

# 纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金

## 2022 年第 4 季度报告

### 2022 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：二〇二三年一月二十日**

## § 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 2023 年 1 月 18 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。

为了更好地满足投资者需求，本基金管理人经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，决定自 2022 年 12 月 16 日起对本基金调整申购赎回替代金额处理程序，并相应修改招募说明书相关条款。具体可查阅本基金管理人于 2022 年 12 月 13 日披露的《国泰基金管理有限公司关于旗下部分 ETF 调整申购赎回替代金额处理程序的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 10 月 1 日起至 12 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	6,617,110,600.00 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

	<p>最小化。</p>
<p>投资策略</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>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）。</p>

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 (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-31,942,883.06
2. 本期利润	-115,049,215.30
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0183
4. 期末基金资产净值	5,150,237,098.20
5. 期末基金份额净值	0.778

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	-1.77%	1.98%	-1.95%	2.00%	0.18%	-0.02%
过去六个月	-1.14%	1.84%	-0.86%	1.86%	-0.28%	-0.02%
过去一年	-27.06%	1.98%	-26.14%	1.99%	-0.92%	-0.01%
过去三年	22.87%	1.87%	28.14%	1.89%	-5.27%	-0.02%
过去五年	76.74%	1.66%	90.86%	1.67%	-14.12%	-0.01%
自基金合同生效起至今	289.00%	1.36%	378.78%	1.37%	-89.78%	-0.01%

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 2022 年 12 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		
徐成城	国泰纳斯达克100（QDI I-ETF）、国泰中证煤炭ETF、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、国泰中证动漫游戏	2018-11-14	-	17年	硕士研究生。曾任职于闽发证券。2011年11月加入国泰基金，历任交易员、基金经理助理。2017年2月至2021年7月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月至2021年7月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

	<p>ETF、 国泰 中证 细分 机械 设备 产业 主题 ETF、 国泰 中证 800 汽 车与 零部 件 ETF、 国泰 中证 细分 机械 设备 产业 主题 ETF 联 接、国 泰中 证有 色金 属 ETF、 国泰 中证 动漫 游戏 ETF 联 接、国 泰中 证光 伏产 业 ETF、 国泰 中证 800 汽</p>				<p>车指数证券投资基金（LOF）的基金经理，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联接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 1 月至 2021 年 7 月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和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 月至 2021 年 7 月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 1 月至 2021 年 7 月任国泰中证房地产行业指数证券投资基金（由国泰</p>
--	---	--	--	--	---

	<p>车与零部件ETF发起联接、国泰中证有色金属ETF发起联接、国泰中证港股通50ETF、国泰富时中国国企开放共赢ETF、国泰标普500ETF、国泰中证有色金属矿业主题ETF、国泰创业板指数（LOF）的基金经理</p>			<p>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，2021年6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发起式联接基金、国泰中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证动漫游戏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月起兼任国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021年8月起兼任国泰中证800汽车与零部件交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证有色金属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10月起兼任国泰中证港股通50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021年12月起兼任国泰富时中国国企开放共赢交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2022年5月起兼任</p>
--	---	--	--	--



					<p>国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理，2022 年 10 月起兼任国泰中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月起兼任国泰创业板指数证券投资基金（LOF）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，基金管理团队保持独立运作，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

2022 年四季度美股整体呈现震荡走势，不同指数表现有所分化。大盘指数标普 500 上涨 7.1%，科技股为主的纳斯达克指数下挫 1.0%，其中市值排名前 100 名公司组成的纳斯达克 100 指数（本基金跟踪的指数）下挫 0.3%。四季度人民币兑美元升值 3.0%，对本基金人民币计价净值有一定侵蚀。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。

2022 年四季度美国通胀自高位回落，市场预期美联储的货币紧缩将逐步退坡。然而，美联储对政策转向呈谨慎态度，声明仍会在一定时间内将利率维持在限制性高位，导致美国金融条件持续紧绷，对美国经济和美国股市造成了负面压力。在持续加息的过程中，美国房地产等利率敏感板块的需求快速走弱，商品消费和制造业投资也已呈现疲软甚至萎缩态势。所幸美国就业市场仍然强韧，失业率维持在历史低位水平，同时居民和金融机构杠杆可控，资产负债表总体健康，在经济下行周期能提供一定缓冲。

聚焦到美股科技股层面，不少公司在三季度业绩中发布了对未来的负面指引，板块盈利预期继续走弱。以 Meta、苹果、微软、亚马逊、谷歌五大科技龙头为例，除业务相对更多元化的苹果展现一定韧性外，其余四家巨头三季度业绩均低于市场预期。来自于宏观经济的逆风是业绩承压的主要因素，且不少公司有削减人员和收缩开支的规划。总体而言，美股科技股仍在盈利下修的阶段，估值也因利率水平高位受到抑制。不过值得庆幸的是，目前美股科技股整体估值较为合理，且资产负债表、现金流量表较为稳健，不存在类似 2000 年“科网泡沫”时期的崩盘风险。

本基金本报告期内的净值增长率为-1.77%，同期业绩比较基准收益率为-1.95%（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 2023 年一季度，我们认为需关注美联储货币政策变化、美股盈利、地缘政治等风险事项。

美国通胀数据是美联储决定货币政策的核心因素，考虑到一季度通胀数据在基数效应下有望快速回落，我们认为一季度美联储有可能继续放缓加息步伐，这对美股特别是科技股而言将是利好因素。但中长期维度需警惕劳动力供给持续紧张所导致的薪资-通胀螺旋，这或导致未来核心通胀难以迅速降至美联储目标的 2%，从而制约货币政策转向的速度和幅度，美股重现 2020 年 3 月深 V 反弹的可能性较低。

其次，美股盈利下修仍在进行时。科技行业内的景气度呈现明显分化，譬如智能驾驶、VR/AR 仍在上行周期，但半导体、消费电子等板块已经出现快速转冷迹象。未来我们仍需要关注美股科技股盈利的变化，这将是驱动市场走势的最关键因素。

最后，地缘政治方面，来自于俄乌冲突升级、日本央行货币政策转向等潜在黑天鹅风险不容忽视，可能导致避险交易的升温，对美股形成阶段性压力，但这种压力更多体现在情绪层面。

接下来我们仍将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	4,672,447,952.45	90.60
	其中：普通股	4,616,694,084.20	89.52
	存托凭证	55,753,868.25	1.08
	优先股	-	-

	房地产信托	-	-
2	基金投资	147,788,988.21	2.87
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	333,149,592.22	6.46
8	其他各项资产	3,829,142.43	0.07
9	合计	5,157,215,675.31	100.00

注：上述股票投资包括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	4,672,447,952.45	90.72
合计	4,672,447,952.45	90.72

## 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（%）
------	------------	--------------

信息技术	2,360,048,974.52	45.82
通信服务	727,153,253.72	14.12
非必需消费品	624,073,677.42	12.12
保健	355,790,787.60	6.91
必需消费品	340,846,618.88	6.62
工业	193,122,102.68	3.75
公用事业	71,412,537.63	1.39
能源	-	-
金融	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
合计	4,672,447,952.45	90.72

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	664,533	601,342,874.68	11.68
2	MICROSOFT CORP	微软公 司	MSFT US	纳 斯 达 克	美 国	303,124	506,292,973.76	9.83
3	AMAZON.CO M INC	亚马 逊 公 司	AMZN US	纳 斯	美 国	409,069	239,316,164.42	4.65

				达 克				
4	ALPHABET INC-CL C	Alphabe t 公司	GOOG US	纳 斯 达 克	美 国	256,16 0	158,298,928.2 8	3.07
5	ALPHABET INC-CL A	Alphabe t 公司	GOOG L US	纳 斯 达 克	美 国	242,50 8	149,017,930.4 6	2.89
6	NVIDIA CORP	英伟达	NVDA US	纳 斯 达 克	美 国	142,03 9	144,568,237.9 1	2.81
7	META PLATFORMS INC-CLASS A	Meta 平 台股份 有限公司	META US	纳 斯 达 克	美 国	143,03 5	119,880,489.0 5	2.33
8	PEPSICO INC	百事可 乐	PEP US	纳 斯 达 克	美 国	92,594	116,504,051.9 5	2.26
9	BROADCOM INC	博通股 份有限 公司	AVGO US	纳 斯 达 克	美 国	27,545	107,263,447.2 0	2.08
1 0	TESLA INC	特斯拉 公司	TSLA US	纳 斯 达 克	美 国	121,58 6	104,308,559.8 5	2.03

#### 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	147,343,900.12	2.86
2	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	ETF 基金	开放 式	Invesco Ltd	445,088.09	0.01

### 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	2,023,135.16
3	应收股利	1,806,007.27
4	应收利息	-

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,829,142.43

#### 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	5,874,110,600.00
报告期期间基金总申购份额	756,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	13,000,000.00
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	6,617,110,600.00

## § 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 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 影响投资者决策的其他重要信息

为了更好地满足投资者需求，本基金管理人经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，决定自 2022 年 12 月 16 日起对本基金调整申购赎回替代金额处理程序，并相应修改招募说明书相关条款。具体可查阅本基金管理人于 2022 年 12 月 13 日披露的《国泰基金管理有限公司关于旗下部分 ETF 调整申购赎回替代金额处理程序的公告》。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 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

### 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

二〇二三年一月二十日