国泰诚益混合型证券投资基金

2023 年第 1 季度报告

2023 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年四月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2023 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰诚益混合
基金主代码	011995
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	207,805,044.46 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	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、港股通标的股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、股指期货投资策略；8、国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+中债综合指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

	本基金投资港股通标的股票时，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	国泰诚益混合 A	国泰诚益混合 C
下属分级基金的交易代码	011995	011996
报告期末下属分级基金的份额总额	201,403,454.32 份	6,401,590.14 份

§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 (2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)	
	国泰诚益混合 A	国泰诚益混合 C
1.本期已实现收益	821,796.73	-858.43
2.本期利润	2,730,674.67	19,474.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0111	0.0030
4.期末基金资产净值	203,349,951.09	6,365,031.78
5.期末基金份额净值	1.0097	0.9943

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

1、国泰诚益混合 A：

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	0.39%	0.19%	0.95%	0.17%	-0.56%	0.02%
过去六个月	0.26%	0.20%	1.57%	0.22%	-1.31%	-0.02%
过去一年	0.01%	0.22%	0.24%	0.23%	-0.23%	-0.01%
自基金合同生效起至今	0.97%	0.23%	-2.35%	0.23%	3.32%	0.00%

2、国泰诚益混合 C：

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	0.19%	0.19%	0.95%	0.17%	-0.76%	0.02%
过去六个月	-0.15%	0.20%	1.57%	0.22%	-1.72%	-0.02%
过去一年	-0.81%	0.22%	0.24%	0.23%	-1.05%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-0.57%	0.23%	-2.35%	0.23%	1.78%	0.00%

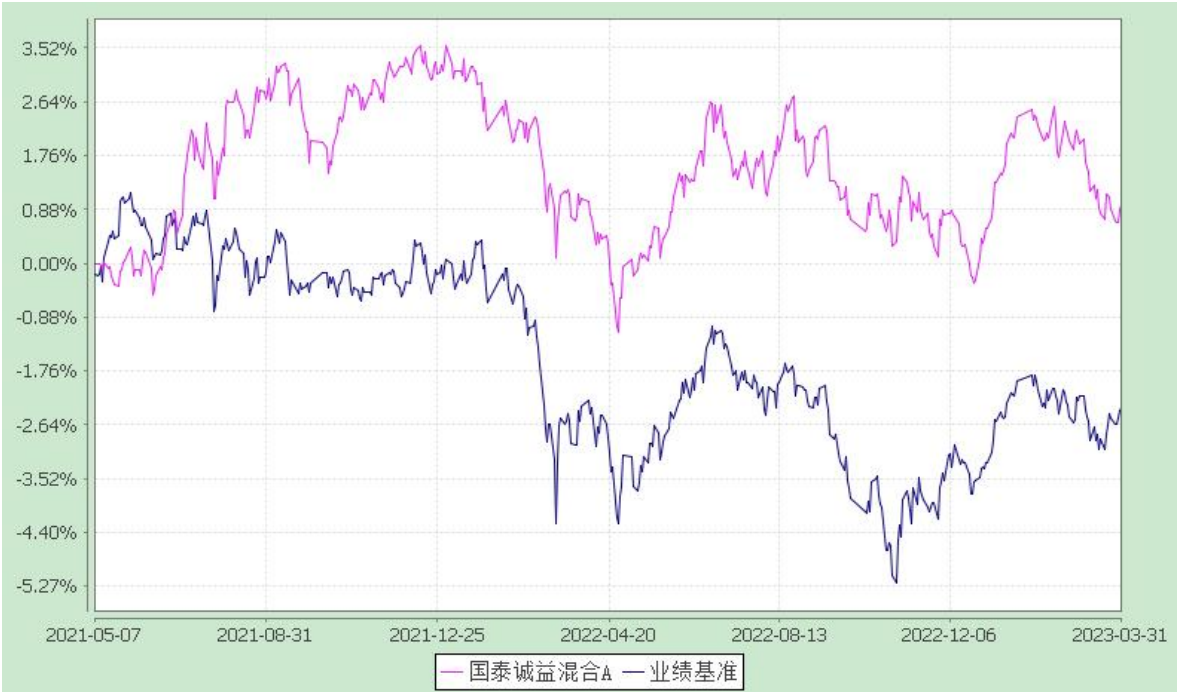
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰诚益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的历史走势对比图

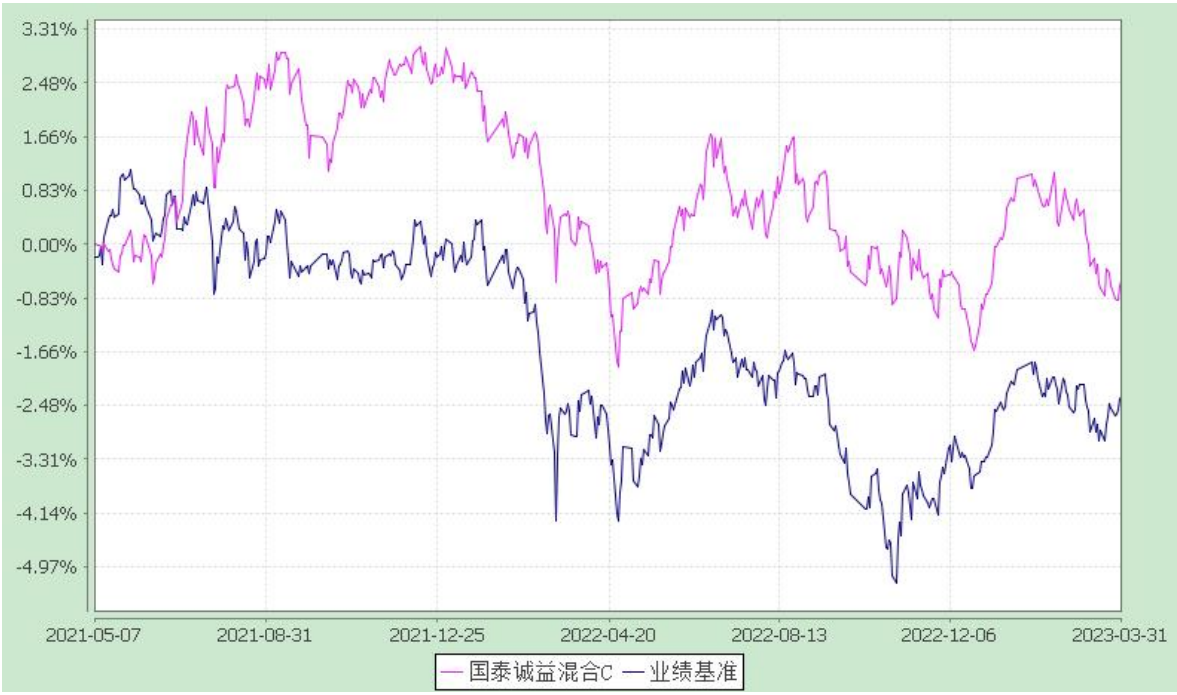
(2021 年 5 月 7 日至 2023 年 3 月 31 日)

1．国泰诚益混合 A：



注：本基金合同生效日为 2021 年 5 月 7 日，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

2．国泰诚益混合 C：



注：本基金合同生效日为 2021 年 5 月 7 日，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		
戴计辉	国泰国策驱动灵活配置混合、国泰睿吉灵活配置混合、国泰民福策略价值灵活配置混合、国泰民利策略收益灵活配置混合、国泰融信灵活配置混合（LOF）、国泰合益混合、国泰诚益混合、国泰惠元混合、国泰悦益六个月持有混合的基金经理	2021-05-07	-	11 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，历任研究员、基金经理助理。2018 年 12 月起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，2019 年 8 月起兼任国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金、国泰民利策略收益灵活配置混合型证券投资基金和国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 7 月至 2022 年 6 月任国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰融信灵活配置混合型证券投资基金（LOF）的基金经理，2021 年 2 月起兼任国泰合益混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 5 月起兼任国泰诚益混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 10 月起兼任国泰惠元混合型证券投资基金的基金经理，2023 年 1 月起兼任国泰悦益六个月持有期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遵规守信情况的说明

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

一季度前半段，市场交易国内复苏和海外软着陆，A 股全线反弹。1）各地新冠感染达峰后逐步回落，对经济和消费复苏预期走强；2）弱经济现实背景下，稳增长政策预期继续走强，流动性宽松预期走强；3）美国通胀持续回落，环比转负，海外加息预期放缓，经济软着陆概率提升；4）人民币升值，北上资金持续流入。

进入 3 月，经济实际复苏力度有限，“两会”给的全年 5%左右的 GDP 目标被认为低于预期，

市场逐步转向极致的主题行情，在两会政策、CHAT-GPT 等系列事件催化下，AI、中特估等主题板块表现出色，而金融地产、周期、消费医药、新能源等板块承压。

债券市场延续震荡，整体平稳。10 年期国债收益率上升 1 个 BP 至 2.85%，1 年期国债收益率上升 13BP 至 2.23%；信用债受冲击较大，1 年期的 AAA 中短期票据到期收益率上行 55 个 BP 至 2.71%。

基于对市场的看好，我们适当提升了权益仓位，但未涉及短期的政策博弈和热门的主题投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类本报告期内的净值增长率为 0.39%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.19%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

方向重于幅度。在经济延续复苏、流动性维持宽松背景下，我们对市场维持乐观判断。

祸福相倚。当前 TMT 主导的主题行情，一方面导致短期市场的极致分化，另一方面，也为未来的消费医药、制造、周期、新能源等板块的优质个股创造了加仓机会。

我们尤其关注中国制造的长期机会。中国制造业的规模红利和工程师红利，海外无法复制，另外经济强大和文化自信带来的设计审美红利，也逐步得到体现。我们观察到，过去数年，在高端和精密制造、品牌消费等行业，中国企业在全球的比较优势，不仅没有被贸易战削弱，而且还在进一步提升。未来随着行业景气度的企稳回升，这类公司有望迎来双击的机会。

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	50,359,296.19	23.27
	其中：股票	50,359,296.19	23.27

2	固定收益投资	151,949,563.72	70.23
	其中：债券	151,949,563.72	70.23
	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	6,300,000.00	2.91
	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	7,708,245.03	3.56
7	其他各项资产	51,234.07	0.02
8	合计	216,368,339.01	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	39,521,866.59	18.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,262,775.00	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	5,169,186.00	2.46
K	房地产业	-	-
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	4,398,849.00	2.10
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	50,359,296.19	24.01

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	603377	东方时尚	537,100	4,398,849.00	2.10
2	300900	广联航空	137,100	4,273,407.00	2.04
3	002675	东诚药业	240,600	3,921,780.00	1.87
4	600885	宏发股份	115,165	3,753,227.35	1.79
5	600079	人福医药	138,300	3,703,674.00	1.77
6	603308	应流股份	156,600	3,122,604.00	1.49
7	601628	中国人寿	83,500	2,779,715.00	1.33
8	002372	伟星新材	107,200	2,606,032.00	1.24
9	688169	石头科技	6,907	2,521,055.00	1.20
10	000001	平安银行	190,700	2,389,471.00	1.14

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	15,068,642.30	7.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	101,588,732.60	48.44
5	企业短期融资券	5,070,712.33	2.42
6	中期票据	20,506,287.67	9.78
7	可转债（可交换债）	9,715,188.82	4.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	151,949,563.72	72.46

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	019638	20 国债 09	148,000	15,068,642.30	7.19
2	102001237	20 中金集 MTN003	100,000	10,270,930.96	4.90
3	102000621	20 中油股 MTN001	100,000	10,235,356.71	4.88
4	163395	G20 雅碧 1	100,000	10,228,904.66	4.88
5	163701	20 广药 01	100,000	10,216,224.66	4.87

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“中信证券、光大证券”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。

中信证券因私下接受客户委托，进行股票交易、向客户销售金融产品过程中，未能勤勉尽责、设立海外子公司，未报证监会批准、未按期完成境外子公司股权架构调整工作、存在境外子公司从事房地产基金管理等非金融相关业务和返程子公司从事咨询、研究等业务、组织架构规范整改不

力、违反反洗钱法等问题，受到江苏证监局、深圳证监局、中国证监会、央行责令改正、罚款处分等处罚。

光大证券因存在境外子公司从事服务不属于金融相关业务范畴，存量业务尚未完成清理，未能有效压缩境外子公司层级架构；公司治理结构不健全、内部控制不完善；投行业务违规等问题，受到中国证监会、上海证监局责令改正、警示等处罚。

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	51,199.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	34.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,234.07

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	110059	浦发转债	4,216,146.69	2.01
2	110082	宏发转债	3,059,985.05	1.46
3	110053	苏银转债	1,853,876.45	0.88
4	110083	苏租转债	533,122.20	0.25
5	113053	隆 22 转债	52,058.43	0.02

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

项目	国泰诚益混合A	国泰诚益混合C
本报告期期初基金份额总额	326,952,075.26	7,102,580.72
报告期期间基金总申购份额	9,907.10	3,685.83
减：报告期期间基金总赎回份额	125,558,528.04	704,676.41
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	201,403,454.32	6,401,590.14

§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	101,010.10
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	101,010.10
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.05

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	2023 年 01 月 01 日至 2023 年 03 月	146,971,389.3	-	-	146,971,389.38	70.73%

		31 日	8				
	2	2023 年 01 月 01 日至 2023 年 01 月 30 日	77,724,692.10	-	77,724,692.10	-	-
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、关于准予国泰诚益混合型证券投资基金注册的批复

2、国泰诚益混合型证券投资基金基金合同

3、国泰诚益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

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 16 层-19 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

二〇二三年四月二十二日