

# 国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)

## 2023年第3季度报告

### 2023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：二〇二三年十月二十五日

## §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2023年10月23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。

为更好地满足广大投资者的投资理财需求，降低投资者的理财成本，经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，本基金管理人决定自2023年7月24日起，调低本基金的管理费率、托管费率并对基金合同有关条款进行修订。具体可查阅本基金管理人于2023年7月22日发布的《国泰基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023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 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	191,728,968.45 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
	(2023年7月1日-2023年9月30日)
1.本期已实现收益	-39,517,794.02
2.本期利润	-65,665,017.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3410
4.期末基金资产净值	562,801,279.44
5.期末基金份额净值	2.935

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	-10.44%	0.85%	-7.50%	0.81%	-2.94%	0.04%
过去六个月	-17.60%	0.82%	-11.85%	0.79%	-5.75%	0.03%
过去一年	-9.55%	0.91%	-5.32%	0.83%	-4.23%	0.08%
过去三年	-15.97%	1.42%	-12.49%	1.04%	-3.48%	0.38%
过去五年	54.80%	1.62%	22.17%	1.15%	32.63%	0.47%
自基金合同生效起至今	274.98%	1.64%	39.55%	1.26%	235.43%	0.38%

#### 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 2023 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	-	11 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

三季度市场延续震荡回落态势，沪深 300、中证 500、中证 1000 和创业板指分别下跌 3%、5%、8%和 9%。尽管 7 月 24 日政治局会议以来各项宽松政策积极落地，8 月 27 日晚监管层调降印花税、收紧 IPO 和再融资、规范减持、降低融资保证金比例“四箭齐发”均一度显著提振投资者情绪，但整体风险偏好仍然偏弱。

国内 7 月经济复苏不及预期、汇率面临贬值压力，海外美联储加息预期升温、美债利率和美元指数持续上行以及地缘政治因素导致外资持续大幅流出。

三季度政策预期下，顺周期板块领涨，而受美债利率持续上行影响，新能源、TMT 等成长板块受到明显压制。估值分位数看，上证 50，沪深 300、中证 1000 和中小综指估值处于历史中位偏低。

基金配置上，我们仍持有渗透率有提升空间的品牌消费品和刚性需求的医药企业，短期受到经济恢复不及预期以及消费信心的冲击股价有一定调整。从 21 年医药板块开始调整，以及近期“反腐”带来的股价冲击，我们判断目前医药板块迎来了较好的配置区间。

#### 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-10.44%，同期业绩比较基准收益率为-7.50%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我国经济结构仍处在转型升级过程中，地方政府债务压力仍然较大，当前影响经济潜在增长水平以及外资流出的最大的风险点仍旧在地产。我们看到政策对地产的边际放松仍在持续，但是地产对其他行业连带影响，以及居民就业和消费的深远影响，短期也许会被放大。

8 月大部分宏观数据均有所好转，9 月制造业 PMI 连续四个月回升并重返荣枯线以上，假期出行、消费数据已超 2019 年水平，经济边际企稳的迹象继续增加。海外紧缩压力已有所反映，10 月国内流动性可能维持宽松。

四季度本基金配置上，除了我们一直看好的创新药、品牌消费品、高端机械等，会增加一些顺周期底部标的。展望 2024 年，从库存周期的角度来看，当前中国经济已进入被动去库阶段，预计库存周期即将见底。

#### 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	486,821,484.24	84.49
	其中：股票	486,821,484.24	84.49
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	86,976,289.38	15.10
7	其他各项资产	2,375,001.98	0.41
8	合计	576,172,775.60	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	13,497,287.00	2.40
C	制造业	339,467,743.96	60.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.01
E	建筑业	11,369.83	0.00
F	批发和零售业	5,630,237.90	1.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	5,819,362.80	1.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,662,369.70	2.78
J	金融业	16,309,607.61	2.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,055,806.48	2.68
M	科学研究和技术服务业	37,353,833.72	6.64
N	水利、环境和公共设施管理业	11,422,010.61	2.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	14,881,027.20	2.64
Q	卫生和社会工作	21,185.46	0.00
R	文化、体育和娱乐业	11,656,078.00	2.07
S	综合	-	-
	合计	486,821,484.24	86.50

## 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	300896	爱美客	70,703	27,593,259.81	4.90
2	301039	中集车辆	1,622,900	19,637,090.00	3.49
3	600161	天坛生物	749,879	19,219,398.77	3.41
4	605098	行动教育	368,160	14,881,027.20	2.64
5	002078	太阳纸业	1,134,500	13,908,970.00	2.47
6	002891	中宠股份	586,000	13,741,700.00	2.44
7	603259	药明康德	157,600	13,581,968.00	2.41
8	300012	华测检测	726,900	13,578,492.00	2.41
9	600201	生物股份	1,345,900	12,664,919.00	2.25
10	000777	中核科技	849,600	11,240,208.00	2.00

#### 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	243,452.07
2	应收证券清算款	2,033,969.54
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	97,580.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,375,001.98

#### 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	193,481,772.09
--------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	4,599,173.47
减：报告期期间基金总赎回份额	6,351,977.11
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	191,728,968.45

## §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  
二〇二三年十月二十五日