

# 国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接 基金

**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：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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

### 2.1 基金产品概况

基金简称	国泰上证综合 ETF 联接
基金主代码	011319
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 22 日
报告期末基金份额总额	14,940,218.29 份
投资目标	通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	1、资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、股指期货投资策略；8、融资与转融通证券出借投资策略。
业绩比较基准	上证综合指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，

	其预期收益及预期风险水平理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰上证综合 ETF 联接 A	国泰上证综合 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	011319	011320
报告期末下属分级基金的份额总额	11,525,964.03 份	3,414,254.26 份

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	国泰上证综合交易型开放式证券投资基金
基金主代码	510760
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 21 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020 年 9 月 9 日
基金管理人名称	国泰基金管理有限公司
基金托管人名称	上海银行股份有限公司

### 2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	1、股票投资策略；2、存托凭证投资策略；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、融资与转融通证券出借投资策略。
业绩比较基准	上证综合指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

### §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)	
	国泰上证综合 ETF 联接 A	国泰上证综合 ETF 联接 C
	1.本期已实现收益	16,298.26
2.本期利润	-51,021.27	56,812.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0046	0.0186
4.期末基金资产净值	11,738,627.05	3,470,440.85
5.期末基金份额净值	1.0185	1.0165

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

###### 1、国泰上证综合 ETF 联接 A:

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	-0.31%	0.87%	-0.59%	0.92%	0.28%	-0.05%
过去六个月	3.71%	0.76%	3.51%	0.80%	0.20%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	1.85%	0.84%	-1.35%	0.91%	3.20%	-0.07%

###### 2、国泰上证综合 ETF 联接 C:

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
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

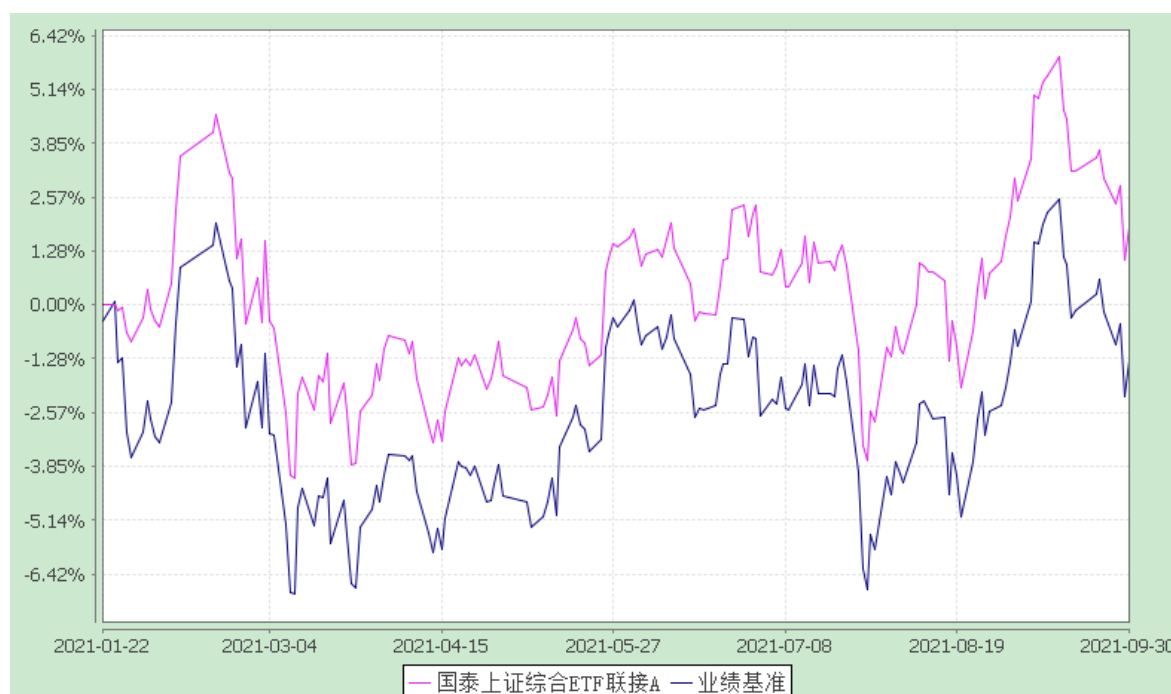
过去三个月	-0.39%	0.87%	-0.59%	0.92%	0.20%	-0.05%
过去六个月	3.56%	0.75%	3.51%	0.80%	0.05%	-0.05%
自基金合同生效起至今	1.65%	0.84%	-1.35%	0.91%	3.00%	-0.07%

### 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

国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金  
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

(2021 年 1 月 22 日至 2021 年 9 月 30 日)

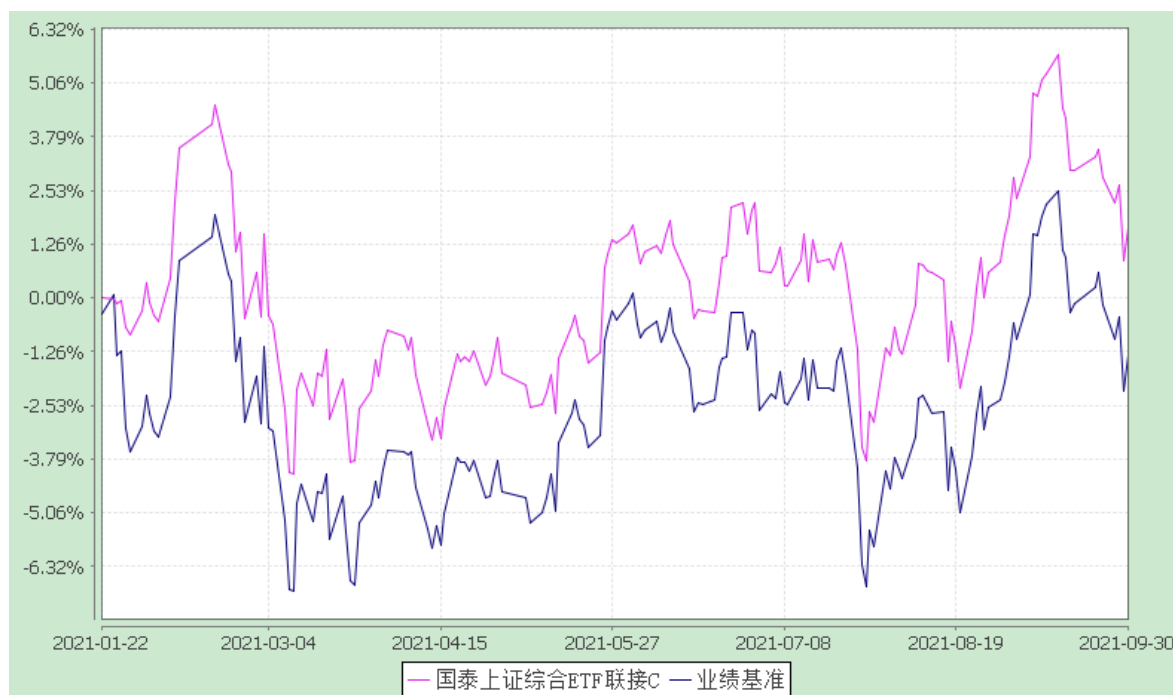
#### 1. 国泰上证综合 ETF 联接 A:



注：(1)本基金合同生效日为 2021 年 1 月 22 日，截止到 2021 年 9 月 30 日，本基金成立尚未满一年。

(2)本基金的建仓期为 6 个月，在建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

#### 2. 国泰上证综合 ETF 联接 C:



注：(1)本基金合同生效日为 2021 年 1 月 22 日，截止到 2021 年 9 月 30 日，本基金成立尚未满一年。

(2)本基金的建仓期为 6 个月，在建仓期结束时，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		
谢东旭	国泰沪深 300 指数增强、国泰中证 500 指数增强、国泰国证新能源汽车指数 (LOF)	2021-01-22	-	10 年	硕士研究生。曾任职于中信证券、华安基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司。2018 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，任基金经理助理。2019 年 11 月至 2020 年 12 月任国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月起任国泰中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金 (LOF) 和国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰上证综合交易

	<p>、国泰国证有色金属行业指数、国泰上证综合 ETF、国泰沪深 300 指数、国泰上证综合 ETF 联接、国泰创业板指数（LOF）、国泰中证煤炭 ETF 联接、国泰中证钢铁 ETF 联接、国泰中证新能源汽车 ETF 联接、国泰中证全指家用电器 ETF 联接、国泰国证房地产行业指数的基金经理</p>				<p>型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 1 月起兼任国泰国证有色金属行业指数证券投资基金（由国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）、国泰沪深 300 指数证券投资基金和国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 7 月起兼任国泰创业板指数证券投资基金（LOF）、国泰国证房地产行业指数证券投资基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证全指家用电器交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。</p>
<p>梁杏</p>	<p>国泰中证生物医药</p>	<p>2021-01-22</p>	<p>-</p>	<p>14 年</p>	<p>学士。2007 年 7 月至 2011 年 6 月在华安基金管理有限公司担任高级区域经理。2011 年 7 月加入国</p>

	<p>ETF 联接、国泰国证医药卫生行业指数、国泰国证食品饮料行业指数、国泰量化收益灵活配置混合、国泰中证生物医药 ETF、国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接、国泰上证综合 ETF、国泰中证医疗 ETF、国泰上证综合 ETF 联接、国泰中证全指软件 ETF、国泰中证畜牧养殖 ETF、国泰中证医疗</p>				<p>泰基金管理有限公司，历任产品品牌经理、研究员、基金经理助理。2016 年 6 月至 2020 年 12 月任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2019 年 4 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 7 月起兼任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 4 月起兼任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月起兼任国泰 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（由国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金更名而来）的基金经理，2020 年 1 月至 2021 年 1 月任国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 12 月起兼任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 1 月起兼任国泰国证医药卫生行业指数证券投资基金（由国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）、国泰国证食品饮料行业指数证券投资基金（由国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）和国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式</p>
--	--	--	--	--	--



	ETF 联接、国泰中证全指软件 ETF 联接、国泰中证畜牧养殖 ETF 联接、国泰中证沪港深创新药产业 ETF 的基金经理、量化投资（事业）部总监			联接基金的基金经理，2021 年 2 月起兼任国泰中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 3 月起兼任国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月起兼任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 7 月起兼任国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 9 月起兼任国泰中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2016 年 6 月至 2018 年 7 月任量化投资（事业）部副总监，2018 年 7 月起任量化投资（事业）部总监。
--	---	--	--	---

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

三季度受年内首次降准利好推动，以及好于预期的半年报，高景气度行业上市公司业绩预增提振了市场做多热情，市场风险偏好提升，市场结构分化加剧，受益双碳目标的煤炭等资源股持续走强，整体市场表现为震荡盘整，包括煤炭、新能源、公用事业等表现突出，而以医药、食品饮料、休闲服务等为代表的大消费持续承压。

全季度来看，上证指数微跌 0.64%，大盘蓝筹股的表征指数如上证 50 下跌 8.62%，沪深 300 指数下跌 6.85%，成长性中盘股表征指数如中证 500 上涨 4.34%，板块上医药医疗科技占比较多的创业板指下跌 6.69%，科创板 50 下跌 13.82%。

在行业表现上，申万一级行业中表现较好的采掘、公用事业、有色金属，涨幅分别为 36.6%、25.2%和 23.1%，表现落后的为医药生物、休闲服务、食品饮料，分别下跌了 13.68%、13.07%和 13%。

#### 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-0.31%，同期业绩比较基准收益率为-0.59%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-0.39%，同期业绩比较基准收益率为-0.59%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着新冠疫苗在主要经济体的逐步接种并普及，全球经济有望从新冠疫情的阴霾中逐步恢复，另一方面，新冠病毒变种不确定性加大，经济恢复总体上仍然比较脆弱，尤其是在中国经济体量逐步赶超主要发达国家的过程中，全球位居前列的经济体的博弈和竞争料将带来更多的不确定性，我们预计政策料将保持温和，兼具行业高景气度和未来经济社会发展方向的新能源领域以及包括

半导体芯片为代表的科技领域投资价值逐步凸显，兼具高景气度以及为我国经济体量相匹配的军工行业是我们中长期坚定看好的方向。

展望四季度，随着三季度季报的落地，市场对于 2021 年全年业绩预期更加明朗，市场估值料将切换，高景气高成长的行业有望迎来估值切换行情。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	13,999,346.74	85.97
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,530,515.58	9.40
8	其他各项资产	753,744.34	4.63
9	合计	16,283,606.66	100.00

#### 5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	国泰基金管理有限公司	13,999,346.74	92.05

### 5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.4 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.5 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。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 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。

### 5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.9 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。

### 5.10 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。

### 5.11 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。

## 5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

### 5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,860.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	276.40
5	应收申购款	750,607.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	753,744.34

### 5.12.4 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。

### 5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰上证综合ETF联接 A	国泰上证综合ETF联接 C
本报告期初基金份额总额	11,351,913.99	2,664,820.03
报告期期间基金总申购份额	946,270.73	12,477,728.29
减：报告期期间基金总赎回份额	772,220.69	11,728,294.06

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	11,525,964.03	3,414,254.26

## §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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	66.93

### 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	10,000,000.00	66.93%	10,000,000.00	66.93%	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	10,000,000.00	66.93%	10,000,000.00	66.93%	-

## §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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----	----------------	------------

类别	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	2021 年 07 月 01 日至 2021 年 09 月 30 日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	66.93%
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、国泰上证综合交易型开放式证券投资基金发起式联接基金基金合同
- 2、国泰上证综合交易型开放式证券投资基金发起式联接基金托管协议
- 3、关于准予国泰上证综合交易型开放式证券投资基金发起式联接基金注册的批复
- 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

二〇二一年十月二十七日