47 | 110061 | 川投转债 | 134,688.90 | 0.07 |
| 48 | 128142 | 新乳转债 | 131,723.95 | 0.07 |
| 49 | 123157 | 科蓝转债 | 124,428.05 | 0.07 |
| 50 | 127030 | 盛虹转债 | 95,436.45 | 0.05 |

| | | | | |
|----|--------|------|-----------|------|
| 51 | 118008 | 海优转债 | 23,739.69 | 0.01 |
|----|--------|------|-----------|------|

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 | 182,375,613.56 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,847,803.34 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 52,310,760.17 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 137,912,656.73 |

§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 备查文件目录

8.1 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

8.2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。

8.3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

二〇二三年十月二十五日