

**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**

2022 年第 1 季度报告

2022 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十二日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2022 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 国泰中证新能源汽车 ETF 联接 |
| 基金主代码 | 009067 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 4 月 3 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 381,519,828.69 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、资产支持证券投资策略； 7、股指期货投资策略； 8、融资与转融通证券出借投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证新能源汽车指数收益率*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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国泰中证新能源汽车 ETF 联接 A | 国泰中证新能源汽车 ETF 联接 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 009067 | 009068 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 155,432,718.30 份 | 226,087,110.39 份 |

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|--------------|-------------------------|
| 基金名称 | 国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 159806 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 3 月 10 日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2020 年 3 月 20 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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

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、股指期货投资策略；5、融资与转融通证券出借投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证新能源汽车指数收益率 |

| | |
|--------|--|
| 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。 |
|--------|--|

§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 | |
|----------------|----------------------------------|-----------------------|
| | (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日) | |
| | 国泰中证新能源汽车 ETF 联接 A | 国泰中证新能源汽车 ETF 联接 C |
| 1.本期已实现收益 | 387,679.22 | 73,303.38 |
| 2.本期利润 | -68,467,449.47 | -97,598,342.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.4464 | -0.4401 |
| 4.期末基金资产净值 | 359,959,397.32 | 520,549,356.22 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.3159 | 2.3024 |

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、国泰中证新能源汽车 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 | -16.01% | 2.26% | -16.61% | 2.35% | 0.60% | -0.09% |
| 过去六个月 | -17.00% | 2.04% | -17.67% | 2.13% | 0.67% | -0.09% |
| 过去一年 | 31.36% | 2.23% | 32.63% | 2.33% | -1.27% | -0.10% |
| 自基金合同 生效起至今 | 131.59% | 2.12% | 134.38% | 2.27% | -2.79% | -0.15% |

2、国泰中证新能源汽车 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 | -16.08% | 2.26% | -16.61% | 2.35% | 0.53% | -0.09% |
| 过去六个月 | -17.13% | 2.04% | -17.67% | 2.13% | 0.54% | -0.09% |
| 过去一年 | 30.96% | 2.23% | 32.63% | 2.33% | -1.67% | -0.10% |
| 自基金合同 生效起至今 | 130.24% | 2.12% | 134.38% | 2.27% | -4.14% | -0.15% |

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
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
(2020 年 4 月 3 日至 2022 年 3 月 31 日)

1. 国泰中证新能源汽车 ETF 联接 A:



注：本基金合同生效日为 2020 年 4 月 3 日，本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

2. 国泰中证新能源汽车 ETF 联接 C:



注：本基金合同生效日为 2020 年 4 月 3 日，本基金在 6 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 | | |
| 谢东旭 | 国泰沪深 300 指数增强、国泰国证新能源汽车指数 (LOF)、国泰上证综合 ETF、国泰国证 | 2021-07-21 | - | 11 年 | 硕士研究生。曾任职于中信证券、华安基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司。2018 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，任基金经理助理。2019 年 11 月至 2020 年 12 月任国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月至 2022 年 2 月任国泰中证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月起兼任国泰国证新能源汽车指数证券投资基金 (LOF) 和国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | <p>有色金属行业指数、国泰沪深 300 指数、国泰上证综合 ETF 联接、国泰创业板指数 (LOF)、国泰中证煤炭 ETF 联接、国泰中证钢铁 ETF 联接、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、国泰国证房地产行业指数、国泰沪深 300 增强策略 ETF 的基金经理</p> | | | | <p>国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 1 月起兼任国泰国证有色金属行业指数证券投资基金(由国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来)、国泰沪深 300 指数证券投资基金和国泰上证综合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 7 月起兼任国泰创业板指数证券投资基金 (LOF)、国泰国证房地产行业指数证券投资基金、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、国泰中证钢铁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和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的基金经理，2021 年 12 月起兼任国泰沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。</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

2022 年一季度，A 股市场呈现了较为明显的下跌走势：上证指数下跌 10.65%，沪深 300 指数下挫 14.53%，以大盘蓝筹为代表的上证 50 指数一季度下跌 11.47%，而以科技成长为代表的创业板指数和科创 50 指数的跌幅则分别为 19.96% 和 21.97%。一季度市场下跌的三个主要因素是：疫情冲击国内经济、美联储加息和俄乌冲突引发的通胀上行。首先，从国内经济情况来看，尽管一季度统计局的数据显示国内一至二月份在消费、进出口和固定资产投资增速方面都有不错表现，但三月份全国爆发的新一轮疫情，使得很多城市被迫采取严格的封控措施，其中不乏经济较为发达的城市。这些措施会对国内消费产生抑制，并在短期影响实体经济；其次，从美联储加息来看，

3 月中旬的加息开启了流动性收紧的周期，中美利差的不断收窄，也引发了部分外资留出 A 股；最后，从俄乌冲突来看，这不仅是一次严重的地缘政治危机，也在冲击全球供应链导致通胀上行和避险情绪抬升等方面，对全球金融市场产生了负面影响。分行业来看，申万一级行业中的煤炭和房地产行业涨幅居前，主要原因在于供给不足导致的能源价格提升和房地产政策边际预期改善；而电子、国防军工和汽车等行业的跌幅较大，则是由通胀导致的成本提升、全球利率调整带来的成长板块估值下行等原因造成。

作为完全跟踪标的指数的被动型基金，本基金避免了不必要的主动操作，减少了交易冲击成本，并通过精细化管理确保基金组合与指数权重基本一致。

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-16.01%，同期业绩比较基准收益率为-16.61%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-16.08%，同期业绩比较基准收益率为-16.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，尽管俄乌冲突还在持续，但对全球金融市场的冲击正在逐渐消退，未来随着冲突的缓和，前期大幅上涨的原油、有色金属和农产品等大宗商品的价格也会大概率会有所回落，减轻实体经济的成本压力。美联储方面，由于市场对加息的预期已经很高，第一次加息靴子落地后，市场已经消化了大部分加息预期，年内其他加息对全球市场的影响或逐步减少。国内方面，如果疫情能在短期内得到控制，随着今年稳增长政策持续发力、固定资产投资的增加以及内需的逐步改善，会不断增加中国经济的韧性，全年 5.5% 的 GDP 增长目标仍能实现。而企业盈利如果能在今年二季度后企稳回升，会使得 A 股在 2022 年仍然存在较强的正收益预期。从更长的时期来看，我国居民资产配置持续变化，权益资产权重逐年上升，让 A 股获得了长期且稳定的系统性资金支持，进一步强化了 A 股的长期配置价值。

新能源汽车行业是近期较为热门的投资主题，全球汽车产业在近十年都经历了从无到有的电动化浪潮，我国的新能源汽车产业在政策的大力支持下已初步具备全球竞争力，欧洲市场的新能源汽车也在补贴的刺激下销量不断上升。当前，新能源汽车产业加速趋势依然明显，行业发展空间仍然巨大。一方面，从政策层面上看，国内双积分政策、退补暂缓和欧洲碳排放方案等措施，都会驱动新能源汽车加速发展，而特斯拉、大众 MEB 平台等优质车型的陆续推出，将从供给侧来创造新需求；另一方面，从发展阶段来看，新能源汽车行业仍处于爆发初期，当前渗透率低，未来 10 年空间巨大。其中动力电池、电机电控等特有零部件、上游材料等需求预料将持续增长；最后，从投资的角度来看，围绕龙头供应链中具备全球竞争力的国内企业进行资产配置，更有望

获得超额收益。投资者或可积极利用国泰中证新能源汽车 ETF 联接基金，积极把握行业投资机会。

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 | 810,849,838.56 | 90.83 |
| 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 | 76,364,728.36 | 8.55 |
| 8 | 其他各项资产 | 5,520,495.39 | 0.62 |
| 9 | 合计 | 892,735,062.31 | 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 | 国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金 | 股票型 | 交易型开放式(ETF) | 国泰基金管理有限公司 | 810,849,838.56 | 92.09 |

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 | 297,337.46 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 5,223,153.16 |
| 6 | 其他应收款 | 4.77 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,520,495.39 |

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 | 国泰中证新能源汽车 ETF联接A | 国泰中证新能源汽车 ETF联接C |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 152,870,844.79 | 219,844,802.31 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 37,009,844.67 | 148,393,266.64 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 34,447,971.16 | 142,150,958.56 |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 155,432,718.30 | 226,087,110.39 |

§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 | 10,000,450.05 |
| 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 | 10,000,450.05 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 2.62 |

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 | 10,000,450.05 | 2.62% | 10,000,450.05 | 2.62% | 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 | 10,000,450.05 | 2.62% | 10,000,450.05 | 2.62% | - |

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、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基金合同

- 2、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托管协议
- 3、关于准予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注册的批复
- 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

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

二〇二二年四月二十二日