

# 国泰可转债债券型证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

### 2024 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：二〇二四年十月二十五日

## §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 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	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	67,171,267.08 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-3,816,856.36
2.本期利润	691,220.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	88,105,370.70
5.期末基金份额净值	1.3117

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	1.19%	1.13%	2.28%	0.54%	-1.09%	0.59%
过去六个月	4.84%	0.92%	3.07%	0.44%	1.77%	0.48%
过去一年	-3.12%	0.87%	1.23%	0.40%	-4.35%	0.47%
过去三年	-12.46%	0.85%	0.56%	0.41%	-13.02%	0.44%
过去五年	24.49%	0.86%	20.70%	0.44%	3.79%	0.42%
自基金合同生效起至今	31.17%	0.83%	36.57%	0.47%	-5.40%	0.36%

### 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 2024 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	-	16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月至2024年8月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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资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所管

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所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，国内经济回暖趋势呈现放缓迹象，临近季末管理层出台降息、降准、创设货币工具支持股票市场等一系列政策举措，对稳定经济增长和恢复权益市场信心具备明显助力作用，相对而言，政策对债市形成一定约束。海外美元降息，局部地缘冲突风险延续。市场方面，三季度市场资金面相对宽裕，10 年期国债收益率下降 5bp 到 2.15%，3 年期 AA+ 信用债收益率上升 19bp 到 2.43%，中证转债指数上涨 0.58%，沪深 300 指数上涨 16.07%。

报告期内，组合保持了相对较高的股票及转债仓位，分散配置了优质红利、硬核科技及部分品牌消费资产，个券上分散配置于基本面优良、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 1.19%，同期业绩比较基准收益率为 2.28%。

### 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	13,635,386.00	12.75
	其中：股票	13,635,386.00	12.75
2	固定收益投资	90,212,077.90	84.32
	其中：债券	90,212,077.90	84.32
	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	2,964,476.91	2.77
7	其他各项资产	170,209.53	0.16
8	合计	106,982,150.34	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	13,077,086.00	14.84
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	266,700.00	0.30

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	291,600.00	0.33
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	13,635,386.00	15.48

### 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	002475	立讯精密	33,000	1,434,180.00	1.63
2	600519	贵州茅台	500	874,000.00	0.99
3	600584	长电科技	24,000	847,920.00	0.96
4	000625	长安汽车	56,000	833,280.00	0.95
5	600690	海尔智家	25,000	803,750.00	0.91
6	002906	华阳集团	25,000	757,500.00	0.86
7	000858	五粮液	4,000	650,040.00	0.74
8	600309	万华化学	7,000	639,240.00	0.73
9	002371	北方华创	1,700	622,166.00	0.71
10	600482	中国动力	25,000	602,750.00	0.68

### 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	4,841,862.63	5.50
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）	85,370,215.27	96.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	90,212,077.90	102.39

### 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	50,130	6,096,269.47	6.92
2	113062	常银转债	47,610	5,622,481.43	6.38
3	127045	牧原转债	39,130	4,526,205.69	5.14
4	110059	浦发转债	39,500	4,377,019.89	4.97
5	127032	苏行转债	34,862	4,367,005.14	4.96

### 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“杭州银行、常熟农商行、齐鲁银行、浦发银行、苏州银行”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。

杭州银行及下属分支机构因违规向借款人收取委托贷款手续费；投资同业理财产品风险资产权重计量不审慎且向监管部门报送错误数据；部分 EAST 数据存在质量问题；未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料；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；未每半年对基金销售业务开展一次适当性自查并形成自查报告等原因，受到监管机构公开处罚。

浦发银行下属分支机构因未按规定履行客户身份识别义务；数据治理不审慎；表外业务管理不审慎；数据治理存在缺陷；授信业务管理不到位；房地产贷款业务管理不审慎；并购贷款管理不审慎；贷款“三查”不尽职导致贷款资金违规流入限制性领域；贸易背景真实性审查不到位；现金清分外包风险管控存在重大缺陷；现金管理活动严重不审慎；虚增存款业务规模；贷款业务浮利分费；贷前调查不尽职、贷后管理不到位；未对集团客户统一授信；违反规定办理资本项目资金收付等原因，受到监管机构公开处罚。

齐鲁银行及下属分支机构因金融统计指标数据错报；违反账户管理规定；违反商户管理规定；违反人民币反假有关规定；违反信用信息提供相关管理规定；未按规定履行客户身份识别义务；信贷业务管理不尽职，严重违反审慎经营规则等原因，受到监管机构公开处罚。

苏州银行因数据治理违反审慎经营规则；为预算单位开立专用存款账户未经人民银行核准；未按规定报送账户开立资料；未按规定收缴假币；占压财政存款或者资金；违反安全管理要求；未按规定履行客户身份识别义务；未按规定开展客户风险等级划分工作；擅自代理消费者办理业务；未按要求使用格式条款等原因，

受到监管机构公开处罚。

常熟农商行及下属分支机构因存款来源不合规；信贷资金违规流入限控领域；票据业务背景不真实等原因，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	17,942.18
2	应收证券清算款	138,409.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,858.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,209.53

### 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	6,096,269.47	6.92
2	113062	常银转债	5,622,481.43	6.38
3	127045	牧原转债	4,526,205.69	5.14
4	110059	浦发转债	4,377,019.89	4.97
5	127032	苏行转债	4,367,005.14	4.96
6	113065	齐鲁转债	4,171,280.21	4.73
7	123212	立中转债	3,908,978.27	4.44
8	113044	大秦转债	3,859,636.78	4.38

9	132026	G 三峡 EB2	3,488,041.97	3.96
10	113675	新 23 转债	3,306,514.19	3.75
11	113641	华友转债	3,227,968.00	3.66
12	113021	中信转债	2,918,119.27	3.31
13	113048	晶科转债	2,662,825.28	3.02
14	113056	重银转债	2,541,425.92	2.88
15	127020	中金转债	2,475,177.10	2.81
16	127082	亚科转债	2,231,668.16	2.53
17	128109	楚江转债	2,172,230.63	2.47
18	123107	温氏转债	2,113,481.17	2.40
19	110090	爱迪转债	1,684,149.50	1.91
20	110068	龙净转债	1,555,743.09	1.77
21	110093	神马转债	1,298,015.40	1.47
22	123191	智尚转债	1,292,245.32	1.47
23	127086	恒邦转债	1,217,342.61	1.38
24	123228	震裕转债	1,191,886.19	1.35
25	127035	濮耐转债	945,673.77	1.07
26	127084	柳工转 2	833,638.93	0.95
27	123237	佳禾转债	829,488.49	0.94
28	113629	泉峰转债	746,758.29	0.85
29	113058	友发转债	723,452.88	0.82
30	110062	烽火转债	678,392.38	0.77
31	113631	皖天转债	620,655.13	0.70
32	113654	永 02 转债	599,541.83	0.68
33	118037	上声转债	576,532.88	0.65
34	127081	中旗转债	487,929.32	0.55
35	110075	南航转债	478,278.26	0.54
36	123224	宇邦转债	453,602.08	0.51
37	113068	金铜转债	432,387.95	0.49
38	123222	博俊转债	419,910.49	0.48
39	113051	节能转债	407,599.61	0.46
40	113669	景 23 转债	388,551.78	0.44
41	123182	广联转债	334,174.52	0.38
42	113060	浙 22 转债	147,593.34	0.17
43	123150	九强转债	114,013.84	0.13
44	113658	密卫转债	79,503.37	0.09
45	127043	川恒转债	63,192.19	0.07
46	113042	上银转债	56,739.05	0.06
47	127027	能化转债	7,143.59	0.01
48	113632	鹤 21 转债	7,139.82	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	74,955,792.68
报告期期间基金总申购份额	1,222,885.88
减：报告期期间基金总赎回份额	9,007,411.48
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	67,171,267.08

## §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	2024年07月01日至2024年09月30日	19,734,885.86	-	1,300,000.00	18,434,885.86	27.44%
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 15-20 层。

基金托管人住所。

### 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  
二〇二四年十月二十五日

