

## 国泰金鑫股票型证券投资基金

## 2019年第二季度报告

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 性别 担任的职务 任职日期 说明			
基金经理 王海峰 男 基金经理 2016-04-26 —	王海峰先生,2009年1月加入国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理、基金经理等职。2015年4月起任国泰金鑫股票型证券投资基金基金经理,2016年4月起任国泰金利信用债券型证券投资基金基金经理,2017年4月起任国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年4月起任国泰金鼎价值精选股票型证券投资基金基金经理,2018年10月起任国泰金泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2019年1月起任国泰金鑫股票型证券投资基金基金经理。	王海峰先生,2009年1月加入国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理、基金经理等职。2015年4月起任国泰金鑫股票型证券投资基金基金经理,2016年4月起任国泰金利信用债券型证券投资基金基金经理,2017年4月起任国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年4月起任国泰金鼎价值精选股票型证券投资基金基金经理,2018年10月起任国泰金泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2019年1月起任国泰金鑫股票型证券投资基金基金经理。	王海峰先生,2009年1月加入国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理、基金经理等职。2015年4月起任国泰金鑫股票型证券投资基金基金经理,2016年4月起任国泰金利信用债券型证券投资基金基金经理,2017年4月起任国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年4月起任国泰金鼎价值精选股票型证券投资基金基金经理,2018年10月起任国泰金泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2019年1月起任国泰金鑫股票型证券投资基金基金经理。

注:1)此处的任职日期和离任日期均指公司决定之次日,首任基金经理,任职日期以基金合同生效日为准。

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性情况的说明

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、最大限度地保护投资人合法权益等原则管理好基金资产,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情形。未发生内幕交易、操纵市场和不公平交易等其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与基金管理人所管理的其他基金、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、精心管理和健全内部控制体系,有效保障投资者的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易机制的执行情况

本基金报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金公平交易制度指导意见》等有关规定,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管理及公平交易进行有效控制,严格执行不同投资组合之间的日内反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的日内反向交易,确保公平对待所管理的所有基金投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

2019年第二季度深证成分指数下跌12.1%,创业板指下跌10.7%,中小板指下跌10.9%,沪深300指数下跌3.24%。二级市场对经济基本面的悲观预期明显增强,包商银行被央行接管引发股市对同业业务的风险担忧,中美贸易摩擦再次发酵,美国加大对中兴处罚力度,市场开始出现一定幅度回调。在组合操作上,我们4月底月初降低了仓位,减持券商股,保险股等市场强势相关的品种,择机增得光大、养殖、白酒等与贸易战相关度较小的子行业,6月中旬上调仓位至中位,增持5G、消费电子、计算机等受益于中美关系缓和以及市场风险偏好提升的个股。

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业绩表现

2019年第二季度深证成分指数下跌12.1%,中小板指下跌10.7%,创业板指下跌10.9%,沪深300指数下跌3.24%。二级市场对经济基本面的悲观预期明显增强,包商银行被央行接管引发股市对同业业务的风险担忧,中美贸易摩擦再次发酵,美国加大对中兴处罚力度,市场开始出现一定幅度回调。在组合操作上,我们4月底月初降低了仓位,减持券商股,保险股等市场强势相关的品种,择机增得光大、养殖、白酒等与贸易战相关度较小的子行业,6月中旬上调仓位至中位,增持5G、消费电子、计算机等受益于中美关系缓和以及市场风险偏好提升的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2019年第二季度的净值增长率为-4.35%,同期业绩比较基准收益率水平低于同期指数。

4.5 报告期内基金的份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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申购基金的各项费用,计入费用后实际收益水平将低于上述数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期末份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:1)本期份额净值增长率=净资产价值/期初净资产价值×100%。

2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用,计入费用后实际收益水平将低于上述数字。

3.2.2 基金合同生效以来某基金累计份额增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1)国泰金鑫股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图(2014年3月16日至2019年6月30日)

3.3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标  
报告期(2019年4月1日-2019年6月30日)

1.本期已实现收益  
-11,193,200.38

2.本期利润  
-26,779,458.18

3.本期应支付的赎回费用  
-6,097.23

4.期末可供分配利润  
239,847,653.43

5.期末可供分配基金份额总额  
240,907,653.43

6.期末基金资产净值  
12,905,809.00

7.期末基金份额净值  
1.0159

8.期末可供分配基金份额净值  
1.0159

9.期末基金资产总值  
12,905,809.00

10.期末基金资产净值占总资产的比例(%)  
100.00%

11.期末基金份额净值占同类基金净值的比例(%)  
1.0159

12.期末基金份额净值  
1.0159

13.期末可供分配基金份额净值  
1.0159

14.期末基金资产净值  
12,905,809.00

15.期末基金份额净值  
1.0159

16.期末可供分配基金份额总额  
239,847,653.43

17.期末可供分配基金份额总额  
240,907,653.43

18.期末可供分配基金份额总额  
12,905,809.00

19.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

20.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

21.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

22.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

23.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

24.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

25.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

26.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

27.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

28.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

29.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

30.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

31.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

32.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

33.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

34.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

35.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

36.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

37.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

38.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

39.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

40.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

41.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

42.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

43.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

44.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

45.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

46.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

47.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

48.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

49.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

50.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

51.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

52.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

53.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

54.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

55.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

56.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

57.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

58.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

59.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

60.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

61.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

62.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

63.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

64.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

65.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

66.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

67.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

68.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

69.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

70.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

71.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

72.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

73.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

74.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

75.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

76.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

77.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

78.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

79.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

80.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

81.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

82.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

83.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

84.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

85.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

86.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

87.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

88.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

89.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

90.期末可供分配基金份额总额  
1.0159

91.期末可供分配基金份额总额  
1.0159