

# 国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）

## 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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

基金简称	国泰中证申万证券行业指数（LOF）
场内简称	券商基金
基金主代码	501016
交易代码	501016
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2017年4月27日
报告期末基金份额总额	1,750,802,301.43份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数，追求基金净值收益率与业绩比较基准之间的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1、股票投资策略；2、存托凭证投资策略；3、固定收益类投资工具投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、权证投资策略。
业绩比较基准	中证申万证券行业指数收益率×95%+银行活期存款利率

	(税后) × 5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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
	(2021年7月1日-2021年9月30日)
1. 本期已实现收益	51,147,520.63
2. 本期利润	114,501,230.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0610
4. 期末基金资产净值	2,134,371,114.69
5. 期末基金份额净值	1.2191

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

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	4.31%	1.73%	3.01%	1.76%	1.30%	-0.03%
过去六个月	11.40%	1.61%	9.39%	1.64%	2.01%	-0.03%
过去一年	-5.30%	1.55%	-8.98%	1.59%	3.68%	-0.04%
过去三年	62.66%	1.99%	43.45%	2.03%	19.21%	-0.04%
自基金合同生效起至今	21.91%	1.80%	1.61%	1.84%	20.30%	-0.04%

### 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

国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（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  
 （2017年4月27日至2021年9月30日）



注：本基金的合同生效日为2017年4月27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	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限	
艾小军	国泰黄金ETF联接、国泰上证180金融ETF联接、国泰上证180金融ETF、国泰中证计算机主题ETF联接、国泰黄金ETF、国泰中证军工ETF、国泰中证全指证券公司ETF、国泰国证航天军工指数（LOF）、国泰中证申万证券行业指数（LOF）、国泰量化成长优选混合、国泰策略价值灵活配	2017-04-27	-	20年	硕士。2001年5月至2006年9月在华安基金管理有限公司任量化分析师；2006年9月至2007年8月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师；2007年9月至2007年10月在平安资产管理有限公司任量化分析师；2007年10月加入国泰基金管理有限公司，历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014年1月起任国泰黄金交易型开放式证券投资基金、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2015年3月至2020年12月任国泰深证TMT50指数分级证券投资基金的基金经理，2015年4月至2021年1月任国泰沪深300指数证券投资基金的基金经理，2016年4月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2016年7月起兼任国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017年3月至2017年5月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月至2018年12月任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年3月起兼任国泰国证航天军工指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017年4月起兼任国泰中证申万

	<p>置混合、芯片ETF、国泰中证计算机主题ETF、国泰中证全指通信设备ETF、国泰中证全指通信设备ETF联接、国泰中证全指证券公司ETF联接的基金经理、投资总监（量化）、金融工程总监</p>			<p>证券行业指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017年5月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金（由国泰保本混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2017年5月至2018年7月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，2017年8月起至2019年5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5月起兼任国泰量化成长优选混合型证券投资基金的基金经理，2018年5月至2019年7月任国泰量化价值精选混合型证券投资基金的基金经理，2018年8月至2019年4月任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年12月至2019年3月任国泰量化策略收益混合型证券投资基金（由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2019年4月至2019年11月任国泰沪深300指数增强型证券投资基金（由国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2019年5月至2019年11月任国泰中证500指数增强型证券投资基金（由国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册而来）的基金经理，2019年5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（由国泰CES半导体行业交易型开放式指数证券投资基金</p>
--	--	--	--	---

				<p>更名而来)的基金经理,2019年7月至2021年1月任上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金和上证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019年7月起兼任国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019年8月起兼任国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019年9月起兼任国泰中证全指通信设备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,2020年12月起兼任国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金(由国泰深证TMT50指数分级证券投资基金转型而来)的基金经理,2021年5月起兼任国泰中证全指证券公司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。2017年7月起任投资总监(量化)、金融工程总监。</p>
--	--	--	--	--

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

本基金本报告期内的净值增长率为 4.31%，同期业绩比较基准收益率为 3.01%。



#### 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

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	1,985,012,027.45	92.36
	其中：股票	1,985,012,027.45	92.36
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	139,015,187.76	6.47

7	其他各项资产	25,238,802.46	1.17
8	合计	2,149,266,017.67	100.00

注：报告期内，本基金参与转融通证券出借业务遵循持有人利益优先原则，基金管理人根据法律法规以及公司相关风险管理制度对重大关联交易进行管理，交易按照市场公平合理价格执行，不存在从事利益输送及其他不正当交易活动的情况。报告期末，本基金参与转融通证券出借业务借出股票的公允价值为3,809,700.00元，占基金资产净值比例为0.18%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 积极投资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	5,766.30	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,394,490.80	0.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	77,729.83	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,605,814.33	0.08
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	19,443.64	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	38,613.78	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	3,174,339.81	0.15

## 5.2.2 指数投资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	-	-
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,981,837,687.64	92.85
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,981,837,687.64	92.85

## 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股票投资明细

### 5.3.1 期末指数投资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	300059	东方财富	9,352,884	321,458,623.08	15.06
2	600030	中信证券	9,740,350	246,236,048.00	11.54
3	600837	海通证券	11,043,921	134,073,200.94	6.28

4	601688	华泰证券	5,889,392	100,060,770.08	4.69
5	601211	国泰君安	5,146,551	91,763,004.33	4.30
6	600999	招商证券	4,220,888	77,326,668.16	3.62
7	600958	东方证券	4,785,221	72,400,393.73	3.39
8	000776	广发证券	3,379,223	70,828,514.08	3.32
9	601377	兴业证券	6,130,158	60,320,754.72	2.83
10	000166	申万宏源	10,238,365	56,311,007.50	2.64

### 5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601728	中国电信	394,011	1,556,343.45	0.07
2	688385	复旦微电	8,986	237,410.12	0.01
3	688772	珠海冠宇	12,960	187,012.80	0.01
4	688630	芯碁微装	3,397	186,835.00	0.01
5	688639	华恒生物	2,302	129,970.92	0.01

### 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“广发证券”、“中信证券”、“海通证券”、“招商证券”、“国泰君安”、“兴业证券”、“华泰证券”公告自身或分支机构违规外）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。广发证券及其下属多家营业部因未依法履行职责、违规经营等原因，多次受到地方证监局监管关注、责令改正、限制业务范围、暂停或取消相关资格、警示等监管处罚。

中信证券因内部制度不完善，多次受到地方证监局和证监会责令改正的公开处罚。

海通证券公司本身及控股参股公司上海海通证券资产管理有限公司因在开展部分投资顾问、私募资产管理业务过程中，未按照审慎经营原则，有效控制和防范风险，未能审慎评估公司经营行为对证券市场的影响；未将相关业务行为纳入全面合规风控体系，合规风控机制存在缺失；投资银行业务内部控制存在漏洞，债券承销与资产管理等业务缺少有效隔离，利益冲突审查机制存在缺失等原因，受到当地证监局暂停受理或办理业务的公开处罚。

招商证券因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等原因，受到央行深圳市中心支行的罚款。

国泰君安及下属分支机构未按规定对信息系统故障进行应急报告，客户信息管控不足、且内部审查未充分遵循业务合规原则、未按规定对个别经纪人进行执业前培训、未建立有效的异常交易监控和分析处理机制、未充分了解客户的基本信息并及时更新等方面的问题，收到上海和江苏证监局出具警示函的行政监管措施。

兴业证券及下属分支机构因违规经营、未依法履行职责、内部制度不完善等原因，多次收到地方证监局警示处分。

华泰证券因重大信息安全事件未报告，受到江苏证监局出具警示函的行政监管措施。

该情况发生后，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	149,361.96
2	应收证券清算款	5,046,395.48
3	应收股利	-
4	应收利息	13,212.31
5	应收申购款	20,029,832.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,238,802.46

### 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

#### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值(元)	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情 况说明
1	601728	中国电信	1,556,343.45	0.07	新股锁定
2	688385	复旦微电	237,410.12	0.01	新股锁定
3	688772	珠海冠宇	187,012.80	0.01	网下中签
4	688630	芯碁微装	186,835.00	0.01	新股锁定
5	688639	华恒生物	129,970.92	0.01	新股锁定

## § 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	1,875,490,828.99
报告期期间基金总申购份额	700,142,341.55
减：报告期期间基金总赎回份额	824,830,869.11
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,750,802,301.43

## § 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、关于准予国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）注册的批复
- 2、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）基金合同
- 3、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）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

二〇二一年十月二十七日