

# 国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资 基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：广发证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

## § 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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 19 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰中证半导体材料设备主题 ETF
场内简称	半导体设备材料 ETF
基金主代码	159516
交易代码	159516
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 7 月 19 日
报告期末基金份额总额	849,589,993.00 份
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 本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股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而进行相应的调整。但因特殊情况（如成份股

	<p>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。</p> <p>本基金运作过程中, 当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险, 且指数编制机构暂未作出调整的, 基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则, 履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。</p> <p>2、存托凭证投资策略; 3、债券投资策略; 4、可转换债券和可交换债券投资策略; 5、资产支持证券投资策略; 6、股指期货投资策略; 7、融资与转融通证券出借投资策略。</p>
业绩比较基准	中证半导体材料设备主题指数收益率
风险收益特征	<p>本基金属于股票型基金, 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。本基金为指数型基金, 主要采用完全复制策略, 跟踪中证半导体材料设备主题指数, 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。</p>
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	广发证券股份有限公司

### § 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
	(2023 年 7 月 19 日 (基金合同生效日) - 2023 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-8,933,324.79
2. 本期利润	-44,057,667.70
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0517
4. 期末基金资产净值	797,062,835.65
5. 期末基金份额净值	0.9382

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

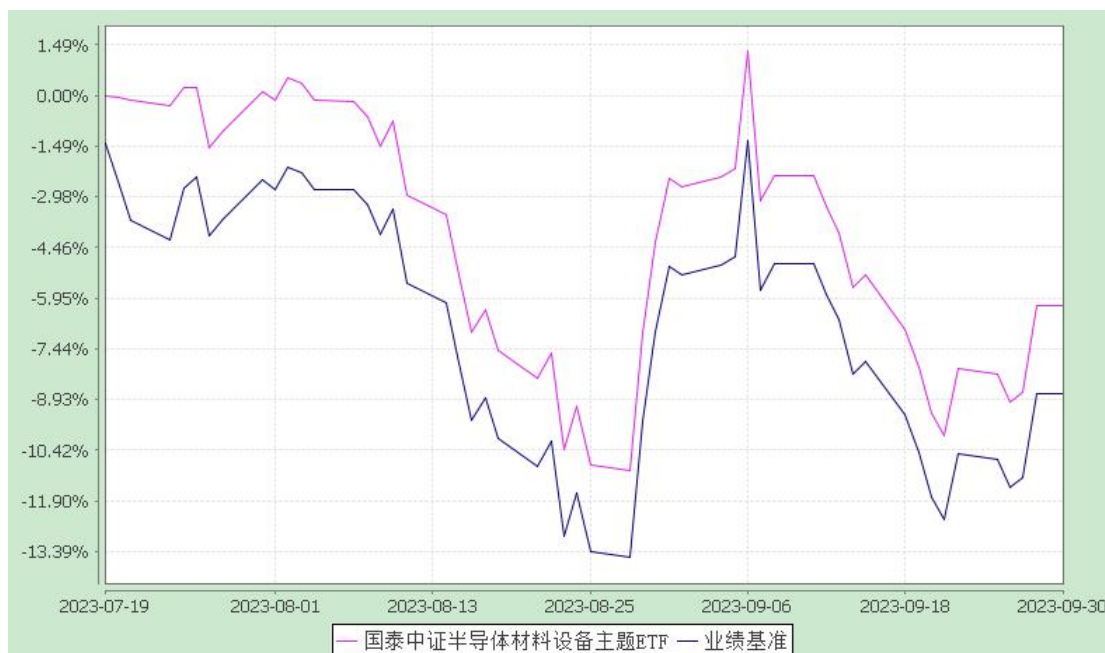
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同生效起至今	-6.18%	1.56%	-8.74%	1.63%	2.56%	-0.07%

#### 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

国泰中证半导体材料设备主题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

(2023 年 7 月 19 日至 2023 年 9 月 30 日)



注：（1）本基金合同生效日为2023年7月19日，截止至2023年9月30日，本基金运作时间未  
满一年；

（2）本基金的建仓期为6个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在6个月建仓  
期结束时，确保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	2023-07-19	-	22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，历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经

	<p>ETF、国泰中证计算机主题 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）、芯片 ETF、国泰中证计算机主题 ETF、国泰中证全指通信设备 ETF、国泰中证全指通信设备 ETF 联接、国泰中证全指证券公司 ETF 联</p>				<p>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 月至 2023 年 9 月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</p>
--	---	--	--	--	---

	<p>接、国泰纳斯达克 100 (QDII-ETF)、国泰标普 500ETF、国泰中证半导体材料设备主题 ETF 的基金经理、投资总监 (量化)、金融工程总监</p>			<p>置混合型证券投资基金的基金经理, 2018 年 5 月至 2022 年 3 月任国泰国证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 月任国泰国证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 月任国泰国证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 月任国泰国证策略收益混合型证券投资基金 (由国泰国证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 月任国泰国证沪深 300 指数增强型证券投资基金 (由国泰国证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 月任国泰国证 500 指数增强型证券投资基金 (由国泰国证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 月起兼任国泰国证 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金 (由国泰国证 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 月起兼任国泰国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 月起兼任国泰国证全指通信设备交易型开</p>
--	---	--	--	--

				<p>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,2023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和国泰标普500交易型开放式指数证券投资基金(QDII)的基金经理,2023年7月起兼任国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2017年7月起任投资总监(量化)、金融工程总监。</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法律法规及行业协会的相关规定。

#### 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

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度国内宏观经济面临较大的压力，一方面进出口数据持续走弱，另一方面基于收入前景的担忧消费难以提振；7 月份中央政治局会议提出要活跃资本市场，提振投资者信心，之后出台了一系列围绕活跃资本市场的减税降费、规范股份减持、调降融资保证金比例、以及优化 IPO、再融资监管安排等一系列举措。国际上美国通胀高企、就业数据屡超市场预期，美元持续走强。面对错综复杂的国内外政治经济形势，投资者风险偏好持续下降，市场表现上体现低估值高分红偏好，整体市场维持二季度震荡下跌的态势，成交持续缩量。

全季度来看，上证指数震荡下跌 2.86%，大盘蓝筹股的表征指数如上证 50 指数上涨 0.6%，沪深 300 指数下跌 3.98%，成长性中盘股表征指数如中证 500 下跌 5.13%，小盘股表征指数中证 1000 下跌 7.92%，微盘股指数逆市上涨 10.94%。板块上新能源汽车、医药医疗科技占比较多的创业板指下跌 9.53%，硬科技占比较高的科创板 50 下跌 11.67%。

在行业表现上，申万一级行业中表现靠前的为非银金融、煤炭、石油石化，涨幅分别为 5.62%、5.26%和 4.37%，表现落后的为电力设备、传媒、计算机，分别下跌了 15.68%、15.58%和 11.71%

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内的净值增长率为-6.18%，同期业绩比较基准收益率为-8.74%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在一系列活跃资本市场提振投资者信心的举措落地并实行后，我们预计上市公司将更加重视回报投资者，市场资金流动有望趋向良性；宏观经济面，包括 PMI、PPI、CPI 等指标有趋势性走好的迹象；随着国内大型科技公司在智能汽车、智能手机新品的持续发力，投资者情绪有望得到修复。GPT 引燃的人工智能技术及应用的又一次的科技创新浪潮有望赋能千行百业，TMT 板块的投资机会有望持续并扩散到更多板块。

全球地缘政治纷繁复杂，地缘政治危机成为影响全球政治经济的最大的不确定性，经济恢复总体上仍然比较脆弱，随着美国大选的临近，基于选举需要中美关系可能面临阶段性缓和的窗口，有利于投资者风险偏好的提升。

#### 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	792,313,840.24	98.75
	其中：股票	792,313,840.24	98.75
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	5,529,506.04	0.69
7	其他各项资产	4,539,820.55	0.57
8	合计	802,383,166.83	100.00

注：（1）上述股票投资包括可退替代款估值增值。

（2）报告期内，本基金参与转融通证券出借业务遵循持有人利益优先原则，基金管理人根据法律法规以及公司相关风险管理制度对重大关联交易进行管理，交易按照市场公平合理价格执行，不存在从事利益输送及其他不正当交易活动的情况。报告期末，本基金参与转融通证券出借业务借出股票的公允价值为95,071,768.00元，占基金资产净值比例为11.93%。

## 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境内股票投资组合

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	156,082.02	0.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	22,147.02	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	-	-
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	178,229.04	0.02

### 5.2.2 指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	779,775,611.32	97.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,359,999.88	1.55
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	-	-
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	792,135,611.20	99.38

### 5.3 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	688012	中微公司	669,650	100,815,807.50	12.65

2	002371	北方华创	409,600	98,836,480.00	12.40
3	688126	沪硅产业	2,112,400	41,762,148.00	5.24
4	000100	TCL 科技	7,250,700	29,582,856.00	3.71
5	002409	雅克科技	440,700	28,469,220.00	3.57
6	603688	石英股份	264,116	28,173,253.72	3.53
7	605358	立昂微	837,836	27,631,831.28	3.47
8	300395	菲利华	601,162	27,196,568.88	3.41
9	688981	中芯国际	510,800	26,127,420.00	3.28
10	002129	TCL 中环	987,975	23,098,855.50	2.90

### 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	688719	爱科赛博	1,939	126,707.61	0.02
2	301558	三态股份	1,458	22,147.02	0.00
3	301500	飞南资源	455	10,487.75	0.00
4	301548	崇德科技	136	8,425.20	0.00
5	688716	中研股份	267	7,134.24	0.00

### 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。

## 5.9 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“TCL 科技”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。

TCL 科技公司本身因截至 2021 年 5 月底，当年已计提资产减值准备 5.3 亿元，占公司最近一个会计年度经审计净利润绝对值的比例为 12.08%，公司未及时披露上述事项，迟至 2021 年 8 月 10 日披露 2021 年半年报时才予以对外披露等原因，受到深圳证券交易所监管关注的监督管理措施。

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	1,920,176.93
2	应收证券清算款	2,601,631.47
3	应收股利	4,140.00
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	13,872.15
9	合计	4,539,820.55

#### 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 报告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

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	688012	中微公司	12,390,265.00	1.55	转融通证券出借业务的股票
2	002371	北方华创	12,137,390.00	1.52	转融通证券出借业务的股票
3	688126	沪硅产业	5,140,200.00	0.64	转融通证券出借业务的股票
4	000100	TCL 科技	3,639,360.00	0.46	转融通证券出借业务的股票
5	002409	雅克科技	3,514,240.00	0.44	转融通证券出借业务的股票
6	603688	石英股份	3,477,442.00	0.44	转融通证券出借业务的股票
7	605358	立昂微	3,396,940.00	0.43	转融通证券出借业务的股票
8	300395	菲利华	3,352,284.00	0.42	转融通证券出借业务的股票
9	688981	中芯国际	3,217,335.00	0.40	转融通证券出借业务的股票
10	002129	TCL 中环	2,835,994.00	0.36	转融通证券出借业务的股票

##### 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	301558	三态股份	22,147.02	0.00	新股锁定
2	688719	爱科赛博	12,287.96	0.00	新股锁定
3	301500	飞南资源	10,487.75	0.00	新股锁定
4	301548	崇德科技	8,425.20	0.00	新股锁定
5	688716	中研股份	7,134.24	0.00	新股锁定

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	1,344,589,993.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份 额	418,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回 份额	913,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动 份额	-
本报告期期末基金份额总额	849,589,993.00

## § 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、关于准予国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 2、国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式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。

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  
二〇二三年十月二十五日