

**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**

2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 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：二〇二二年一月二十四日

§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 2022 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	国泰中证全指证券公司 ETF 联接
基金主代码	012362
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 19 日
报告期末基金份额总额	151,785,008.17 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、可转换债券和可交换债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、股指期货投资策略；9、融资与转融通证券出借投资策略。
业绩比较基准	中证全指证券公司指数收益率*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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰中证全指证券公司 ETF 联接 A	国泰中证全指证券公司 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	012362	012363
报告期末下属分级基金的份额总额	28,212,226.70 份	123,572,781.47 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 26 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2016 年 8 月 8 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	中国建设银行股份有限公司

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、权证投资策略。
业绩比较基准	中证全指证券公司指数收益率

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。本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪中证全指证券公司指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
--------	---

§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10月1日-2021年12月31日)	
	国泰中证全指证券公司 ETF 联接 A	国泰中证全指证券公司 ETF 联接 C
	1.本期已实现收益	105,349.00
2.本期利润	337,630.99	3,412,499.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140	0.0303
4.期末基金资产净值	30,247,748.87	132,259,725.84
5.期末基金份额净值	1.0722	1.0703

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、国泰中证全指证券公司 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	1.18%	1.02%	1.69%	1.05%	-0.51%	-0.03%
过去六个月	5.67%	1.38%	4.85%	1.45%	0.82%	-0.07%
自基金合同 生效起至今	7.22%	1.32%	8.74%	1.43%	-1.52%	-0.11%

2、国泰中证全指证券公司 ETF 联接 C:

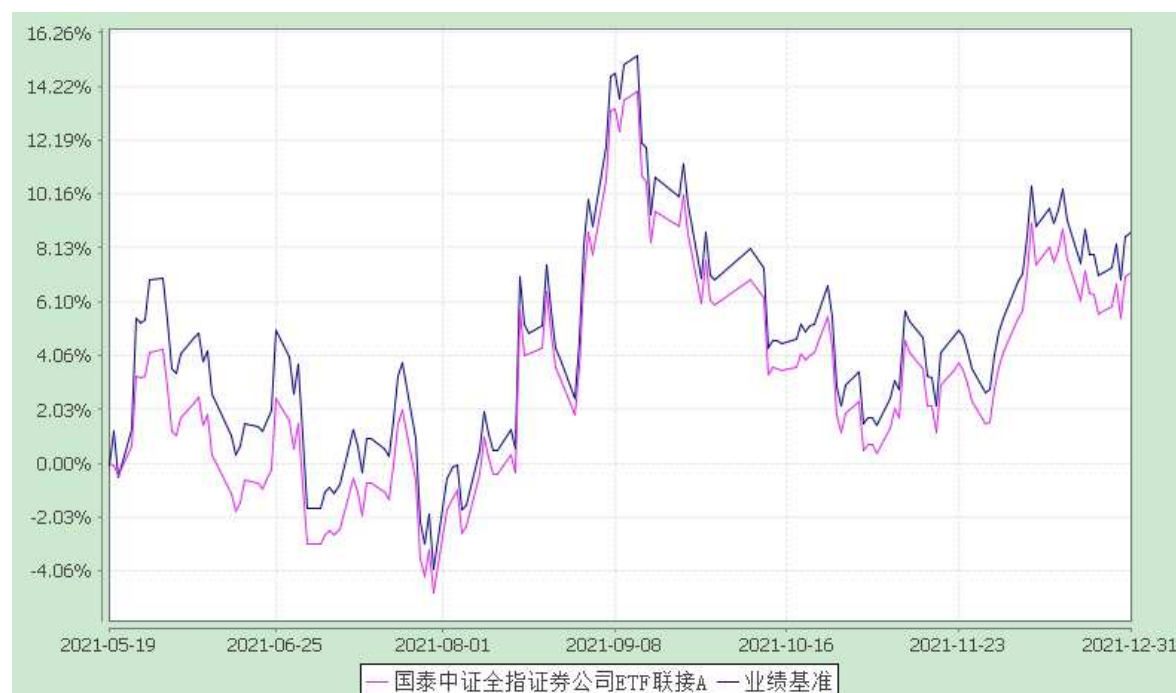
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.10%	1.02%	1.69%	1.05%	-0.59%	-0.03%
过去六个月	5.50%	1.38%	4.85%	1.45%	0.65%	-0.07%
自基金合同 生效起至今	7.03%	1.32%	8.74%	1.43%	-1.71%	-0.11%

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
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 5 月 19 日至 2021 年 12 月 31 日)

1. 国泰中证全指证券公司 ETF 联接 A:



注：(1) 本基金的合同生效日为 2021 年 5 月 19 日，截止至 2021 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年；

(2) 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. 国泰中证全指证券公司 ETF 联接 C:



注：（1）本基金的合同生效日为 2021 年 5 月 19 日，截止至 2021 年 12 月 31 日，本基金运作时间未满一年；

（2）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		
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	2021-05-19	-	21 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

	<p>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</p>			<p>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</p>
--	--	--	--	--

	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			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。
--	---	--	--	--

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

2021 年四季度受基数影响国内宏观经济面临下行压力，国外经济修复出口承压，市场对于稳经济的预期较强，叠加年内第二次全面降准落地，市场震荡上行。在元宇宙主题持续发酵下，叠加较为充足的流动性，以传媒、影视等为代表的元宇宙应用领域以及电子、通信受益行业引领市场；受益于十四五确定性的换装和练兵备战需求的军工亦表现不俗。

全季度来看，上证指数微涨 2.01%，大盘蓝筹股的表征指数如上证 50 上涨 2.42%，沪深 300 指数上涨 1.52%，成长性中盘股表征指数如中证 500 上涨 3.6%，小盘股表征指数中证 1000 上涨 8.17%。板块上医药医疗科技占比较多的创业板指上涨 2.4%，科创板 50 上涨 2.15%。

在行业表现上，申万一级行业中表现较好的为传媒、军工、通信，涨幅分别为 20.61%、16.39% 和 12.74%，表现落后的为采掘、钢铁、休闲服务，分别下跌了 13.83%、9.41% 和 1.9%。

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 1.18%，同期业绩比较基准收益率为 1.69%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 1.10%，同期业绩比较基准收益率为 1.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2022 年是新冠疫情的第三年，随着新冠疫苗在主要经济体的逐步接种以及抗新冠药物逐步上市，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。随着基数效应的减弱，出口面临的压力，国内外形势错综复杂，经济下行压力加大，我们预计政策料将保持温和，以半导体芯片为代表的科技领域投资价值随着国产替代的渗透而凸显，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。随着扩产产能的逐步释放，包括军工、芯片、新能源等制约供给的行业盈利能力有望释放，传统经济增长的支柱产业在六稳的政策环境下有望迎来阶段性的投资机会。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	152,776,000.00	93.33
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	10,352,341.62	6.32
8	其他各项资产	568,866.03	0.35
9	合计	163,697,207.65	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	国泰中证全指证券公司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	152,776,000.00	94.01

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	22,243.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,544.65
5	应收申购款	400,722.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	144,355.01
9	合计	568,866.03

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	国泰中证全指证券公司	国泰中证全指证券公司
	ETF联接A	ETF联接C
本报告期期初基金份额总额	22,988,039.43	84,971,721.24
报告期期间基金总申购份额	10,769,465.61	93,169,542.07
减：报告期期间基金总赎回份额	5,545,278.34	54,568,481.84
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	28,212,226.70	123,572,781.47

§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(%)	6.59

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	6.59%	10,000,00	6.59%	3 年

	0.00		0.00		
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	6.59%	10,000,00 0.00	6.59%	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、关于准予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注册的批复
- 2、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基金合同
- 3、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。

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

二〇二二年一月二十四日