

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金

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 | 国泰金鼎价值精选混合 |
| 基金主代码 | 519021 |
| 交易代码 | 519021 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007 年 4 月 11 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,496,915,226.12 份 |
| 投资目标 | 本基金为价值精选混合型基金，以量化指标分析为基础，在严密的风险控制前提下，不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。 |
| 投资策略 | 1、大类资产配置策略；2、股票资产投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券资产投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 65%上证综合指数收益率+35%上证国债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金 |

| | |
|-------|--------------|
| | 金品种。 |
| 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 | -25,432,575.36 |
| 2.本期利润 | -68,529,850.73 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0457 |
| 4.期末基金资产净值 | 632,716,594.92 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.423 |

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

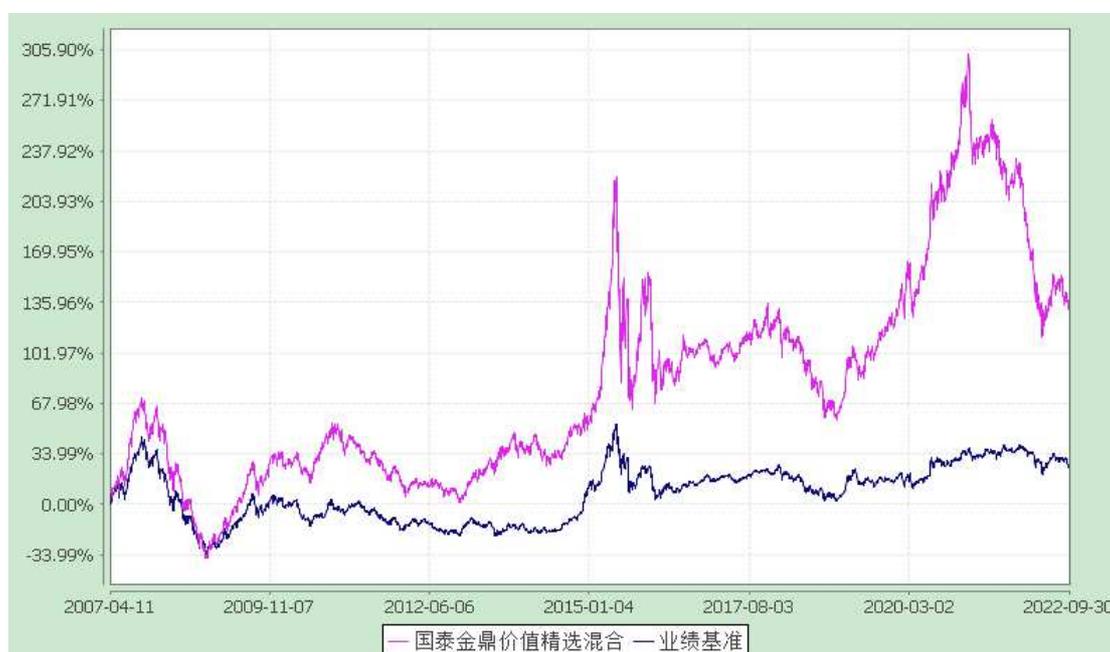
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | -9.62% | 0.99% | -6.86% | 0.55% | -2.76% | 0.44% |
| 过去六个月 | -2.76% | 1.32% | -3.68% | 0.71% | 0.92% | 0.61% |
| 过去一年 | -26.43% | 1.33% | -8.56% | 0.69% | -17.87% | 0.64% |

| | | | | | | |
|----------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三年 | 8.42% | 1.35% | 8.13% | 0.71% | 0.29% | 0.64% |
| 过去五年 | 7.82% | 1.34% | 2.49% | 0.73% | 5.33% | 0.61% |
| 自基金转型起至今 | 130.90% | 1.57% | 24.72% | 1.01% | 106.18% | 0.56% |

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

国泰金鼎价值精选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
(2007 年 4 月 11 日至 2022 年 9 月 30 日)



注：本基金转型日期为2007年4月11日，本基金在6个月建仓结束时，基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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 | | |
| 饶玉涵 | 国泰区 | 2018-03-13 | - | 12 年 | 硕士研究生。2010 年 7 月加 |

| | | | | |
|--|--------------------------------|--|--|---|
| | 位优势混合、国泰央企改革股票、国泰金鼎价值精选混合的基金经理 | | | 入国泰基金，历任研究员和基金经理助理。2015 年 9 月起任国泰区位优势混合型证券投资基金的基金经理，2016 年 1 月起兼任国泰央企改革股票型证券投资基金的基金经理，2016 年 7 月至 2020 年 10 月任国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 3 月起兼任国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 9 月至 2022 年 1 月任国泰民裕进取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

三季度市场先扬后抑,赛道股拥挤交易后出现回落,主要宽基指数普跌:沪深 300 跌幅 15.16%、上证指数跌幅 11.01%、深证成指跌幅 16.42%、创业板指跌幅 18.56%、上证 50 跌幅 14.66%、中证 1000 跌幅 12.45%、中证 500 跌幅 11.47%、科创 50 跌幅 15.04%。从结构上看,前期反弹领涨的电力设备、汽车跌幅领先,其次是基本面承压的建材、电子、传媒。相对抗跌的是价值板块的采掘、公用事业、通信、交运、农林牧渔。

我们主要减持了新能源相关的光伏、电动车、功率半导体,调整了白酒结构,增持了地产、电网建设、半导体设备及材料、军工。

组合区间净值下跌 9.62%,跑输基准(519021BI.WI)的-6.86%,跑赢基金重仓指数(8841141.WI)的-12.88%,跑赢 QFII 重仓指数(8841158.WI)的-12.20%。

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-9.62%,同期业绩比较基准收益率为-6.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前形势毋庸多言,区域化取代全球化,安全优先于效率。就中期而言,两大内部主要矛盾是疫情、地产。虽然政策调整力度有异,但均在改善。我们的基准假设是管理层仍会遵循实事求是的原则,基本面与信心在当下处于底部,是中长期坚持时点。不确定性因素在于外部,战争一旦开启便难控制,惟有做好应对。因此我们构建组合的主要思路是安全与发展:1) 受益于政策调整及行业出清的地产头部开发商;2) 供应链安全相关的半导体设备及材料、军工、油运、农业;3) 价值蓝筹仍是压舱石,如食品饮料、快递。

市场结构分化显著,我们一贯坚持的均衡风格遇到较大挑战,所管理组合的业绩表现不尽如人意,远没有达到内心期许,辜负了客户的信任与期待,内心一直深感歉疚。我们争取更有效分配时间,强化工作方法锐度,希望有所追赶与弥补。

本基金将一如既往地恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,勤勉尽责,保持积极心

态，做好大类资产配置、行业轮动及个股选择，注重组合的流动性，争取在有效控制风险的情况下为投资者创造更多价值。

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 | 539,185,194.86 | 82.91 |
| | 其中：股票 | 539,185,194.86 | 82.91 |
| 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 | 110,612,342.27 | 17.01 |
| 7 | 其他各项资产 | 515,865.50 | 0.08 |
| 8 | 合计 | 650,313,402.63 | 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 | 19,173,022.41 | 3.03 |

| | | | |
|---|------------------|----------------|-------|
| B | 采矿业 | 6,881,812.00 | 1.09 |
| C | 制造业 | 313,636,308.84 | 49.57 |
| 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 | 64,633,312.74 | 10.22 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 24,293,711.84 | 3.84 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 104,567,736.70 | 16.53 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 5,936,890.23 | 0.94 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 31,085.60 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 31,314.50 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 539,185,194.86 | 85.22 |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 29,680 | 55,575,800.00 | 8.78 |
| 2 | 000002 | 万科 A | 2,922,000 | 52,099,260.00 | 8.23 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 117,200 | 27,033,352.00 | 4.27 |
| 4 | 001979 | 招商蛇口 | 1,611,755 | 26,336,076.70 | 4.16 |
| 5 | 600048 | 保利发展 | 1,451,800 | 26,132,400.00 | 4.13 |
| 6 | 688518 | 联赢激光 | 637,581 | 25,624,380.39 | 4.05 |
| 7 | 002371 | 北方华创 | 89,110 | 24,808,224.00 | 3.92 |
| 8 | 600406 | 国电南瑞 | 968,180 | 24,078,636.60 | 3.81 |
| 9 | 002352 | 顺丰控股 | 485,407 | 22,920,918.54 | 3.62 |
| 10 | 688002 | 睿创微纳 | 597,771 | 22,727,253.42 | 3.59 |

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（除“睿创微纳”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。

睿创微纳因股份支付费用披露不准确，购买理财产品情况披露不准确，未依法履行职责，信息披露虚假或严重误导性陈述等原因，受到上交所、地方证监局责令改正、通报批评等处罚。

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 | 341,108.65 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 174,756.85 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 515,865.50 |

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 | 1,504,184,706.07 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 12,296,913.31 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 19,566,393.26 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |

| | |
|-------------|------------------|
| 本报告期末基金份额总额 | 1,496,915,226.12 |
|-------------|------------------|

§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、关于核准金鼎证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复
- 2、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰金鼎价值精选混合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
二〇二二年十月二十六日