# 国泰金福三个月定期开放混合型发起式证券投资基金

# 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：兴业银行股份有限公司**

**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。

基金托管人兴业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 | 国泰金福三个月定期开放混合 |
| 基金主代码 | 010446 |
| 交易代码 | 010446 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式。本基金以定期开放方式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 1 月 7 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,191,894,603.68 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、封闭期投资策略：（1）大类资产配置策略；（2）股票投资策略；（3）债券投资策略；（4）资产支持证券投资策略；（5）股指期货投资策略；（6）国债期货投资策略；（7）信用衍生品投资策略；（8）融资与转融通证券 |

| | |
|---|---|
| | 出借投资策略。<br>2、开放期投资策略：开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*90%+银行活期存款利率（税后）*10% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期风险、预期收益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 | 兴业银行股份有限公司 |

# §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<br>(2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -2,121,663.52 |
| 2.本期利润 | 12,509,334.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0105 |
| 4.期末基金资产净值 | 883,583,455.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7413 |

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 | 1.44% | 0.99% | 4.19% | 0.77% | -2.75% | 0.22% |
| 过去六个月 | 2.83% | 1.32% | 5.89% | 0.99% | -3.06% | 0.33% |
| 过去一年 | 0.82% | 1.24% | -3.49% | 1.03% | 4.31% | 0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | -25.87% | 1.38% | -22.69% | 1.07% | -3.18% | 0.31% |

### 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

国泰金福三个月定期开放混合型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021 年 1 月 7 日至 2023 年 3 月 31 日)

注：本基金的合同生效日为2021年1月7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 | | |
| 李恒 | 国泰金马稳健混合、国泰金福三个月定期开放混合、国泰核心价值两年持有期股票、国泰价值远见两年封闭运作混合型的基金经理 | 2021-01-07 | - | 13 年 | 硕士研究生。2010 年 7 月至 2016 年 12 月在华夏基金管理有限公司工作，其中，2010 年 7 月至 2015 年 4 月任研究员，2015 年 4 月至 2016 年 8 月任投资经理。2016 年 12 月加入国泰基金，拟任基金经理。2017 年 1 月起任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理，2017 年 5 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，2020 年 2 月至 2022 年 12 月任国泰蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 1 月起兼任国泰金福三个月定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月起兼任国泰核心价值两年持有期股票型证券投资基金的基金经理，2021 年 9 月起兼任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。 |

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

2023 年一季度以来，国内经济逐步从疫情中恢复，欧美市场虽有波折但并未出现严重的危机。但 A 股市场投资者整体的信心仍比较弱，市场整体呈弱复苏状态，热点集中在新兴科技领域部分主题性较强的板块等。本基金组合致力于在承担可控风险的基础上获得合理的长期回报，短期波动对投资决策的影响非常有限，主要关注市场是否给予在较低的价格增持优秀企业的机会。在报告期内，主体持仓基本保持稳定，也在综合考量个股的风险收益比的基础上持续动态优化组合。

### 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 1.44%，同期业绩比较基准收益率为 4.19%。

## 4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点，我们认为尽管复苏之路不会一帆风顺，但当前市场的估值水平和预期仍

都比较健康，股票市场整体上机会大于风险。事实上，尽管当前投资者情绪上对经济的复苏之路持保守态度，但我们也需要认识到，经济总量的增长速度和股票市场的回报并不是绝对的等同关系。一个资本回报较高的权益市场，更需要的是高质量的经济增长，而不仅是高速度的增长。未来只需要经济平稳运行，不发生重大风险的前提下，高质量经营的公司的潜力回报水平仍能让人满意。基金经理对未来市场整体持偏乐观态度，但市场机会仍将表现为结构性大于整体性。供给过度扩张的赛道中期内仍面临格局洗牌的压力，在经历考验后各个行业的高质量经营的公司仍将是长期投资的重点。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

## §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 | 804,714,518.88 | 90.98 |
| | 其中：股票 | 804,714,518.88 | 90.98 |
| 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 | 59,412,948.61 | 6.72 |
| 7 | 其他各项资产 | 20,379,263.07 | 2.30 |
| 8 | 合计 | 884,506,730.56 | 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 | 103,745.76 | 0.01 |
| C | 制造业 | 598,384,641.65 | 67.72 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,892,097.80 | 1.35 |
| E | 建筑业 | 77,329.12 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 197,781.64 | 0.02 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 22,804,716.00 | 2.58 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 749,869.90 | 0.08 |
| J | 金融业 | 85,517,656.19 | 9.68 |
| K | 房地产业 | 31,997,385.00 | 3.62 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 342,569.36 | 0.04 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 103,469.59 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 52,543,256.87 | 5.95 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
|  | 合计 | 804,714,518.88 | 91.07 |

## 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 | 47,300 | 86,086,000.00 | 9.74 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 432,177 | 85,138,869.00 | 9.64 |
| 3 | 002372 | 伟星新材 | 2,692,783 | 65,461,554.73 | 7.41 |
| 4 | 300015 | 爱尔眼科 | 1,689,963 | 52,507,150.41 | 5.94 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 300760 | 迈瑞医疗 | 167,316 | 52,154,070.36 | 5.90 |
| 6 | 600031 | 三一重工 | 2,959,356 | 50,575,394.04 | 5.72 |
| 7 | 600309 | 万华化学 | 522,070 | 50,056,071.60 | 5.67 |
| 8 | 002003 | 伟星股份 | 5,209,357 | 48,863,768.66 | 5.53 |
| 9 | 000333 | 美的集团 | 897,476 | 48,293,183.56 | 5.47 |
| 10 | 002142 | 宁波银行 | 1,426,252 | 38,950,942.12 | 4.41 |

**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“宁波银行”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。

宁波银行及下属分支机构公司因客户经理违规保管经客户盖章的重要资料，房地产开发贷款管理严重不审慎等八项违法违规，贷后管控不到位，信贷资金被挪用，柜面业务内控管理不到位，贷款“三查”不到位，个人信贷资金违规流入第三方证券存管账户、流动资金贷款未按约定用途使用，贷款用途管理不到位导致对公信贷资金被挪用于存款、薪酬管理不到位、关联交易管理不规范、绿色信贷政策执行不到位、授信管理不审慎、资金用途管控不严、贷款风险分类不准确、票据业务管控不严、非现场统计数据差错、代理保险销售不规范、违规开展异地互联网贷款业务、互联网贷款业务整改不到位、资信见证业务开展不审慎、资信见证业务整改不到位、新产品管理不严格、非标投资业务管理不审慎、理财业务管理不规范、主承销债券管控不到位、违规办理衍生产品交易业务、信用证议付资金用于购买本行理财、违规办理委托贷款业务、非银融资业务开展不规范、数据治理存在欠缺等问题，受到银保监局罚款等公开处罚。

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 | 53,838.67 |
| 2 | 应收证券清算款 | 20,325,424.40 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 20,379,263.07 |

### 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 | 1,191,894,603.68 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - |
| 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 | 1,191,894,603.68 |

## §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 | 10,005,250.53 |
| 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 | 10,005,250.53 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.84 |

### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 10,005,250.53 | 0.84% | 10,005,250.53 | 0.84% | 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,005,250.53 | 0.84% | 10,005,250.53 | 0.84% | - |

# §9 影响投资者决策的其他重要信息

## 9.1 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 31 日 | 569,316,898.24 | - | - | 569,316,898.24 | 47.77% |
| | 2 | 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 03 月 31 日 | 612,572,454.91 | - | - | 612,572,454.91 | 51.39% |
| 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。 | | | | | | | |

# §10 备查文件目录

## 10.1备查文件目录

1、国泰金福三个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同

2、国泰金福三个月定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议

3、关于准予国泰金福三个月定期开放混合型发起式证券投资基金注册的批复

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

## 10.2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。

## 10.3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