

**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
2020 年第 2 季度报告
2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 年 7 月 17 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。

由于中华证券交易服务有限公司自 2020 年 6 月 15 日起将“中华交易服务半导体行业指数”名称变更为“中华交易服务半导体芯片行业指数”，根据本基金基金合同的有关约定，经与基金托管人中国银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，本公司决定自 2020 年 6 月 16 日起对本基金变更基金名称、标的指数名称及业绩比较基准，并对本基金的基金合同和托管协议作相应修改。

自 2020 年 6 月 16 日起，本基金标的指数名称由原“中华交易服务半导体行业指数”变更为“中华交易服务半导体芯片行业指数”。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的基金名称变更为“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”，基金简称变更为“国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接”，基金代码保持不变。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的业绩比较基准由原“中华交易服务半导体行业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%”变更为“中华交易服务半导体芯片行业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%”。修订后的基金合同、托管协议自 2020 年 6 月 16 日起生效。具体可查阅本基金管理人于 2020 年 6 月 11 日发布的《关于国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金及联接基金变更基金名称及标的指数名称并修改基金合同与托管协议的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 4 月 1 日起至 6 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 CES 半导体芯片行业 ETF 联接
基金主代码	008281
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 22 日
报告期末基金份额总额	1,626,688,440.58 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	本基金为目标 ETF 的联接基金，以目标 ETF 作为其主要投资标的，方便投资人通过本基金投资目标 ETF。本基金并不参与目标 ETF 的管理。 1、资产配置策略 本基金主要投资于目标 ETF、标的指数成份股、备选成份股，其中，投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非标的指数成份股（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、债券、债券回购、资产支持证券、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金将根据市场的实际情况，适当调整基金资产在各类资产上的配置比例，以保证对标的指数的有效跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 2、目标 ETF 投资策略

	本基金投资目标 ETF 的两种方式如下： （1）申购和赎回：以申购/赎回对价进行申购赎回目标 ETF 或者按照目标 ETF 法律文件的约定以其他方式申购赎回目标 ETF。 （2）二级市场方式：在二级市场进行目标 ETF 基金份额的交易。 在投资运作过程中，本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式投资于目标 ETF。当目标 ETF 申购、赎回或交易模式进行了变更或调整，本基金也将作相应的变更或调整。 3、股票投资策略 （1）股票组合构建方法 本基金可以直接投资本基金标的指数的成份股及备选成份股，该部分股票资产投资原则上主要采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在特殊情况下，本基金将选择其他股票或股票组合对标的指数中的股票加以替换，这些情况包括但不限于以下情形：1）标的指数成份股流动性严重不足；2）标的指数的成份股长期停牌；3）其他对本基金管理人跟踪标的指数构成严重制约的情形等。 （2）股票组合的调整 1）定期调整 本基金所构建的股票组合将根据所跟踪的标的指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。 2）不定期调整 基金经理将跟踪标的指数变动、基金组合跟踪偏离度情况，结合成份股基本面情况、流动性状况、基金申购和赎
--	---

	回的现金流量情况以及组合投资绩效评估的结果，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。 4、债券投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。 5、资产支持证券投资策略 本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。 6、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货投资。本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的对冲作用，降低股票组合的系统性风险。 7、融资与转融通证券出借投资策略 本基金在参与融资与转融通证券出借业务时，将通过对市场环境、利率水平、基金规模以及基金申购赎回情况等因素的研究和判断，决定融资规模与转融通证券出借业务的规模。本基金管理人将充分考虑融资与转融通证券出借业务的收益性、流动性及风险性等特征，谨慎进行投资。
业绩比较基准	中华交易服务半导体芯片行业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，因此本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。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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接 A	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	008281	008282
报告期末下属分级基金的份额总额	563,534,350.41 份	1,063,154,090.17 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	国泰 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512760
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 16 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019 年 6 月 12 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	中国银行股份有限公司

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、债券投资策略;3、资产支持证券投资策略;4、中小企业私募债投资策略;5、权证投资策略;6、股指期货投资策略;7、融资与转融通证券出借投资策略。

业绩比较基准	中华交易服务半导体芯片行业指数收益率
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高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金。

§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 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)	
	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接 A	国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接 C
1.本期已实现收益	-9,964,339.46	-21,009,455.73
2.本期利润	195,494,942.95	394,136,234.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.3286	0.3303
4.期末基金资产净值	830,301,614.40	1,563,674,570.92
5.期末基金份额净值	1.4734	1.4708

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 CES 半导体芯片行业 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	29.45%	2.36%	30.00%	2.45%	-0.55%	-0.09%
过去六个月	41.71%	2.73%	42.81%	3.06%	-1.10%	-0.33%
自基金合同 生效起至今	47.34%	2.49%	62.46%	2.92%	-15.12%	-0.43%

2、国泰 CES 半导体芯片行业 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	29.36%	2.35%	30.00%	2.45%	-0.64%	-0.10%
过去六个月	41.50%	2.73%	42.81%	3.06%	-1.31%	-0.33%
自基金合同 生效起至今	47.08%	2.49%	62.46%	2.92%	-15.38%	-0.43%

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 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
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

(2019 年 11 月 22 日至 2020 年 6 月 30 日)

1. 国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接 A:



注：(1)本基金合同生效日为 2019 年 11 月 22 日，截止到 2020 年 6 月 30 日，本基金成立尚未满一年。

(2)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。

2. 国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接 C:



注：(1)本基金合同生效日为 2019 年 11 月 22 日，截止到 2020 年 6 月 30 日，本基金成立尚
未满足一年。

(2)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		
梁杏	本基金的基金经理、 国泰国证医药卫生行业指数分级、 国泰国证食品饮料行业指数分级、	2019-11-22	-	13 年	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 月起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

	国泰量化收益灵活配置混合、国泰中证生物医药 ETF、国泰中证生物医药 ETF 联接、国泰中证煤炭 ETF 联接、国泰中证煤炭 ETF、国泰中证钢铁 ETF 联接、国泰中证钢铁 ETF 的基金经理、量化投资（事业）部总监				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和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的基金经理，2019 年起 11 月起兼任国泰 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的基金经理，2020 年 1 月起兼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发起式联接基金和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。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

2020 年一季度受国内外疫情影响，沪深 300 指数受挫下跌，二季度由于国内疫情控制良好和政策呵护实体经济，沪深 300 指数上涨 12.96%，中华半导体芯片指数上涨 31.67%，国泰 CES 半导体芯片 ETF 联接基金的 A 类和 C 类分别录得 29.45%和 29.36%的收益率。

经过了一季度的大幅波动，国泰半导体芯片联接 A/C 的净值在超预期的芯片股一季报披露之后，有所反弹。后进入平台震荡期，一方面可能由于一季报超预期，市场担心需求企业提前向芯片企业下订单，二季报需求不及预期，二季报低于预期所致。另一方面 5 月 15 日美国商务部发布了针对华为的两项声明，引发市场对国产替代前景担忧，风险偏好受到压制。6 月中下旬以来，受中芯国际 19 天科创板过会最短速度消息提振，市场风险偏好短期提升，芯片板块热度提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰半导体 ETF 联接 A 类在 2020 年第二季度的净值增长率为 29.45%，同期业绩比较基准收益率为 30.00%。

国泰半导体 ETF 联接 C 类在 2020 年第二季度的净值增长率为 29.36%，同期业绩比较基准收

益率为 30.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年的投资，我们认为受益于 5G 通信网络建设需求端的放量，以及国产替代进程的加速，芯片依然有突围的可能。

5G 通信网络对应的行业本身是通信行业，通信行业的上游行业是电子，半导体芯片是电子的二级子行业，所以芯片相当于通信的上游行业。还有下游的应用行业，计算机行业，因为计算机行业里的各种应用需要在 5G 通信网络上运行。所以 5G 通信网络的概念和主题对应的行业主要就是这三个行业，芯片、通信和计算机，互为上中下游关系。

目前 5G 通信网络建设的进度还在初期阶段。工信部披露的 2009 年到 2019 年之间建设的 4G 基站的数量超过了 500 万个，5G 通信网络是我国寄望于能够在全世界通信领域实现弯道超车的技术，战略定位和重要程度更高，因此我们按照不少于 4G 基站的数量，也就是 10 年至少 500 万个基站数量去估算，到今年年底的话，工信部的规划是 60 万个基站。几次政治局会议和工信部的表态都提到要加快 5G 通信网络的建设，那么我们认为今年年底 60 万个基站的数量，完成建设的问题不大。同时，因为要加速，那么明年的目标我们预计可能在 80~100 万个的范围内。这样的话到明年年底 5G 基站的总数量就大概率可以落在 140~200 万个之间了。基站也是有芯片需求的，否则无法发射 5G 通信网络信号。根据当年 4G 基站建设进度和换机潮来看，预计明年国内可能会迎来 5G 手机的集中换机潮，而手机的生产流程是前置的，因此预计今年下半年芯片的需求有望释放。

到了应用端，例如物联网、人工智能、大数据、云计算、无人驾驶、区块链、医疗 IT 化等等，都归属于计算机行业。这些应用接入 5G 通信网络也需要各式各样的芯片，所以随着 5G 时代的降临，中游的通信行业和下游的计算机行业是可以给芯片行业提供一个非常大的新增需求的。

以上我们梳理了芯片的需求端，接下来我们来看一下供给端。供给端随着近几年中美关系出现摩擦，对国产替代进程的要求越来越强烈。

今年 5 月 15 号美国商务部对华为发出了两项声明。芯片的设计和代工生产是分开的，华为自研芯片的主要代工厂是台积电。本次 5 月 15 号的声明，实质上就是禁止台积电给华为进行芯片的代工生产。这一次的打击面会更广泛一些，去年的限制主要集中在芯片设计环节，今年扩散到了材料、设备、设计和制造环节。

在芯片产业链的相关领域上，如果受到美国禁令的限制，短期来看企业有提前备货的习惯可以解决一部分需求，另外一部分还可以通过从日本和韩国进口解决，另外国内的供给和培育也在

跟上。很多原材料和软件，国内并不是没有，而是技术水平有一定差距或者商业化程度较低。

近年来，国家在高科技领域尤其是芯片领域提供的政策、资金和人才等各方的支持力度都比较大。比如中芯国际 19 天科创板过会获批，足以说明政策的支持力度。科创板和国家大基金以及国内的产业基金对芯片项目的支持也非常充分。国内多年基础学科的培育，涌现了大批技术人才，出现“工程师红利”。叠加海外经验人才的回流，芯片产业的国产替代征程有望加速。

投资者可以关注芯片 ETF（512760）和芯片 ETF 联接基金（008281/008282）的投资机会。

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	278,660.97	0.01
	其中：股票	278,660.97	0.01
2	基金投资	2,226,337,900.00	87.19
3	固定收益投资	16,403,197.50	0.64
	其中：债券	16,403,197.50	0.64
	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	190,091,800.87	7.44
8	其他各项资产	120,325,176.10	4.71
9	合计	2,553,436,735.44	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 CES 半导体芯片行业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	2,226,337,900.00	93.00

5.3 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	275,142.97	0.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,518.00	0.00
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	-	-
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	278,660.97	0.01

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

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	603986	兆易创新	331	78,086.21	0.00
2	603160	汇顶科技	200	44,580.00	0.00
3	603501	韦尔股份	200	40,390.00	0.00
4	600584	长电科技	1,088	34,021.76	0.00
5	600667	太极实业	1,400	16,548.00	0.00
6	603005	晶方科技	200	15,732.00	0.00
7	600171	上海贝岭	700	12,166.00	0.00
8	600460	士兰微	800	11,744.00	0.00
9	603068	博通集成	100	8,058.00	0.00
10	600360	华微电子	600	5,184.00	0.00

5.5 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	16,403,197.50	0.69
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,403,197.50	0.69

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

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	019627	20 国债 01	163,950	16,403,197.50	0.69

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	1,927,328.63
2	应收证券清算款	494,055.40
3	应收股利	-
4	应收利息	196,178.35
5	应收申购款	111,343,213.10
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	6,364,400.62
9	合计	120,325,176.10

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CES半导体芯片行业ETF联接A	国泰CES半导体芯片行业ETF联接C
本报告期期初基金份额总额	588,537,640.80	1,203,293,059.34
报告期基金总申购份额	371,321,912.33	1,486,157,732.10
减：报告期基金总赎回份额	396,325,202.72	1,626,296,701.27
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	563,534,350.41	1,063,154,090.17

§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(%)	0.61

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	10,000,00 0.00	0.61%	10,000,00 0.00	0.61%	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	10,000,00 0.00	0.61%	10,000,00 0.00	0.61%	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰 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注册的批复
- 2、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基金合同
- 3、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

9.2 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。

本基金托管人住所。

9.3 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

二〇二〇年七月二十一日