

国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)

2024年第2季度报告

2024年6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：二〇二四年七月十九日

§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 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2024 年 06 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 LOF
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	187,773,986.11 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 (2024年4月1日-2024年6月30日)
1.本期已实现收益	-22,141,632.07
2.本期利润	-36,613,215.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1938
4.期末基金资产净值	480,310,745.32
5.期末基金份额净值	2.558

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	-7.08%	0.90%	-6.58%	1.08%	-0.50%	-0.18%
过去六个月	-10.59%	1.21%	-12.04%	1.41%	1.45%	-0.20%

过去一年	-21.94%	1.03%	-20.17%	1.14%	-1.77%	-0.11%
过去三年	-42.98%	1.29%	-33.34%	1.09%	-9.64%	0.20%
过去五年	28.74%	1.52%	0.77%	1.12%	27.97%	0.40%
自基金合同生效起至今	226.82%	1.62%	20.42%	1.26%	206.40%	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2024年6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	-	12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月起兼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。
丁小丹	国泰价值远见混合、国泰价值领航股票、国泰中小盘成长混合(LOF)的基金经理	2024-07-04	-	8年	硕士研究生。曾任职于交银施罗德基金,2018年8月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022年7月至2023年8月任国泰价值优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)的基金经理,2023年8月起兼任国泰价值远见混合型证券投资基金(原国泰价值远见两年封闭运作混合型证券投资基金)的基金经理,2024年6月起兼任国泰价值领航股票型证券投资基金的基金经理,2024年7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

今年二季度，上证指数、沪深 300、中证 1000 和创业板指分别下跌 3.0%、2.2%、10.9% 和 6.5%。新“国九条”和一系列配套政策文件落地，高股息和行业龙头表现较好，中小市值个股表现较弱。

经济情况看，全球补库背景下带来制造业生产和出口的改善，但是内需仍然较疲软。通胀方面，美国通胀压力在 2024 年相对可控，但是否会进一步下行需要持续观察。

资金面看，年初宽基 ETF 获得大量资金净流入，北向资金回流。同时 A 股股权融资、减持规模明显回落。估值角度看，年初 2 月份资金面负反馈导致市场风险溢价达到历史极值，随着市场情绪修复，风险溢价较年初高位有所回落。

本基金在二季度经济和流动性改善不明显的情况下，维持行业均衡配置，选择长期增长空间确定性高，核心竞争力和格局优异的标的进行中长期持有。

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-7.08%，同期业绩比较基准收益率为-6.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国际方面，下半年伴随美国大选推进、欧委会主席任命，海外全球政经博弈将明显变得更为密集和激烈。国内方面，七月的三中全会预期会带来一系列的政策措施，包括新质生产力、高水平改革开放以及财税等方面的重要部署值得期待。

在资产配置上，下半年会重点关注几条主线：（1）科特估，在全球不断推进人工智能、大数据、生物医药等新兴产业的背景下，国内政策对于新质生产力的支持有望持续，经过较长时间调整，目前优质科技股的估值普遍有吸引力。（2）有稳定 ROE 回报的，商业模式稳定的高质量资产。（3）全球制造业 PMI 从底部回升带来的有核心竞争能力的，全球化公司。（4）产业政策层面关注设备的以旧换新。

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	391,500,461.57	80.37
	其中：股票	391,500,461.57	80.37
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	84,517,740.82	17.35
7	其他各项资产	11,082,886.75	2.28
8	合计	487,101,089.14	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	315,521,657.93	65.69
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	5,896,056.60	1.23
H	住宿和餐饮业	1,019.20	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,500,709.52	3.64
J	金融业	14,490,000.00	3.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,419.12	0.00
M	科学研究和技术服务业	15,707,577.24	3.27
N	水利、环境和公共设施管理业	1,906,418.76	0.40
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	17,157,107.20	3.57
Q	卫生和社会工作	-	-

R	文化、体育和娱乐业	3,317,496.00	0.69
S	综合	-	-
	合计	391,500,461.57	81.51

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	002078	太阳纸业	1,453,500	20,276,325.00	4.22
2	600482	中国动力	963,400	18,767,032.00	3.91
3	605098	行动教育	402,560	17,157,107.20	3.57
4	300679	电连技术	409,796	16,486,093.08	3.43
5	002966	苏州银行	1,932,000	14,490,000.00	3.02
6	600161	天坛生物	545,695	13,314,958.00	2.77
7	301039	中集车辆	1,455,800	12,519,880.00	2.61
8	688266	泽璟制药	205,035	11,116,997.70	2.31
9	300476	胜宏科技	310,842	10,027,762.92	2.09
10	000807	云铝股份	716,300	9,677,213.00	2.01

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“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。

苏州银行下属分支机构因员工行为管理不到位；项目贷款管理不到位，银行承兑汇票贸易背景真实性审查不严格、信用证单据审核不严格、贴现资金回流至出票人账户，受到地方金管局罚款。

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	105,968.04
2	应收证券清算款	10,881,041.99
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	95,876.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,082,886.75

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

本报告期初基金份额总额	190,235,810.80
报告期期间基金总申购份额	3,275,681.73
减：报告期期间基金总赎回份额	5,737,506.42
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	187,773,986.11

§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15-20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
二〇二四年七月十九日