

# 国泰蓝筹精选混合型证券投资基金

## 2023 年第 2 季度报告

2023 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：二〇二三年七月二十一日

## §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 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                     |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国泰蓝筹精选混合                                                                                            |
| 基金主代码      | 008174                                                                                              |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                              |
| 基金合同生效日    | 2020 年 2 月 27 日                                                                                     |
| 报告期末基金份额总额 | 399,736,214.48 份                                                                                    |
| 投资目标       | 在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。                                                                          |
| 投资策略       | 1、大类资产配置策略；2、蓝筹主题的界定；3、股票投资策略；4、港股通标的股票投资策略；5、存托凭证投资策略；6、债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、股指期货投资策略；9、国债期货投资策略。 |
| 业绩比较基准     | 沪深 300 指数收益率×70%+中债综合指数收益率×20%+恒生指数收益率×10%                                                          |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市                                                                           |

|                 |                                                                                          |                 |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                 | <p>场基金和债券型基金，低于股票型基金。</p> <p>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。</p> |                 |
| 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                                                                             |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 国泰蓝筹精选混合 A                                                                               | 国泰蓝筹精选混合 C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 008174                                                                                   | 008175          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 363,256,961.11 份                                                                         | 36,479,253.37 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<br>(2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日) |               |
|----------------|-----------------------------------------|---------------|
|                | 国泰蓝筹精选混合 A                              | 国泰蓝筹精选混合 C    |
| 1.本期已实现收益      | -2,115,291.68                           | -241,923.61   |
| 2.本期利润         | -12,278,550.03                          | -1,250,194.94 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0332                                 | -0.0337       |
| 4.期末基金资产净值     | 435,093,491.04                          | 42,957,001.86 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1978                                  | 1.1776        |

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、国泰蓝筹精选混合 A：

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -2.74%     | 1.08%         | -4.13%         | 0.67%                 | 1.39%  | 0.41% |
| 过去六个月          | -3.10%     | 1.03%         | -0.61%         | 0.69%                 | -2.49% | 0.34% |
| 过去一年           | -11.07%    | 1.28%         | -11.00%        | 0.82%                 | -0.07% | 0.46% |
| 过去三年           | 7.99%      | 1.52%         | -6.13%         | 0.95%                 | 14.12% | 0.57% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 19.78%     | 1.46%         | -5.42%         | 0.97%                 | 25.20% | 0.49% |

#### 2、国泰蓝筹精选混合 C：

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -2.86%     | 1.08%         | -4.13%         | 0.67%                 | 1.27%  | 0.41% |
| 过去六个月          | -3.39%     | 1.03%         | -0.61%         | 0.69%                 | -2.78% | 0.34% |
| 过去一年           | -11.55%    | 1.28%         | -11.00%        | 0.82%                 | -0.55% | 0.46% |
| 过去三年           | 6.34%      | 1.52%         | -6.13%         | 0.95%                 | 12.47% | 0.57% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 17.76%     | 1.46%         | -5.42%         | 0.97%                 | 23.18% | 0.49% |

### 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

国泰蓝筹精选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  
(2020 年 2 月 27 日至 2023 年 6 月 30 日)

#### 1. 国泰蓝筹精选混合 A：



注：本基金的合同生效日为 2020 年 2 月 27 日，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## 2. 国泰蓝筹精选混合 C:



注：本基金的合同生效日为 2020 年 2 月 27 日，本基金在 6 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 |        |                                                                                                                                                                                     |
| 朱丹 | 国泰大宗商品(QDII-LOF)、国泰纳斯达克100指数(QDII)、国泰蓝筹精选混合的基金经理。 | 2022-12-30  | -    | 7 年    | 硕士研究生。2016 年 1 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2020 年 11 月至 2023 年 5 月任国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2022 年 1 月起兼任国泰大宗商品配置证券投资基金（LOF）和国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月起兼任国泰蓝筹精选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 年二季度 A 股冲高回落，大盘蓝筹指数上证 50、沪深 300 均跌逾 5%。经过一季度短暂的疫后复苏，中国经济动能在二季度有所放缓，地产消费等高频数据持续走弱，扩内需政策信号迟迟未落地，导致市场信心脆弱，做多热情不足。分行业看，二季度通信、传媒、家电涨幅居前，其中 TMT 受全球 AI 科技浪潮的支撑，延续了一季度以来的高景气度，是 A 股最强的结构亮点。商贸零售、食品饮料、建筑板块的跌幅居前，和经济强相关的周期消费板块均显著承压。

二季度港股震荡下挫，大盘蓝筹指数恒生指数跌 7%。国内经济前景的不确定性，海外紧缩压力的加码，全球动荡的地缘政治局势，共同加剧了港股的不稳定性。出于对这些风险的提前防范，我们在本季度内大幅削减了港股仓位。

本基金组合致力于平衡风险和收益，通过在低估价格买入优秀公司，从而在风险可控基础上获得合理的长期回报。二季度本基金对组合内估值较高、短期超涨个股做了一定减持，并新增了一些基本面有改善趋势、同时估值也在底部区间的板块和个股。

#### 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-2.74%，同期业绩比较基准收益率为-4.13%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-2.86%，同期业绩比较基准收益率为-4.13%。

### 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 2023 年三季度，国内市场更关注基本面的情况，而海外则需关注美联储的动向。

国内方面，6 月 PMI 数据显示国内基本面低位震荡，下行幅度收窄，指向基本面恶化最快的时间已经过去。我们认为三季度中国经济有可能迎来底部反转契机，如有超预期的政策催化，修复斜率可能进一步加快。我们相对看好低估值价值品种的估值回归。

海外方面，美国经济韧性仍强，美联储紧缩强度和幅度仍可能超预期，或对离岸港股有一定冲击。同时美国科技巨头引领的 AI 创新浪潮能否兑现为业绩值得持续关注，或左右全球市场的风险偏好。

目前本基金相对重仓风光储为代表的新能源和保险为代表的大金融，寻求业绩和估值的匹配，以及下半年景气度改善的支撑。我们的组合管理并不是基于对短期趋势的博弈，仍会致力于在波动市场中寻找以较低价格增持优秀企业的机会，同时保持行业的适度均衡。

#### 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              | 430,485,267.78 | 87.27        |
|    | 其中：股票             | 430,485,267.78 | 87.27        |
| 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      | 62,094,285.32  | 12.59        |
| 7  | 其他各项资产            | 687,518.27     | 0.14         |
| 8  | 合计                | 493,267,071.37 | 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              | 2,568,557.55   | 0.54         |
| C  | 制造业              | 298,172,769.79 | 62.37        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 391,397.47     | 0.08         |
| E  | 建筑业              | 33,588.42      | 0.01         |
| F  | 批发和零售业           | 15,880,082.26  | 3.32         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 13,196.70      | 0.00         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 10,770,537.71  | 2.25         |
| J  | 金融业              | 74,769,800.00  | 15.64        |
| K  | 房地产业             | 17,813,275.00  | 3.73         |
| L  | 租赁和商务服务业         | -              | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 272,000.87     | 0.06         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 62,048.60      | 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          | 296,053.41     | 0.06         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 9,441,960.00   | 1.98         |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 430,485,267.78 | 90.05        |

## 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  | 688036 | 传音控股 | 140,000 | 20,580,000.00 | 4.30         |
| 2  | 603688 | 石英股份 | 173,000 | 19,694,320.00 | 4.12         |
| 3  | 300750 | 宁德时代 | 86,000  | 19,675,940.00 | 4.12         |
| 4  | 601628 | 中国人寿 | 535,000 | 18,703,600.00 | 3.91         |
| 5  | 601318 | 中国平安 | 393,000 | 18,235,200.00 | 3.81         |
| 6  | 002594 | 比亚迪  | 69,800  | 18,027,246.00 | 3.77         |
| 7  | 002459 | 晶澳科技 | 430,000 | 17,931,000.00 | 3.75         |

|    |        |      |         |               |      |
|----|--------|------|---------|---------------|------|
| 8  | 000028 | 国药一致 | 334,000 | 14,565,740.00 | 3.05 |
| 9  | 688326 | 经纬恒润 | 100,000 | 14,439,000.00 | 3.02 |
| 10 | 605117 | 德业股份 | 96,000  | 14,356,800.00 | 3.00 |

#### 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（除“中国人寿”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。

中国人寿及下属分支机构因虚构保险中介业务套取费用，未严格执行内控制度，产品说明会欺骗投保人、内部管理存在漏洞，销售误导、给予投保人合同约定以外利益，管理不善造成经营保险业务许可证遗失损坏、未经批准擅自变更营业场所、员工挪用资金、违规跨区域经营保险业务、案件排查不到位，导致未准确提供有关信息资料、财务数据不真实、未如实记录保险业务事项、存在手续费记录不真实的违法行为，未有效规范保险销售从业人员行为，导致发生盗取客户资金

案、存在大病保险理赔支付不及时问题、未按要求对保险代理人开展培训、费用列支不真实、为未成年人承保以死亡为给付保险金条件的人身保险、未经监管部门批准擅自变更营业场所、虚增保费收入、产品说明会管理不到位等问题，受到银保监会、地方银保监局罚款、责令改正、警告等处罚。

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 基金投资的前十名证券中，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   | 310,384.81 |
| 2  | 应收证券清算款 | 338,569.30 |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 38,564.16  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 687,518.27 |

### 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

| 项目 | 国泰蓝筹精选混合A | 国泰蓝筹精选混合C |
|----|-----------|-----------|
|----|-----------|-----------|

|                |                |               |
|----------------|----------------|---------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 378,553,178.19 | 38,174,493.16 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 2,177,817.57   | 1,070,932.33  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 17,474,034.65  | 2,766,172.12  |
| 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   | 363,256,961.11 | 36,479,253.37 |

## §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、关于准予国泰蓝筹精选混合型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰蓝筹精选混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰蓝筹精选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

### 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

二〇二三年七月二十一日