

国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)

2021 年第 3 季度报告

2021 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：二〇二一年十月二十七日

§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 2021 年 10 月 25 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 2021 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	192,862,616.19 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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	78,020,137.98
2.本期利润	-47,332,228.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2421
4.期末基金资产净值	815,053,804.50
5.期末基金份额净值	4.226

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

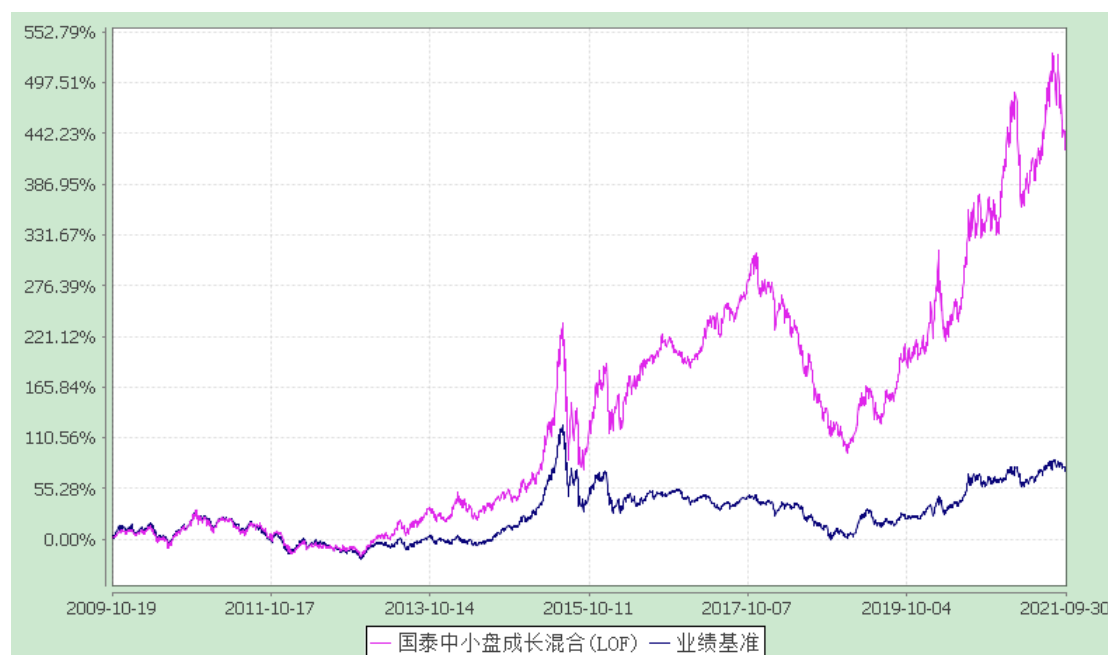
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.80%	1.94%	-2.16%	1.09%	-3.64%	0.85%
过去六个月	11.06%	1.68%	9.46%	0.99%	1.60%	0.69%
过去一年	20.98%	1.71%	10.84%	1.08%	10.14%	0.63%
过去三年	122.89%	1.82%	54.74%	1.23%	68.15%	0.59%
过去五年	73.14%	1.61%	19.45%	1.10%	53.69%	0.51%
自基金合同生效起至今	439.92%	1.70%	76.75%	1.29%	363.17%	0.41%

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 2021 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	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限	
杨飞	国泰金龙行业混合、国泰估值优势混合(LOF)、国泰中小盘成长混合(LOF)的基金经理	2015-05-11	-	13 年	硕士研究生。2008 年 7 月至 2009 年 8 月在诺德基金管理有限公司任助理研究员，2009 年 9 月至 2011 年 2 月在景顺长城基金管理有限公司任研究员。2011 年 2 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014 年 10 月起任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理，2015 年 3 月起兼任国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)(原国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF))的基金经理，2015 年 5 月起兼任国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)(原国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF))的基金经理，2015 年 5 月至 2016 年 5 月任国泰成长优选混合型证券投资基金(原国泰成长优选股票型证券投资基金)的基金经理，2016 年 2 月至 2017 年 10 月任国泰大健康股票型证券投资基金的基金经理，2016 年 4 月至 2017 年 5 月任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2021 年 7 月任国泰景气行业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，基金管理小组保持独立运作，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 A 股市场出现明显调整，创业板指数表现略好于沪深 300 指数，但前期涨幅大的科创板指数调整幅度显著大于沪深 300 指数。三季度国内宏观经济增速开始逐步放缓，虽然货币政策继续保持稳健，但三季度末市场已经开始出现了信用的宽松预期。在国家碳中和政策的大背景下，上游资源出现了明显的供给收缩，各类产品价格出现了大幅上涨，具备价格属性的行业盈利能力同比出现大幅改善。此外，海外疫情没有得到明显控制，很多行业的供给没有得到释放，因此海外主要国家依然保持较为宽松的货币政策。总得来看，涨价是三季度 A 股市场的主要逻辑。分行业看，具备价格弹性的行业——煤炭、有色、钢铁表现较好，没有价格弹性的稳定增长行业——休闲服务、食品饮料、医药表现较差。

本基金在三季度并没有参与周期性行业的投资，而是为四季度甚至未来 1-2 年的战略性

投资机会做准备。经过长期深入的产业研究与实地调研，我们充分明白未来中国将进入硬科技投资最好的时代，因此基金组合改变了过去两年均衡配置的思路，充分贯彻自己的投资理念，聚焦时代领域的投资，自上而下做产业筛选，自下而上做个股选择。组合在三季度聚焦三大科技投资领域，分别是半导体、软件、新能源。组合在半导体领域布局了半导体设计、半导体设备、半导体材料等领域的优质公司，软件领域布局了工业软件领域的龙头企业，在这两个领域充分贯彻了以国产替代与数字中国为核心的投资思路。此外，组合从赛道卡位的角度在新能源领域布局了产业链主要环节的龙头企业。经过调整的基金组合，不仅更加有辨识度而且能让持有人分享中国硬科技崛起的时代红利。

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-5.80%，同期业绩比较基准收益率为-2.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，国内宏观经济将继续下行，但信用投放较三季度将会有明显的改善，市场流动性可能不是稳健而是宽松。虽然海外货币政策存在边际收紧的可能性，但已经不再是 A 股市场的主要矛盾。四季度 A 股市场的核心是国内流动性宽松叠加国内硬科技产业的崛起。中美贸易战虽然有一些缓和的迹象，但中国崛起的势头无法阻挡。因此四季度组合将继续聚焦硬科技领域的优秀企业，组合配置的行业集中在电子(主要是半导体)、计算机（主要是软件）、电力设备与新能源（主要是电动车、光伏、风电），本基金四季度将继续保持较高的仓位。

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	760,752,131.24	91.99
	其中：股票	760,752,131.24	91.99

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	63,344,418.50	7.66
7	其他各项资产	2,913,521.36	0.35
8	合计	827,010,071.10	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	187,322.04	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	471,520,054.24	57.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	211,334.39	0.03
F	批发和零售业	443,013.92	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	261,709,635.33	32.11
J	金融业	4,100,341.00	0.50
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	208,000.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	806,113.84	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	21,454,011.98	2.63

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	72,071.06	0.01
S	综合	-	-
	合计	760,752,131.24	93.34

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	600845	宝信软件	1,178,522	77,782,452.00	9.54
2	688200	华峰测控	121,256	67,509,278.00	8.28
3	688188	柏楚电子	149,317	65,502,381.56	8.04
4	300661	圣邦股份	169,024	56,239,355.52	6.90
5	688508	芯朋微	410,343	52,441,835.40	6.43
6	300327	中颖电子	794,280	49,555,129.20	6.08
7	688083	中望软件	123,917	49,195,049.00	6.04
8	688595	芯海科技	472,207	44,859,665.00	5.50
9	002409	雅克科技	435,518	33,256,154.48	4.08
10	603893	瑞芯微	259,700	32,719,603.00	4.01

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	288,855.87
2	应收证券清算款	977,998.73
3	应收股利	-
4	应收利息	7,051.68
5	应收申购款	1,639,615.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,913,521.36

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	205,241,020.93
报告期期间基金总申购份额	14,809,071.41
减：报告期期间基金总赎回份额	27,187,476.15
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	192,862,616.19

§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
二〇二一年十月二十七日