纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金

2021年第1季度报告

2021年3月31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：二〇二一年四月二十二日

§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4月20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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰纳斯达克100（QDII-ETF）
场内简称	纳指ETF
基金主代码	513100
交易代码	513100
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年4月25日
报告期末基金份额总额	377,622,120.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金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。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变

	更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等）导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。 在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因标的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。 另外，本基金基于流动性管理的需要，将投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略、且以本基金的标的指数为投资标的的指数型公募基金（包括ETF）。同时，为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下，开展证券借贷业务以及投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股，使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的，或用作杠杆工具放大基金的投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率（经汇率调整后的总收益指数收益率）。本基金的标的指数为纳斯达克100指数（Nasdaq-100 Index）。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票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	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	State Street Bank and Trust Company
境外资产托管人中文名称	美国道富银行

§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	本期金额 (2021年1月1日-2021年3月31日)
1.本期已实现收益	8,123,012.56
2.本期利润	34,968,040.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0928
4.期末基金资产净值	1,668,042,899.71
5.期末基金份额净值	4.417

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	2.03%	1.70%	2.48%	1.71%	-0.45%	-0.01%
过去六个月	10.26%	1.52%	11.04%	1.53%	-0.78%	-0.01%
过去一年	54.66%	1.65%	56.64%	1.66%	-1.98%	-0.01%
过去三年	102.80%	1.68%	114.12%	1.70%	-11.32%	-0.02%
过去五年	187.19%	1.43%	213.11%	1.44%	-25.92%	-0.01%
自基金合同生效起至今	341.70%	1.28%	433.20%	1.30%	-91.50%	-0.02%

注：同期业绩比较基准以人民币计价。

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

纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013 年 4 月 25 日至 2021 年 3 月 31 日)

注：（1）本基金的合同生效日为2013年4月25日。本基金在3个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（2）同期业绩比较基准以人民币计价。

§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		
吴向军	国泰中国企业境外高收益债券（QDII）、国泰纳斯达克100指数（QDII）、国泰大宗商品(QDII-LOF)、国泰中国企业信用精选债券（QDII）、国泰纳斯达克100（QDII-ETF）、国泰恒生港股通	2018-05-31	-	17年	硕士研究生。2004年6月至2011年4月在美国Guggenheim Partners工作，历任研究员，高级研究员，投资经理。2011年5月起加盟国泰基金管理有限公司，2013年4月起任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金的基金经理，2013年8月至2017年12月任国泰美国房地产开发股票型证券投资基金的基金经理，2015年7月起兼任国泰纳斯达克100指数证券投资基金和国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理，2015年12月至2020年10月任国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金的基金经理，2017年9月起兼任国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金（QDII）的基金经理，2018年5月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2018年11月起兼任国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）的基金经理。2015年8月至2016年6月任国际业务部副总监，2016年6月至2018年7月任国际业

	指数（LOF）的基金经理、国际业务部总监、投资总监（海外）				务部副总监（主持工作），2017年7月起任投资总监（海外），2018年7月起任国际业务部总监。
徐成城	国泰黄金ETF联接、国泰创业板指数（LOF）、国泰黄金ETF、国泰国证房地产行业指数、国泰纳斯达克100（QDII-ETF）、国泰中证煤炭ETF联接、国泰中证煤炭ETF、	2018-11-14	-	15年	硕士研究生。曾任职于闽发证券。2011年11月加入国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理。2017年2月起任国泰创业板指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017年2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月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金和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，2018年4月至2018年8月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2018年5月至2020年12月任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金的基金经理，2018年5月至2019年10月任国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金和国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）的基

	国泰中证钢铁ETF联接、国泰中证钢铁ETF、国泰中证全指家用电器ETF、国泰中证新能源汽车ETF、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、国泰中证动漫游戏ETF、国泰中证细分机械设备				金经理，2018年11月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019年4月至2020年12月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，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，2020年2月起兼任国泰中证全指家用电器交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020年3月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020年4月起兼任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和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的基金经理，2021年1月起兼任国泰国证房地产行业指数证券投资基金（由国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）的基金经理，2021年2月起兼任国泰

	产业主题ETF、国泰中证800汽车与零部件ETF的基金经理				中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021年4月起兼任国泰中证细分机械设备产业主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证800汽车与零部件交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

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

2021年一季度，美股总体延续上行趋势。美股大盘指数标普500上涨5.8%再创历史新高，周期股为主的道琼斯指数上涨7.8%，科技股为主的纳斯达克指数上涨2.8%，其中市值排名前100公司组成的纳斯达克100指数（也是本基金跟踪的指数）上涨1.6%。一季度人民币兑美元小幅贬值，对本基金人民币计价净值有一定增厚。剔除汇率因素后，本基金净值和纳斯达克100指数走势高度吻合。

一季度美国疫情有所缓和，无论是新增确诊还是死亡数据都显著回落，这和气温回暖、拜登上台后推行口罩令都有一定关系。与此同时，美国疫苗接种工作稳步推进。截止3月底，美国累计接种疫苗超过1.6亿剂，人口接种比例在全球居前。

伴随着疫情缓和和疫苗普及，美国复工复产节奏也在加快。截止3月美国非农新增就业创下去年8月以来最大增幅，失业率重回去年3月以来新低。同时消费、工业产出、固定资产投资等数据持续改善。经济的稳步修复为股市上涨提供了基本面支撑。

经济复苏的同时，美国财政刺激也没有间断。拜登政府争议多时的1.9万亿美元“救助计划”终于在3月初顺利推出，其内容包括向居民直接发放现金、向州政府提供抗疫资金支持等。这是继去年3月、去年12月之后美国的第三轮大规模财政刺激。

纵观一季度，海外疫苗普及、复工复产加快、拜登的新一轮财政刺激推升了通胀预期，导致美国国债长端收益率显著上行。作为全球资产的定价锚，美债利率的上行对美股高估值成长股形成了一定压制，对低估值价值股形成了一定支撑，导致市场呈现出从科技到周期的风格切换特征。

虽然拜登的新一轮财政刺激夯实了经济复苏基础，但也让市场开始担忧经济过热、通胀上行、以及美联储很快退出宽松的风险，这使得2月美债收益率飙升后美股科技股出现了一定调整。但美联储主席鲍威尔和财长耶伦（也是前任美联储主席）多次发声，称经济仍在修复早期，不会贸然退出宽松。加上美国近期通胀数据确实没有流露出失控苗头，使得科技股

在3月初止跌企稳，美股整体重回上涨轨道。

本基金在 2021 年第一季度的净值增长率为 2.03%，同期业绩比较基准收益率为 2.48%（注：同期业绩比较基准以人民币计价。）

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 2021 年二季度，我们认为疫苗普及和拜登政策仍将成为美股的交易主题。

虽然4月复活节前后，美国局部地区疫情有所反弹，但美国疫苗接种进度也在加快。根据拜登政府的计划，75%的美国民众有望在 7 月底前完成疫苗接种。如果疫苗效果出色，美国经济复苏步伐将进一步加快，这会对风险资产起到有力支撑，尤其利好偏周期板块。

继1.9万亿财政刺激后，近期拜登又提出了3万亿美元的基建计划，侧重于基础设施、制造业、清洁能源、科技研发等领域的投资，提议每年基建投资占美国GDP比重达到1%，并通过提高企业税等方式筹集资金。由于该计划规模庞大、涉及税改领域广泛，整体全部通过难度会高于财政刺激，但一旦部分落地也将会对全球经济和金融市场产生深远影响，可能带来基建、制造业、新能源等板块的投资机会。

接下来我们仍将密切关注美国疫情和疫苗、美国经济和拜登政策的变化，并继续利用国泰纳斯达克100 ETF指数基金，为投资者跟踪美股表现创造便利。

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	1,506,414,916.63	90.00
	其中：普通股	1,472,605,571.54	87.98

	存托凭证	33,809,345.09	2.02
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	66,011,902.15	3.94
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	101,118,520.56	6.04
8	其他各项资产	220,877.40	0.01
9	合计	1,673,766,216.74	100.00

注：上表中的权益投资项含可退替代款估值增值，而5.2及5.3的合计项中不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	1,506,414,916.63	90.31
合计	1,506,414,916.63	90.31

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
工业	27,435,775.48	1.64
保健	96,710,295.22	5.80
通信服务	291,781,134.25	17.49
必需消费品	76,611,008.21	4.59
信息技术	725,392,263.55	43.49
非必需消费品	274,063,150.37	16.43
公用事业	14,421,289.55	0.86
能源	-	-
金融	-	-
房地产	-	-
材料	-	-
合计	1,506,414,916.63	90.31

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3.2报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

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股票及存托凭证投资明细

5.4.1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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	纳斯达克	美国	208,500	167,359,675.51	10.03
2	MICROSOFT	微软	MSFT	纳	美	92,200	142,846,879.9	8.56

	CORP		US	斯达克	国		7	
3	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	6,200	126,059,193.00	7.56
4	TESLA INC	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克	美国	14,400	63,204,025.09	3.79
5	FACEBOOK INC-CLASS A	Facebook公司	FB US	纳斯达克	美国	29,700	57,482,716.17	3.45
6	ALPHABET INC-CL C	Alphabet公司	GOOG US	纳斯达克	美国	4,100	55,733,712.11	3.34
7	ALPHABET INC-CL A	Alphabet公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	3,700	50,147,719.40	3.01
8	NVIDIA CORP	英伟达	NVDA US	纳斯达克	美国	11,500	40,349,063.40	2.42
9	PAYPAL HOLDINGS INC	Paypal控股股份有限公司	PYPL US	纳斯达克	美国	22,000	35,107,038.82	2.10
10	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	76,100	32,004,859.52	1.92

5.4.2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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级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名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名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名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	PROSHARES ULTRAPRO QQQ	ETF基金	开放式	Proshares Trust	49,235,110.40	2.95
2	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	ETF基金	开放式	Invesco Ltd	16,776,791.75	1.01

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	214,217.41
4	应收利息	6,659.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	220,877.40

5.10.4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。

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告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。

5.10.5.2报告期末积极投资前五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积极投资的股票。

§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	369,622,120.00
报告期期间基金总申购份额	22,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	14,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	377,622,120.00

§7 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。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金基金合同

2、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3、关于核准纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金募集的批复

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

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

二〇二一年四月二十二日