

国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十二日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 年 4 月 20 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 国泰民福策略价值灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 002489 |
| 交易代码 | 002489 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 3 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 153,470,637.09 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，追求稳健的投资回报。 |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>2、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，确定投资标的股票，构建投资组合。</p> <p>3、固定收益类投资工具投资策略</p> <p>本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券等固定收益类金融工具，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。</p> <p>4、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>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、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> |
|--|---|

| | |
|--------|---|
| | <p>7、股指期货投资策略</p> <p>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、合约选择，谨慎地进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。</p> <p>8、股票期权投资策略</p> <p>本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股指期权定价模型，选择估值合理的期权合约。</p> |
| 业绩比较基准 | 50%*沪深 300 指数收益率+50%*中证综合债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 国泰基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

§ 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 |
|-----------------|----------------------------------|
| | (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日) |
| 1. 本期已实现收益 | 11,400,071.15 |
| 2. 本期利润 | 3,773,459.13 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0176 |
| 4. 期末基金资产净值 | 181,659,144.43 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1837 |

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 | 0.77% | 0.82% | -3.64% | 0.95% | 4.41% | -0.13% |

3.2.2 自基金转型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

国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2019年3月30日至2020年3月31日)



§ 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 | | |
| 樊利安 | 本基金的基金经理、国泰浓益灵活配置混合、国泰兴益灵活配置混合、国泰民益灵活配置混合(LOF)、国泰融丰外延增长灵活配置混合(LOF)、国泰安益灵活配置混合、国泰融信灵活配置混合(LOF)、国泰多策略收益灵活配置、国泰民利策略收 | 2019-05-31 | - | 14 年 | 硕士。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010 年 7 月加入国泰基金管理有限公司, 历任研究员、基金经理助理。2014 年 10 月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金)和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 1 月至 2018 年 8 月任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 3 月至 2019 年 1 月任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 5 月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 6 月至 2018 年 2 月任国泰生益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 6 月至 2019 年 12 月任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 6 月至 2017 年 1 月任国泰金泰平衡混合型证券投资基金(由金泰证券投资基金转型而来)的基金经理, 2016 年 5 月至 2017 年 11 月任国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 8 月至 2018 年 8 月任国泰添益灵活配置混合型证券投 |

| | | | | |
|--|---------------------|--|--|--|
| | <p>益灵活配置混合的基金经理</p> | | | <p>资基金的基金经理，2016年10月至2018年4月任国泰福益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年11月至2018年12月任国泰鸿益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月起兼任国泰安益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2019年12月任国泰普益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年3月任国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年5月任国泰泽益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年6月任国泰景益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年8月任国泰信益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年12月至2018年9月任国泰丰益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年5月任国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金、国泰众益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年9月任国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年7月至2018年11月任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年7月至2018年9月任国泰稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经</p> |
|--|---------------------|--|--|--|

| | | | | | |
|-----|-------------------------------|------------|---|-----|---|
| | | | | | 理，2017 年 8 月至 2018 年 9 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 11 月起兼任国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）的基金经理，2018 年 1 月至 2018 年 5 月任国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2018 年 8 月任国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 9 月起兼任国泰融信灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）的基金经理，2019 年 5 月起兼任国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金和国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰民利策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月至 2016 年 1 月任研究部副总监，2016 年 1 月至 2018 年 7 月任研究部副总监（主持工作），2018 年 7 月至 2019 年 7 月任研究部总监。 |
| 戴计辉 | 本基金的基金经理、国泰国策驱动灵活配置混合、国泰睿吉灵活配 | 2019-08-16 | - | 8 年 | 硕士研究生。2012 年 5 月至 2014 年 5 月在长江证券股份有限公司工作，任分析师。2014 年 6 月至 2015 年 9 月在招商证券股份有限公司工作，历任分析师、首席分析师。2015 年 9 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2018 年 12 月起任国泰国策 |

| | | | | |
|--|-------------------------|--|--|--|
| | 置混合、国泰民利策略收益灵活配置混合的基金经理 | | | 驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019年8月起兼任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰民利策略收益灵活配置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

一季度，一场突如其来的新冠肺炎疫情自中国爆发，并席卷全球。疫情给各国人民带来了巨大灾难，并极大冲击着各国的经济与资本市场。年初至今，若以疫情扩散为节点，国内经济经历了 3 个阶段：疫情前的经济复苏期，国内疫情的供给冲击期，全球疫情的需求冲击期。相应 A 股走势可以分为 3 阶段。

1 月是疫情前的经济复苏期。当时国内疫情尚未蔓延，国内经济延续了去年四季度的企稳趋势，社融等各项金融数据向好，市场平稳运行，周期与成长轮番表现，以创业板为代表的成长板块表现更好。

2 月是国内疫情的供给冲击期。1 月下旬疫情随着春运在国内快速扩散，中国政府采取了强有力的防治措施，在全国人民共同努力下，2 月中下旬国内疫情开始逐步得到控制。因此，当时市场更多地认为疫情对经济是一次性的供给冲击。在年后 2 月 3 日开盘第一天，市场就完全消化了这种短期供给冲击的担忧。随后，在充足流动性的呵护下，A 股强势反弹到 2 月底，尤其是创业板还创了阶段性新高。

3 月是全球疫情的需求冲击期。2 月底开始，欧美等国家的疫情相继爆发，各国相继采取关闭工厂、限制人员流动等措施，导致外需冻结；国内人员到岗率回升较慢，需求也不及预期。油价爆跌进一步加剧了恐慌情绪，A 股和海外股市同步大跌，前期涨幅多的创业板回调幅度更大。

最终，整个一季度，上证指数下跌 9.83%，深证成指下跌 4.49%，创业板指上涨 4.1%。分行业来看，农业、医药、计算机、通信涨幅居前，石油石化、家电、非银金融、煤炭跌幅较大。

本基金以绝对收益策略为主，整体上延续了四季度末的低股票、高债券配置思路，2 月下旬做了一定幅度减仓，减配了受全球需求冲击较大的化工、以及受居民可支配收入下降冲击的汽车等可选消费，而增配了内需主导的必须消费。但净值仍受到市场影响，有一定回撤，最终一季度净值实现微涨。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰民福策略价值灵活配置 2020 年第一季度的净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为-3.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度依然是全球疫情的需求冲击阶段。在国内，居民生活与企业生产将逐步恢复正常；但海外，各国疫情的拐点会有先后，预计二季度前半段都处于疫情阴霾之下。另外用惨痛代价培养的社交疏离习惯，不会因个别国家的疫情拐点而改变，因此整个二季度内外需都将承压。

后续要重点关注三个方面：一是疫情的变化，短期最恐慌的阶段已经过去，但如果海外到 4 月底依然看不到疫情拐点或国内二次爆发，则可能带来情绪层面的二次冲击；二是政策力度，对冲疫情冲击的政策有望进一步加码，尤其是财政政策值得重点关注；三是如果前两点都朝着不利的方向演进，疫情高峰持续时间过长，而政策救助力度不够的话，要提防企业供应链和资金链断裂诱发经济、金融危机的可能性，目前预计这个可能性较小。

相比于对经济的谨慎态度，我们对市场则相对乐观很多。当前 A 股，尤其是沪深 300 为代表的蓝筹股，估值处于历史偏低分位，股息率相对于 10 年期国债收益率回到历史上最有吸引力的位置，在宽松流动性支持下，股市进一步系统性向下的风险小。

而放眼长远，我们对结构性机会的信心进一步增强。疫情冲击将成为很多行业整合、洗牌的助推器，那些管理粗放的企业，将加速出局。而优秀的公司将加速成为全国甚至全球龙头：（1）全球最大市场支撑的规模优势，欧美无法复制；（2）工程师红利支撑的制造升级，东南亚无法复制；（3）改革红利，创造更公平的经营环境；（4）存量竞争时代，品质管控、成本管制所要求的精细化管理，如集中采购，也会推动产业链同步整合。

对于这类能胜出的优质公司，疫情冲击反而为我们创造了更好的买入价格，他们将是我们的长期股票仓位的核心组成部分，主要集中于装备制造、电动车、新能源、通信、电子、新材料、家电、消费等行业。短期内，我们也将适当考虑传统基建、新基建、医药等景气改善行业的个股。

本基金将坚持绝对收益导向，勤勉尽责，积极应对市场的急剧变化，通过债券、转债、股票、新股申购等多策略组合以控制回撤，争取为持有人创造持续稳健的回报。

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 | 71,720,792.75 | 38.93 |
| | 其中：股票 | 71,720,792.75 | 38.93 |
| 2 | 固定收益投资 | 91,480,550.72 | 49.66 |
| | 其中：债券 | 91,480,550.72 | 49.66 |
| | 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 | 19,716,134.28 | 10.70 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,303,368.21 | 0.71 |
| 8 | 合计 | 184,220,845.96 | 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 | 928,404.00 | 0.51 |
| C | 制造业 | 31,289,482.92 | 17.22 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 569,298.00 | 0.31 |
| F | 批发和零售业 | 4,671,511.31 | 2.57 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,662,350.50 | 1.47 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|-------|
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 11,941,889.33 | 6.57 |
| J | 金融业 | 12,053,419.19 | 6.64 |
| K | 房地产业 | 3,518,273.00 | 1.94 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 833,624.98 | 0.46 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,311,691.52 | 0.72 |
| 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 | 1,940,848.00 | 1.07 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 71,720,792.75 | 39.48 |

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 | 603444 | 吉比特 | 10,100 | 4,144,939.00 | 2.28 |
| 2 | 600585 | 海螺水泥 | 72,038 | 3,969,293.80 | 2.19 |
| 3 | 601238 | 广汽集团 | 370,600 | 3,909,830.00 | 2.15 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 121,100 | 3,909,108.00 | 2.15 |
| 5 | 600031 | 三一重工 | 212,200 | 3,671,060.00 | 2.02 |
| 6 | 600383 | 金地集团 | 249,700 | 3,518,273.00 | 1.94 |
| 7 | 600845 | 宝信软件 | 86,360 | 3,432,810.00 | 1.89 |
| 8 | 688111 | 金山办公 | 14,659 | 3,095,394.44 | 1.70 |
| 9 | 603883 | 老百姓 | 39,400 | 3,069,260.00 | 1.69 |
| 10 | 600690 | 海尔智家 | 211,900 | 3,051,360.00 | 1.68 |

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 | 15,425,832.50 | 8.49 |
| | 其中：政策性金融债 | 15,425,832.50 | 8.49 |
| 4 | 企业债券 | 22,564,114.00 | 12.42 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,097,000.00 | 11.06 |
| 6 | 中期票据 | 10,128,000.00 | 5.58 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 23,265,604.22 | 12.81 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 91,480,550.72 | 50.36 |

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 | 018007 | 国开 1801 | 153,110 | 15,425,832.50 | 8.49 |
| 2 | 101800789 | 18 湘高速 MTN001 | 100,000 | 10,128,000.00 | 5.58 |
| 3 | 136147 | 16 中粮 01 | 100,000 | 10,111,000.00 | 5.57 |
| 4 | 122473 | 15 联发 02 | 100,000 | 10,086,000.00 | 5.55 |
| 5 | 011901581 | 19 中化工 SCP004 | 100,000 | 10,049,000.00 | 5.53 |

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”公告其分行违规情况外），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。

国家开发银行多家分、支行因未按照规定进行信息披露、严重违反审慎经营规则、贷款资金用途监测不尽职、贷款风险分类不准确、流动资金贷款被挪用等原因，受到银保监最高 40 万元的公开处罚。

该情况发生后，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 | 38,444.83 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,259,432.79 |
| 5 | 应收申购款 | 5,490.59 |
| 6 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|------|--------------|
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,303,368.21 |

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 | 113009 | 广汽转债 | 5,710,571.60 | 3.14 |
| 2 | 128048 | 张行转债 | 3,574,654.20 | 1.97 |
| 3 | 128035 | 大族转债 | 3,137,097.60 | 1.73 |
| 4 | 128032 | 双环转债 | 3,059,449.80 | 1.68 |
| 5 | 110047 | 山鹰转债 | 2,207,866.50 | 1.22 |
| 6 | 113508 | 新风转债 | 1,785,139.20 | 0.98 |
| 7 | 110053 | 苏银转债 | 1,575,988.50 | 0.87 |
| 8 | 113535 | 大业转债 | 797,088.00 | 0.44 |
| 9 | 128023 | 亚太转债 | 458,360.82 | 0.25 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 688111 | 金山办公 | 3,095,394.44 | 1.70 | 新股锁定 |

§ 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 | 245,782,569.73 |
| 报告期基金总申购份额 | 23,409,012.69 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 115,720,945.33 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 153,470,637.09 |

§ 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 | 18,025,236.59 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 18,025,236.59 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | - |

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 | 基金转换(出) | 2020-02-05 | 18,025,236.59 | -21,084,119.24 | 0.00% |
| 合计 | | | 18,025,236.59 | -21,084,119.24 | |

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰民福保本混合型证券投资基金注册的批复
- 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。

本基金托管人住所。

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
二〇二〇年四月二十二日