

国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)

2022年第3季度报告

2022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：二〇二二年十月二十六日

§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2022年10月24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2022年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰中小盘成长混合(LOF)
场内简称	国泰小盘
基金主代码	160211
交易代码	160211
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月19日
报告期末基金份额总额	194,190,107.38份
投资目标	本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票。在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、权证投资策略；6、资产支持证券投资策略。

业绩比较基准	35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险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
	(2022年7月1日-2022年9月30日)
1.本期已实现收益	-9,342,329.49
2.本期利润	-58,724,473.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3012
4.期末基金资产净值	630,080,996.23
5.期末基金份额净值	3.245

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	-8.51%	1.05%	-11.75%	0.99%	3.24%	0.06%
过去六个月	-5.23%	1.22%	-6.28%	1.29%	1.05%	-0.07%
过去一年	-23.21%	1.53%	-16.61%	1.19%	-6.60%	0.34%
过去三年	41.21%	1.76%	20.47%	1.19%	20.74%	0.57%
过去五年	9.81%	1.70%	1.70%	1.18%	8.11%	0.52%
自基金合同生效起至今	314.59%	1.68%	47.40%	1.29%	267.19%	0.39%

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

国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2009 年 10 月 19 日至 2022 年 9 月 30 日)



注：本基金的合同生效日为2009年10月19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		
姜英	国泰科创板两年定期开放混合、国泰中小盘成长混合(LOF)的基金经理	2022-03-01	-	10年	硕士研究生。本科毕业于北京大学生命科学学院, 获得金融学和管理学硕士。曾任职于国金证券、光大保德信基金, 负责医药和消费领域研究。2016年3月加入国泰基金, 历任研究员、基金经理助理。2020年12月至2022年6月任国泰金牛创新成长混合型证券投资基金的基金经理, 2022年2月起任国泰科创板两年定期开放混合型证券投资基金的基金经理, 2022年3月起兼任国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)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

整体 A 股三季度呈现震荡下行趋势，进入 7 月后，正如我们上个季度预期，风险偏好修复的结构性行情接近尾声。结束了 4 月末以来的持续反弹。核心指数均出现不同程度下跌，Wind 全 A、上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅依次为 -12.6%、-11.0%、-15.2%、-18.5%，上证指数回落至 3000 点左右，创业板指则是跌破 2300 点。

行业方面，仅有煤炭行业取得正收益（+4.3%），大盘价值、传统能源类相对领先，而成长类、新兴行业跌幅较大。主要原因在于：第一、三季度国内疫情反复扰动，经济复苏预期多次受到挑战，且企业限电、高温停产等多种不利因素压制经济修复，企业盈利也出现进一步下探的迹象，从而压制投资者风险偏好。第二、海外各类影响风险偏好的事件较多，尤其是地缘风险事件如俄乌冲突和欧洲能源危机持续扰动，如俄罗斯向欧洲输送天然气的海底管道出现漏气情况且无法评估维修时间，俄罗斯呼吁 OPEC+ 减产石油 100 万桶，这均可能会加剧欧洲所面临的能源危机。第三、美元连续加息且美联储相关表述偏鹰派，且近日全球主要股指表现欠佳。

配置上，我们判断二季度整体市场修复之后会走向均衡，在可选消费（包括出行链）、农业和成长型制造板块有所加仓，包括国内储能相关标的；医药、医美和智能驾驶的核心标的继续持有。市场表现低于我们预期的是疫情散发带来的场景消费和出行的缺失。

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-8.51%，同期业绩比较基准收益率为-11.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

海外方面，美联储的行动目前对全球资本市场起着关键影响，尤其是通胀数据对美联储

11月议息会议的决策将会产生关键影响，美联储货币政策短期内转向的可能性很小且美国经济衰退风险在上升，美股市场及海外其他主要市场表现均承压。

国内经济整体仍然恢复较弱，但是在政策逐渐加码下预期有边际改善，特别是地产相关的稳增长链条。但从更长产业周期看，房地产资本属性下降带来的就业和相关产业对经济拉动作用下降是必然的，先进制造业和内需是实体经济和金融领域更值得长期投资的。

短期，进入10月，国内方面，主要关注重要会议召开前后经济和金融数据以及相关政策。我们判断，经过前期急跌，市场低点逐步接近。四季度开始逐步布局明年，最主要思路仍是选择投资标的在渗透率低、格局好、业务结构在持续提升的细分领域，同时考虑估值切换和企业在疫情等扰动下经营的韧性。

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	549,320,762.94	86.31
	其中：股票	549,320,762.94	86.31
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	86,604,387.52	13.61

7	其他各项资产	506,928.82	0.08
8	合计	636,432,079.28	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	17,236,255.33	2.74
B	采矿业	1,295,341.68	0.21
C	制造业	419,655,573.15	66.60
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	8,168,987.16	1.30
G	交通运输、仓储和邮政业	20,642,278.52	3.28
H	住宿和餐饮业	10,337,804.40	1.64
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,366,257.19	3.07
J	金融业	17,249.67	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	19,160,383.75	3.04
M	科学研究和技术服务业	13,863,951.25	2.20
N	水利、环境和公共设施管理业	10,889,852.44	1.73
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,148,749.00	0.50
Q	卫生和社会工作	5,538,079.40	0.88
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	549,320,762.94	87.18

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	300653	正海生物	792,527	43,715,789.32	6.94

2	300896	爱美客	76,006	37,267,261.92	5.91
3	688301	奕瑞科技	49,338	25,739,634.60	4.09
4	603596	伯特利	265,067	22,766,604.63	3.61
5	600519	贵州茅台	12,100	22,657,250.00	3.60
6	000729	燕京啤酒	2,146,800	20,029,644.00	3.18
7	300662	科锐国际	563,375	19,160,383.75	3.04
8	688363	华熙生物	146,050	19,132,550.00	3.04
9	600004	白云机场	1,216,202	17,343,040.52	2.75
10	300498	温氏股份	840,383	17,236,255.33	2.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 基金投资的前十名证券中，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	296,478.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	210,449.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	506,928.82

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

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	196,727,390.81
报告期期间基金总申购份额	6,109,552.35
减：报告期期间基金总赎回份额	8,646,835.78

报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	194,190,107.38

§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、关于核准国泰金盛证券投资基金持有人大会决议的文件
- 2、金盛证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告
- 3、国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同
- 4、国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)托管协议
- 5、报告期内披露的各项公告
- 6、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
二〇二二年十月二十六日