

国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)

2024年第3季度报告

2024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：二〇二四年十月二十五日

§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 2024 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 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	185,405,496.00 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-39,978,996.22
2.本期利润	31,995,497.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.1717
4.期末基金资产净值	506,528,222.28
5.期末基金份额净值	2.732

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

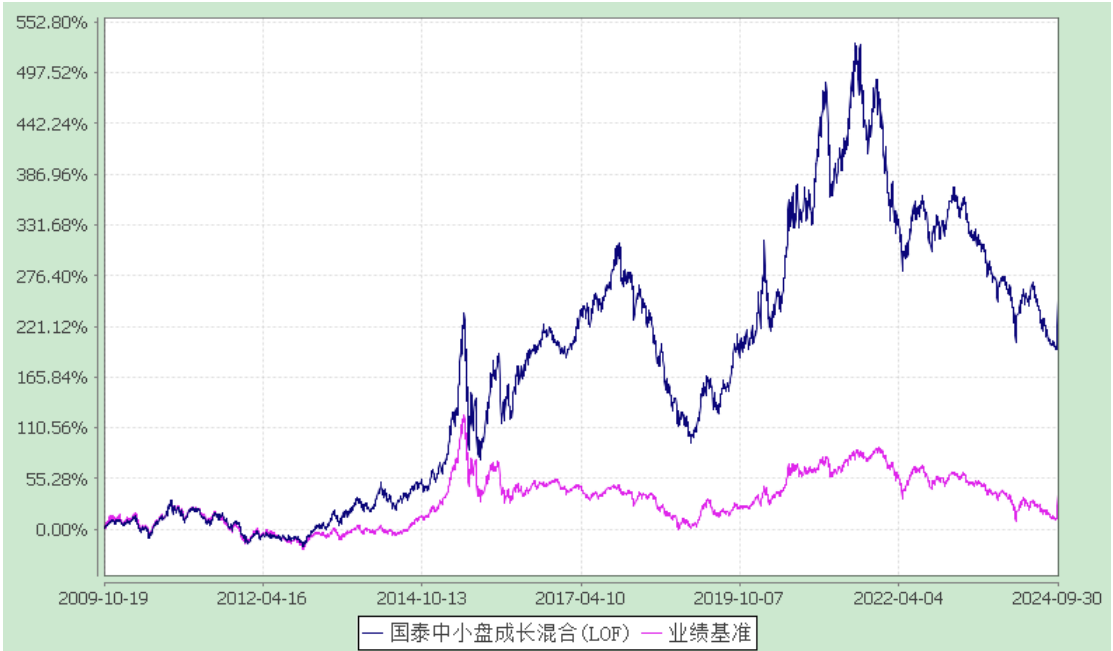
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	6.80%	1.54%	14.59%	1.76%	-7.79%	-0.22%
过去六个月	-0.76%	1.27%	7.05%	1.48%	-7.81%	-0.21%

过去一年	-6.92%	1.22%	-1.11%	1.40%	-5.81%	-0.18%
过去三年	-35.35%	1.25%	-21.93%	1.16%	-13.42%	0.09%
过去五年	18.89%	1.52%	12.79%	1.18%	6.10%	0.34%
自基金合同生效起至今	249.05%	1.62%	38.00%	1.27%	211.05%	0.35%

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 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	-	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合规守信情况的说明

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

2024 年三季度，市场主要指数在经历了比较长时间的下跌之后，在季度末开启了非常快速的修复。本基金在三季度经过调仓，进一步聚焦到了具备长期成长动能的方向。后续也将继续沿着这一思路，精选个股，寻找符合时代方向的细分，挖掘被低估的成长。

从中长期来看，消费及高端制造业依然具备广阔的发展前景，对内是拉动我国经济增长的重要引擎，对外具备持续的全球竞争力。我们坚信，在这两块沃土中的持续耕耘，一定会在未来带来丰厚的收获，从而给投资者带来良好的回报。

感谢投资者对我们的长期信任与支持，这是一种期许，也是一种责任。市场的波动可能永远在所难免，我们将始终坚持努力将组合配置于符合社会发展趋势的方向性资产上，力求达到为投资者实现较好中长期收益率和良好持仓体验的核心目标。

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 6.80%，同期业绩比较基准收益率为 14.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场在三季度先经历了比较长时间的下跌之后，在季度末开启了非常快速的修复。这与我们此前的判断是一致的，市场对于经济的过度悲观，反映为了当下系统性的公司价值被低估，所以我们也在中报中有所强调，处在当前位置，我们对市场并不悲观，越是这种有分歧的时刻，投资回报率越丰厚。未来我们仍旧持续看好以人工智能、工程机械等为代表的高端制造方向和具备成长性的新消费方向。

展望 2024 年后续，虽然中长期增长约束仍需要时间化解，但全球制造业的弱补库周期和国内一揽子政策的推进，有望带动经济进入平稳修复期，市场底部特征已逐步有所凸显，后续政策与经济复苏数据的良性互动验证有望带动市场持续修复。在这一过程里，我们将积极寻找优质的投资机会，深入聚焦，挖掘成长股，力求达到为投资者实现较好中长期收益率和良好持仓体验的核心目标。

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	459,371,009.53	84.35
	其中：股票	459,371,009.53	84.35
2	固定收益投资	23,716,575.34	4.35
	其中：债券	23,716,575.34	4.35
	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	61,222,967.93	11.24
7	其他各项资产	321,045.96	0.06
8	合计	544,631,598.76	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	383,694,226.74	75.75
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	36,828,588.00	7.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,782,743.36	3.31
J	金融业	10,558,394.00	2.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,985,580.00	0.79
M	科学研究和技术服务业	2,467,223.43	0.49
N	水利、环境和公共设施管理业	2,461,774.00	0.49
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,592,480.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	459,371,009.53	90.69
--	----	----------------	-------

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	601179	中国西电	3,358,700	29,254,277.00	5.78
2	300677	英科医疗	1,006,080	28,200,422.40	5.57
3	603766	隆鑫通用	3,431,100	27,140,001.00	5.36
4	002841	视源股份	716,500	26,410,190.00	5.21
5	600482	中国动力	991,000	23,893,010.00	4.72
6	603193	润本股份	989,423	23,192,075.12	4.58
7	300763	锦浪科技	200,710	16,699,072.00	3.30
8	603997	继峰股份	1,202,800	16,478,360.00	3.25
9	600233	圆通速递	861,000	15,368,850.00	3.03
10	000528	柳 工	1,193,800	14,922,500.00	2.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	23,079,222.30	4.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	637,353.04	0.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,716,575.34	4.68

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019740	24 国债 09	229,000	23,079,222.30	4.56
2	111021	奥锐转债	5,190	637,353.04	0.13

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“隆鑫通用”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。

隆鑫通用因第四届董事到期未换届、公司现任董事长、总经理因个人所负数额较大的债务到期未清偿，已被多家人民法院列为失信被执行人；未按规定就委托理财事项履行董事会决策程序并披露有关董事会决议等受到重庆证监局责令改正、警示函，上交所通报批评。

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

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	135,042.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	186,003.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	321,045.96

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处于转股期的可转换债券。

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	187,773,986.11
报告期期间基金总申购份额	3,221,022.91
减：报告期期间基金总赎回份额	5,589,513.02
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	185,405,496.00
--------------	----------------

§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
二〇二四年十月二十五日