

# 国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 年第 3 季度报告

2019 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

## § 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2019 年 10 月 21 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 国泰策略价值灵活配置混合   |
| 基金主代码      | 020022   |
| 交易代码       | 020022   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2017 年 5 月 16 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 125,131,633.36 份   |
| 投资目标       | 本基金力图通过灵活的大类资产配置，积极把握个股的投资机会，在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。                         |
| 投资策略       | 1. 资产配置策略<br>本基金管理人依据 Melva 资产评估体系，通过考量宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行政干预等相关变量指标的变化，评估确定一定阶段股票、债券和现金资产的配置 |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>比例。</p> <p>2. 股票投资策略</p> <p>(1) 盈利能力股票筛选</p> <p>本基金的股票资产投资主要以具有投资价值的股票作为投资对象，采取自下而上精选个股策略，利用 ROIC、ROE、股息率等财务指标筛选出盈利能力强的上市公司，构成具有盈利能力的股票备选池。</p> <p>(2) 价值评估分析</p> <p>本基金通过价值评估分析，选择价值被低估上市公司，形成优化的股票池。价值评估分析主要运用国际化视野，采用专业的估值模型，合理使用估值指标，选择其中价值被低估的公司。具体采用的方法包括市盈率法、市净率法、市销率、PEG、EV/EBITDA、股息贴现模型等，基金管理人根据不同行业特征和市场特征灵活进行运用，努力从估值层面为持有人发掘价值。</p> <p>(3) 实地调研</p> <p>对于本基金计划重点投资的上市公司，公司投资研究团队将实地调研上市公司，深入了解其管理团队能力、企业经营状况、重大投资项目进展以及财务数据真实性等。为了保证实地调研的准确性，投资研究团队还将通过对上市公司的外部合作机构和相关行政管理部门进一步调研，对上述结论进行核实。</p> <p>(4) 投资组合建立和调整</p> <p>本基金将在案头分析和实地调研的基础上，建立和调整投资组合。在投资组合管理过程中，本基金还将注重投资品种的交易活跃程度，以保证整体组合具有良好的流动性。</p> <p>3. 债券投资策略</p> <p>本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分</p> |
|--|--|

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>析，通过收益率曲线配置等方法，实施积极的债券投资管理。</p> <p>4. 权证投资策略</p> <p>本基金将在严格控制风险的前提下，主动进行权证投资。基金权证投资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，把握市场的短期波动，进行积极操作，追求在风险可控的前提下稳健的超额收益。</p> <p>5. 资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p>6. 股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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。</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、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。</p> <p>基金管理人应当在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书（更新）等文件中披露股指期货交易情况，包括投资政策、持仓情况、损益情况、风险指标等，并充分揭示股指期货交易对基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资政策和投资目标。</p> |
| 业绩比较基准 | 60%*沪深 300 指数收益率+40%*中证全债指数收益率  |
| 风险收益特征 | 本基金是一只灵活配置的混合型基金，属于基金中的中高风险品种，本基金的风险与预期收益介于股票型基金和债  |

|       |            |
|-------|------------|
|       | 券型基金之间。    |
| 基金管理人 | 国泰基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

### § 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                              |
|-----------------|----------------------------------|
|                 | (2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日) |
| 1. 本期已实现收益      | 11,804,799.69                    |
| 2. 本期利润         | 13,828,636.46                    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1276                           |
| 4. 期末基金资产净值     | 199,045,058.68                   |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.591                            |

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 | 9.65%  | 1.00%     | 0.50%      | 0.57%         | 9.15% | 0.43% |

##### 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  
 (2017 年 5 月 16 日至 2019 年 9 月 30 日)



注：本基金合同生效日为2017 年5 月16 日。本基金在3个月建仓结束时，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 |        |  |
| 艾小军 | 本基金的基金经理、国泰上证180金融ETF联接、国泰上证180金 | 2017-05-16  | -    | 18年    | 硕士。2001年5月至2006年9月在华安基金管理有限公司任量化分析师；2006年9月至2007年8月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师；2007年9月至2007年10月在平安资产管理有限公司任量化分析师；2007年10月加入国泰基金管理有限公司，历任 |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  | <p>融<br/>ETF、国<br/>泰深证<br/>TMT50<br/>指数分<br/>级、国<br/>泰沪深<br/>300 指<br/>数、国<br/>泰黄金<br/>ETF、国<br/>泰中证<br/>军工<br/>ETF、国<br/>泰中证<br/>全指证<br/>券公司<br/>ETF、国<br/>泰国证<br/>航天军<br/>工指数<br/>(LOF)<br/>、国泰<br/>中证申<br/>万证券<br/>行业指<br/>数<br/>(LOF)<br/>、国泰<br/>量化成<br/>长优选<br/>混合、<br/>国泰黄<br/>金 ETF<br/>联接、<br/>国泰沪<br/>深 300<br/>指数增<br/>强、国<br/>泰 CES<br/>半导体<br/>行业<br/>ETF、国<br/>泰中证</p> |  |  |  | <p>金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014 年 1 月起任国泰黄金交易型开放式证券投资基金、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2015 年 3 月起兼任国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金的基金经理，2015 年 4 月起兼任国泰沪深 300 指数证券投资基金的基金经理，2016 年 4 月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2016 年 7 月起兼任国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2017 年 5 月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2018 年 12 月任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月起兼任国泰国证航天军工指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理，2017 年 4 月起兼任国泰中证申万证券行业指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理，2017 年 5 月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金 (由国泰保本混合型证券投资基金变更而来) 的基金经理，2017 年 5 月至 2018 年 7 月任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月起至 2019 年 5 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型</p> |
|--|--|--|--|--|--|

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  | <p>500 指数增强、上证 5 年期国债 ETF、上证 10 年期国债 ETF、国泰中证计算机主题 ETF、国泰中证全指通信设备 ETF、国泰中证全指通信设备 ETF 联接的基金经理、投资总监（量化）、金融工程总监</p> |  |  | <p>证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月起兼任国泰量化成长优选混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月至 2019 年 7 月任国泰量化价值精选混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 8 月至 2019 年 4 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，2018 年 12 月至 2019 年 3 月任国泰量化策略收益混合型证券投资基金（由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2019 年 4 月起兼任国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金（由国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2019 年 5 月起兼任国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证 500 指数增强型证券投资基金（由国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册而来）的基金经理，2019 年 7 月起兼任上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金、上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 9 月起兼任国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2017 年 7 月起任投资总监（量化）、</p> |
|--|--|--|--|--|



|  |  |  |  |  |         |
|--|--|--|--|--|---------|
|  |  |  |  |  | 金融工程总监。 |
|--|--|--|--|--|---------|

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

三季度受美国针对中国关税加征以及中方反制的影响，A股延续二季度的弱势。受科创板开板良好表现带动，以及受益于华为产业链的国产替代，以半导体为首的科技股自7月底以来表现强势，包括军工等70年国庆阅兵概念板块也有不俗表现，整体上A股表现先抑后

扬，风格上大中小盘表现较为均衡，上证指数小幅下跌 2.47%，大盘蓝筹股的表征指数如上证 50 下跌 1.12%，沪深 300 指数微幅下跌 0.29%，成长性中小盘股表征指数如中证 500 下跌 0.19%，板块上科技股占比较多的中小盘指上涨 5.62%，创业板指上涨 7.68%。

在行业表现上，以半导体、生物医药、计算机为主的科技相关行业表现较好。申万一级行业中表现较好的电子、医药生物和计算机，涨幅分别为 20.2%、6.36%和 5.4%，表现落后的为钢铁、采掘、建筑装饰，分别下跌了 11.06%、8.25%、7.68%。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2019 年第三季度的净值增长率为 9.65%，同期业绩比较基准收益率为 0.50%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年国际环境来看，在美国经济以及全球经济面临下滑的情况下，预计中美贸易纠纷短期内恶化的可能性较小。中长期来看，中美战略竞争的格局，尤其包括科技领域的竞争预计将长期化。国内环境来看，受全球经济下滑压力、美联储降息预期影响，国内货币政策可操作空间更为宽松，叠加减税降费将逐步反映到上市公司利润，上市公司整体业绩有望向好，在科创板上市开板的背景下，预计国内外宏观政策友好以及流动性相对宽松有利于市场风险偏好的持续。此外 A 股纳入 MSCI、富时指数权重因子将持续提升，尤其是中盘股将纳入指数且权重提升较大，预计外资将保持持续的净流入。总体上我们对 A 股市场保持区间震荡的观点。在中美科技竞争长期化的背景下，包括自主可控、国产替代尤其是科创板开板利好相关领域公司估值提升，风格上有业绩支撑的真成长类股票有望重新获得资金的青睐。行业上我们继续看好长期受益于中国经济结构转型以及关键领域有望突破的计算机、半导体、通信以及受军工资产证券化和科研院所改制影响可能加速推进的军工，以及受益科创板开板以及风险偏好提升的证券公司行业。

#### 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              | 152,433,526.23 | 76.38  |
|   | 其中：股票             | 152,433,526.23 | 76.38  |
| 2 | 固定收益投资            | 14,966,350.00  | 7.50   |
|   | 其中：债券             | 14,966,350.00  | 7.50   |
|   | 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      | 30,606,853.05  | 15.34  |
| 7 | 其他各项资产            | 1,573,608.80   | 0.79   |
| 8 | 合计                | 199,580,338.08 | 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         | 1,859,000.00  | 0.93         |
| B  | 采矿业              | 7,129,182.00  | 3.58         |
| C  | 制造业              | 48,649,773.62 | 24.44        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,162,560.00  | 1.09         |
| E  | 建筑业              | 6,981,881.51  | 3.51         |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 4,701,871.00  | 2.36         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 8,714,225.40  | 4.38         |
| J  | 金融业              | 61,859,757.30 | 31.08        |
| K  | 房地产业             | 4,369,786.00  | 2.20         |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业      | 3,433,914.00   | 1.73  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 887,547.90     | 0.45  |
| 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     | 1,684,027.50   | 0.85  |
| S | 综合            | -              | -     |
|   | 合计            | 152,433,526.23 | 76.58 |

### 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  | 601318 | 中国平安 | 146,900   | 12,786,176.00 | 6.42         |
| 2  | 600570 | 恒生电子 | 82,600    | 6,106,618.00  | 3.07         |
| 3  | 002142 | 宁波银行 | 240,084   | 6,052,517.64  | 3.04         |
| 4  | 601398 | 工商银行 | 1,090,300 | 6,029,359.00  | 3.03         |
| 5  | 600031 | 三一重工 | 415,300   | 5,930,484.00  | 2.98         |
| 6  | 600030 | 中信证券 | 253,600   | 5,700,928.00  | 2.86         |
| 7  | 601009 | 南京银行 | 659,900   | 5,668,541.00  | 2.85         |
| 8  | 600183 | 生益科技 | 226,300   | 5,643,922.00  | 2.84         |
| 9  | 000001 | 平安银行 | 343,886   | 5,361,182.74  | 2.69         |
| 10 | 601225 | 陕西煤业 | 516,400   | 4,508,172.00  | 2.26         |

### 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      | -       | -            |
|    | 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） | 14,966,350.00 | 7.52 |
| 8  | 同业存单      | -             | -    |
| 9  | 其他        | -             | -    |
| 10 | 合计        | 14,966,350.00 | 7.52 |

### 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  | 113013 | 国君转债 | 30,000 | 3,523,500.00 | 1.77         |
| 2  | 127005 | 长证转债 | 30,000 | 3,486,600.00 | 1.75         |
| 3  | 113011 | 光大转债 | 30,000 | 3,405,600.00 | 1.71         |
| 4  | 113020 | 桐昆转债 | 25,000 | 2,957,250.00 | 1.49         |
| 5  | 128028 | 赣锋转债 | 10,000 | 1,013,900.00 | 0.51         |

### 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“工商银行”、“南京银行”、“宁波银行”、“平安银行”、“中信证券”公告违规外）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。

工商银行扬州、南昌等分行、支行由于违规处置不良贷款严重违反审慎经营规则、“双录”不符合监管要求等原因分别受到当地银保监局罚款、责令改正、警告等监管处罚。

南京银行杭州、上海等分行、支行由于个别员工参与违规资金行为、违规向部分关系人发放信用贷款等原因分别受到当地银保监局罚款、责令改正等监管处罚。宁波银行公司本身、杭州、绍兴等分行、支行由于违规将同业存款变为一般性存款、票据转贴现业务资金支付不审慎、违规开展同业业务等原因分别受到当地银保监局罚款、责令改正等监管处罚。

平安银行资金运营中心、南昌、宁波等分行、支行由于信息科技风险管理严重违反审慎经营规则、贷款监管不到位导致信贷资金违规流入股市及购买理财产品、住房按揭贷款管理不规范等原因分别受到当地银保监局罚款、责令改正等监管处罚。

平安银行在银行间债券回购市场达成 DR001 为 0.09% 的异常利率交易。经自查，为交易员操作失误所致。全国银行间同业拆借中心现对平安银行进行通报批评，要求加强风险控制和内部管理，并依据相关管理办法，暂停平安银行相关交易员的银行间本币市场交易员资格 1 年。

中信证券江苏分公司由于违反反洗钱规定，收到中国人民银行南京分行罚款 20 万元。

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   | 33,203.88    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,497,237.18 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 41,373.19    |
| 5  | 应收申购款   | 1,794.55     |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,573,608.80 |

#### 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  | 113013 | 国君转债 | 3,523,500.00 | 1.77         |
| 2  | 127005 | 长证转债 | 3,486,600.00 | 1.75         |
| 3  | 113011 | 光大转债 | 3,405,600.00 | 1.71         |
| 4  | 113020 | 桐昆转债 | 2,957,250.00 | 1.49         |
| 5  | 128028 | 赣锋转债 | 1,013,900.00 | 0.51         |
| 6  | 110042 | 航电转债 | 579,500.00   | 0.29         |

#### 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 | 80,621,678.62 |
| 报告期基金总申购份额   | 54,071,498.81 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 9,561,544.07  |

|             |                |
|-------------|----------------|
| 报告期基金拆分变动份额 | -              |
| 本报告期末基金份额总额 | 125,131,633.36 |

## § 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、关于核准国泰保本混合型证券投资基金募集的批复
- 2、国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 4、国泰保本混合型证券投资基金基金合同
- 5、国泰保本混合型证券投资基金托管协议
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、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。

### 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  
二〇一九年十月二十三日