

# 国泰沪深 300 指数证券投资基金

## 2020 年第 3 季度报告

### 2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## § 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 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰沪深 300 指数
基金主代码	020011
交易代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	1,368,250,753.99 份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法，通过严格的投资约束和数量化风险控制手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过 0.35%，实现对沪深 300 指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为以完全复制为目标的指数基金，按照成份股在沪深 300 指数中的基准权重构建指数化投资组

	合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。	
业绩比较基准	90%×沪深 300 指数收益率+10%×银行同业存款收益率。	
风险收益特征	本基金属于中高风险的证券投资基金品种。	
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	国泰沪深 300 指数 A	国泰沪深 300 指数 C
下属分级基金的交易代码	020011	005867
报告期末下属分级基金的份额总额	1,367,132,286.11 份	1,118,467.88 份

### §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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	国泰沪深 300 指数 A	国泰沪深 300 指数 C
1.本期已实现收益	174,846,509.21	2,073,538.83
2.本期利润	230,291,311.10	-932,192.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.1578	-0.1067
4.期末基金资产净值	1,462,841,494.69	1,190,400.42
5.期末基金份额净值	1.0700	1.0643

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、国泰沪深 300 指数 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	14.23%	1.47%	9.20%	1.45%	5.03%	0.02%
过去六个月	29.68%	1.21%	21.90%	1.19%	7.78%	0.02%
过去一年	25.81%	1.30%	18.38%	1.25%	7.43%	0.05%
过去三年	29.32%	1.25%	18.39%	1.20%	10.93%	0.05%
过去五年	63.36%	1.22%	39.92%	1.15%	23.44%	0.07%
自基金合同 生效起至今	7.12%	1.58%	-3.34%	1.53%	10.46%	0.05%

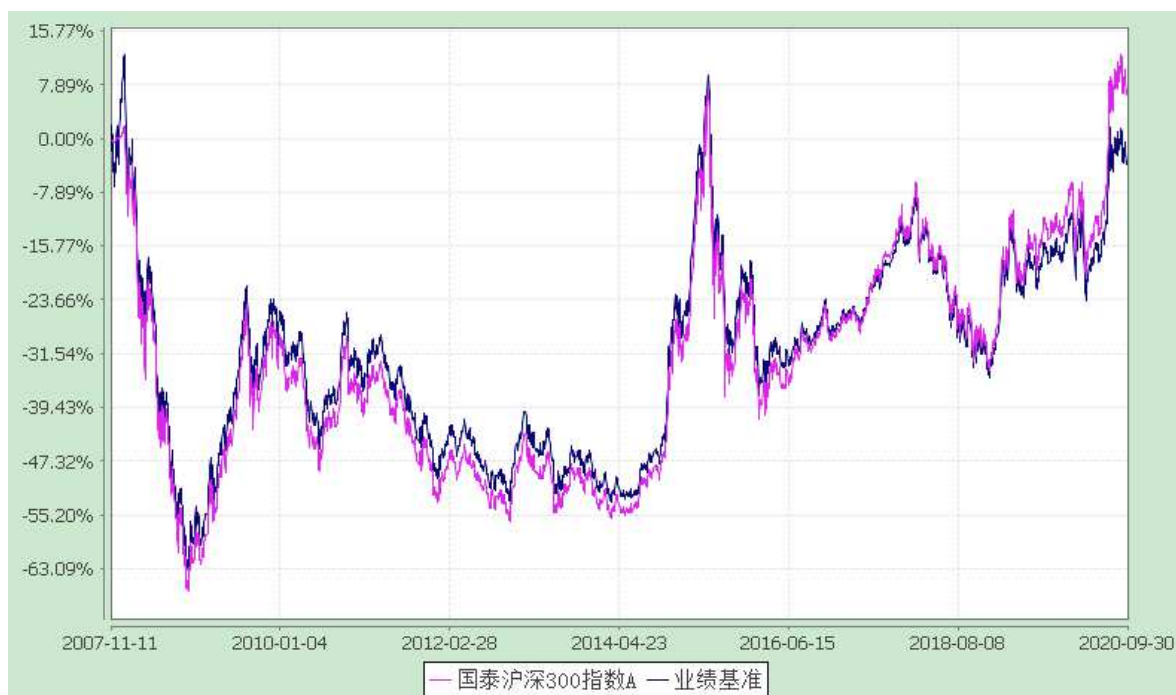
##### 2、国泰沪深 300 指数 C：

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	14.10%	1.47%	9.20%	1.45%	4.90%	0.02%
过去六个月	29.35%	1.21%	21.90%	1.19%	7.45%	0.02%
过去一年	25.17%	1.30%	18.38%	1.25%	6.79%	0.05%
自新增 C 类 份额至今	30.06%	1.31%	19.04%	1.25%	11.02%	0.06%

#### 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

国泰沪深 300 指数证券投资基金  
 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  
 (2007 年 11 月 11 日至 2020 年 9 月 30 日)

##### 1. 国泰沪深 300 指数 A：



注：本基金的合同生效日为 2007 年 11 月 11 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。

## 2. 国泰沪深 300 指数 C:



注：(1)本基金的合同生效日为 2007 年 11 月 11 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。

(2)自 2018 年 4 月 16 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码。

## § 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		
艾小军	本基金的基金经理、 国泰上证 180 金融 ETF 联接、 国泰上证 180 金融 ETF、 国泰深证 TMT50 指数分级、 上证 10 年期国债 ETF、 国泰黄金 ETF、 国泰中证军工 ETF、 国泰中证全指	2015-04-10	-	19 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 月起兼任国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金的基金经理，2015 年 4 月起兼任国泰沪深 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

	<p>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）、国泰策略价值灵活配置混合、国泰黄金 ETF 联接、芯片 ETF、国泰量化成长优选混合、上证 5 年期国债 ETF、国泰中证计算机主题 ETF、</p>			<p>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</p>
--	---	--	--	---

	国泰 中证 全指 通信 设备 ETF、 国泰 中证 全指 通信 设备 ETF 联 接的 基金 经理、 投资 总监 （量 化）、 金融 工程 总监			指数证券投资基金更名而来） 的基金经理，2019 年 7 月起兼 任上证 5 年期国债交易型开放 式指数证券投资基金、上证 10 年期国债交易型开放式指数 证券投资基金和国泰中证计 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。2017 年 7 月起任投资总监（量化）、 金融工程总监。
--	---	--	--	---

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，本基金组合与其他投资组合之间，由于组合流动性管理或投资策略调整需要，参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 1 次。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

三季度在创业板注册制改革以及科创板推出一周年、科创板 50 指数正式推出等资本市场改革持续推进的背景下，市场风险偏好大幅提升，二季度末至 7 月中旬 A 股市场持续上扬，并创出年内新高。之后受新冠肺炎疫情持续蔓延，美国大选以及美国对华为的极限打压进而引起对 5G 建设低于预期的担忧等影响，包括 5G、消费电子等在内的半导体、通信板块持续回调，A 股市场在 3200 至 3400 区间震荡。受地缘政治影响，军队实战化训练加强，叠加补涨因素，军工行业表现突出。在海南离岛免税政策刺激下，免税主题持续走强。全季度来看，上证指数上涨 7.82%，大盘蓝筹股的表征指数如上证 50 上涨 9.87%，沪深 300 指数上涨 10.17%，成长性中小盘股表征指数如中证 500 上涨 5.59%，板块上科技股占比较多的中小板指上涨 8.19%，创业板指上涨 5.6%。

在行业表现上，申万一级行业中表现较好的休闲服务、军工、电气设备，涨幅分别为 32.97%、30.11%和 26.01%，表现落后的为通信、商业贸易、计算机，分别下跌了 8.10%、3.42%和 3.23%。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰沪深 300 指数 A 在 2020 年第三季度的净值增长率为 14.23%，同期业绩比较基准收益率为 9.20%。

国泰沪深 300 指数 C 在 2020 年第三季度的净值增长率为 14.10%，同期业绩比较基准收益率为 9.20%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度随着美国大选逐步明朗，大选期间的短期冲击将逐步消除，前期受到美国极限打压调整较多的半导体、通信等板块情绪有望修复；国内方面，十四五规划推进将对相关板块带来主题性的投资机会。随着秋冬季到来，新冠疫情二次冲击带来的政策对冲对整体市场流动性形成较为宽松的环境。受新冠疫情影响，得益于国内严格的防控措施，国内经济在全球经济体的吸引力更加凸显，有望带动外资加大 A 股资产的配置力度。

在中美科技竞争长期化的背景下，包括自主可控、国产替代有望带来包括半导体芯片、通信、计算机等行业的营收持续改善，相关领域公司的竞争力有望大幅提升。中长期我们仍然看好受益于中国经济结构转型的消费龙头，受益医疗支出加大所带动的生物医药医疗，5G 等新基建领域的半导体、通信、计算机以及军工资产证券化和科研院所改制可能加速推进的军工。

#### 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	1,388,479,523.81	94.57
	其中：股票	1,388,479,523.81	94.57
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	78,685,958.05	5.36
7	其他各项资产	1,076,056.53	0.07
8	合计	1,468,241,538.39	100.00

## 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,559,836.79	0.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	28,264.03	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	18,653.36	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,215.49	0.00
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	241,084.55	0.02
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	9,906,083.34	0.68

### 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	17,724,419.60	1.21
B	采矿业	32,301,844.35	2.21
C	制造业	682,322,600.35	46.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,518,043.13	1.74
E	建筑业	24,628,131.50	1.68
F	批发和零售业	12,755,395.22	0.87
G	交通运输、仓储和邮政业	37,530,776.11	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,078,022.03	3.01
J	金融业	390,501,863.80	26.67
K	房地产业	49,836,704.48	3.40
L	租赁和商务服务业	25,762,236.30	1.76
M	科学研究和技术服务业	9,491,874.00	0.65
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	1,902,329.00	0.13
Q	卫生和社会工作	15,933,850.62	1.09
R	文化、体育和娱乐业	8,285,349.98	0.57
S	综合	-	-
	合计	1,378,573,440.47	94.16

### 5.3 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	601318	中国平安	930,038	70,924,697.88	4.84
2	600519	贵州茅台	41,491	69,227,733.50	4.73
3	000858	五粮液	171,223	37,840,283.00	2.58
4	600036	招商银行	911,785	32,824,260.00	2.24
5	000333	美的集团	408,918	29,687,446.80	2.03
6	600276	恒瑞医药	328,810	29,533,714.20	2.02
7	600030	中信证券	770,152	23,127,664.56	1.58
8	002475	立讯精密	381,696	21,806,292.48	1.49
9	000651	格力电器	387,651	20,661,798.30	1.41
10	600887	伊利股份	506,460	19,498,710.00	1.33

### 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	688012	中微公司	23,850	4,058,316.00	0.28
2	300999	金龙鱼	73,133	1,879,518.10	0.13
3	688599	天合光能	102,459	1,617,827.61	0.11
4	688106	金宏气体	26,075	786,422.00	0.05
5	688268	华特气体	5,216	344,256.00	0.02

### 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名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“招商银行”、“中信证券”公告自身或其分支机构违规外）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。

招商银行金华、长春等下属分行、支行由于以信贷资金用作银行承兑汇票保证金，虚增存款和贷款贷后管理不到位、未有效监控贷款资金使用情况等原因分别受到当地银保监局罚款等监管处罚。

中信证券广州番禺万达广场证券营业部、北京紫竹院路证券营业部由于未及时披露公司重大事项，分别受到证监会广东、北京监管局责令改正等监管措施。

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	502,256.01
2	应收证券清算款	190,455.81
3	应收股利	-
4	应收利息	7,388.27
5	应收申购款	375,956.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,076,056.53

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 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	300999	金龙鱼	1,879,518.10	0.13	网下中签
2	688599	天合光能	1,617,827.61	0.11	新股锁定
3	688106	金宏气体	786,422.00	0.05	新股锁定

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰沪深300指数A	国泰沪深300指数C
本报告期期初基金份额总额	1,742,514,180.94	2,162,965.93

报告期基金总申购份额	90,191,450.65	70,139,030.97
减：报告期基金总赎回份额	465,573,345.48	71,183,529.02
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,367,132,286.11	1,118,467.88

## § 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、关于核准国泰金象保本增值混合证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复
- 2、国泰沪深 300 指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰沪深 300 指数证券投资基金托管协议
- 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

### 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。

本基金托管人住所。

### 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

二〇二〇年十月二十八日