

国泰中证 500 指数增强型证券投资基金  
2022 年第 2 季度报告  
2022 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

## § 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2022 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	
基金主代码	003760
交易代码	003760
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 17 日
报告期末基金份额总额	50,548,250.57 份
投资目标	本基金为指数增强型基金，力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越标的指数的投资收益，实现基金资产的长期增值。
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、中小企业私募债投资策略； 5、资产支持证券投资策略； 6、权证投资策略； 7、

	股指期货投资策略； 8、股票期权投资策略； 9、融资与转融通证券出借投资策略。	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，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。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰中证 500 指数增强 A	国泰中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	003760	003761
报告期末下属分级基金的份额总额	47,290,176.99 份	3,258,073.58 份

### §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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	国泰中证 500 指数增强 A	国泰中证 500 指数增强 C
1.本期已实现收益	-2,466,608.74	-273,331.57
2.本期利润	3,043,951.10	175,760.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0713	0.0505

4.期末基金资产净值	53,960,040.99	3,668,297.24
5.期末基金份额净值	1.1410	1.1259

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

##### 1、国泰中证 500 指数增强 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	4.51%	1.61%	1.99%	1.66%	2.52%	-0.05%
过去六个月	-5.98%	1.51%	-11.65%	1.55%	5.67%	-0.04%
过去一年	-14.57%	1.39%	-4.83%	1.26%	-9.74%	0.13%
过去三年	15.76%	1.28%	29.13%	1.28%	-13.37%	0.00%
自基金合同 生效起至今	20.22%	1.27%	25.36%	1.28%	-5.14%	-0.01%

##### 2、国泰中证 500 指数增强 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	4.50%	1.61%	1.99%	1.66%	2.51%	-0.05%
过去六个月	-5.99%	1.51%	-11.65%	1.55%	5.66%	-0.04%
过去一年	-14.58%	1.39%	-4.83%	1.26%	-9.75%	0.13%
过去三年	14.64%	1.28%	29.13%	1.28%	-14.49%	0.00%
自基金合同 生效起至今	19.00%	1.27%	25.36%	1.28%	-6.36%	-0.02%

#### 3.2.2 自基金转型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 500 指数增强型证券投资基金  
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

(2019 年 5 月 17 日至 2022 年 6 月 30 日)

1. 国泰中证 500 指数增强 A:



注：本基金的合同生效日为 2019 年 5 月 17 日，本基金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 500 指数增强 C:



注：本基金的合同生效日为 2019 年 5 月 17 日，本基金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		
吴中昊	国泰中证 500 指数增强的基金经理	2022-01-28	-	7 年	硕士研究生。曾任职于 Arrowstreet Capital(美国)。2019 年 12 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2022 年 1 月起任国泰中证 500 指数增强型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

本基金严格遵守既定的量化多因子选股模型，保持行业中性、风格均衡的策略，为投资人追寻选股所带来的确定性较高的超额收益。第二季度的 BARRA 归因分析显示，选股部分贡献了约 60% 的超额收益，另外 40% 则来自于风险风格。其中，估值与动量的贡献最为明显，而 Beta 则在二季度表现不佳。策略的超额虽然在 4 月、6 月表现稳定，但由于 5 月的超额收益表现并不理想，整个二季度的超额只排在同类的中游。回溯 5 月的超额回撤，主要是由于主力的拉升与护盘所导致，这种主力行为对量化策略并不友好。

#### 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 4.51%，同期业绩比较基准收益率为 1.99%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 4.50%，同期业绩比较基准收益率为 1.99%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度大盘可以说是大起大落，中证 500 指数在经历了 4 月 26 日的大底之后已经反弹 20%，整个市场的情绪也是一片高涨。但是这期间并未有实质性的经济向好的指标出现，市场主要是出于对于疫情恢复后经济修复的预期逻辑，而这个逻辑是否可以支持大盘继续上升，是要打上问号的。虽然我不认为市场会

再次出现 4 月中下旬时期的剧烈下跌，但是，依旧需要警惕风险，三季度大概率是一个调整或者说确定方向的季度。

对于策略而言，依旧是以研究为基石，以挖掘新数据中的新信息为主，在严格控制风险的前提下，力争提升超额收益。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自本报告期初至 2022 年 05 月 13 日期间存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	53,137,694.10	91.55
	其中：股票	53,137,694.10	91.55
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	4,666,815.40	8.04
7	其他各项资产	237,600.11	0.41
8	合计	58,042,109.61	100.00

#### 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	4,201,255.00	7.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	309,117.00	0.54
F	批发和零售业	543,968.00	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	532,279.00	0.92
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	1,898,387.18	3.29
K	房地产业	525,933.00	0.91
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	8,010,939.18	13.90

**5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合**

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	2,017,116.00	3.50
C	制造业	26,073,576.40	45.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	2,719,982.00	4.72

	业		
E	建筑业	1,134,684.00	1.97
F	批发和零售业	1,106,735.00	1.92
G	交通运输、仓储和邮政业	1,644,453.00	2.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,733,012.00	4.74
J	金融业	2,779,434.00	4.82
K	房地产业	1,267,081.00	2.20
L	租赁和商务服务业	925,734.00	1.61
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	1,829,543.52	3.17
S	综合	895,404.00	1.55
	合计	45,126,754.92	78.31

### 5.3 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	601615	明阳智能	39,800	1,345,240.00	2.33
2	600141	兴发集团	25,500	1,121,745.00	1.95
3	600392	盛和资源	48,600	1,098,360.00	1.91
4	300037	新宙邦	19,640	1,032,278.40	1.79
5	603613	国联股份	11,650	1,032,190.00	1.79
6	600546	山煤国际	52,900	1,029,434.00	1.79
7	600233	圆通速递	49,900	1,017,461.00	1.77
8	601128	常熟银行	132,700	1,013,828.00	1.76
9	600486	扬农化工	7,400	986,272.00	1.71
10	300182	捷成股份	177,600	976,800.00	1.69

### 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	000001	平安银行	37,700	564,746.00	0.98
2	601838	成都银行	33,000	547,140.00	0.95
3	603708	家家悦	38,200	543,968.00	0.94
4	002032	苏泊尔	9,500	535,230.00	0.93
5	002916	深南电路	5,700	534,147.00	0.93

### 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名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

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变	风险说明
----	----	-----	------	-------	------

			(元)	动(元)	
IC2209	IC2209	1.00	1,272,800.00	48,420.00	套保
公允价值变动总额合计(元)					48,420.00
股指期货投资本期收益(元)					-106,900.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					33,500.00

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、合约选择,谨慎地进行投资,旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

### 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“捷成股份”、“山煤国际”、“常熟银行”公告自身或分支机构违规外)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。

捷成股份公司本身因于 2022 年 2 月 28 日披露的《关于前期会计差错更正的公告》显示,经与主管税务部门沟通并通过税务机关的认定,2016 年度、2017 年度分别需补缴企业所得税 2,910.45 万元、7,719.95 万元,公司已补缴 2016 年度、2017 年度企业所得税共计 10,630.39 万元,计入了 2019 年度及 2021 年度损益,上述补缴税款事项作为前期会计差错,公司采用追溯重述法调整更正相应年度财务报表,对 2016 年度、2017 年度、2019 年度及 2021 年前三季度归属于母公司净利润(以下简称“净利润”)影响金额分别为-2,910.45 万元、-7,719.95 万元、5,015 万元、5,390.78 万元,占各期更正后净利润比例的绝对值分别为 3.12%、7.76%、2.16%、11.69%等原因,受到深圳证券交易所监管关注等处罚。

山煤国际公司本身因与控股股东山西煤炭进出口集团有限公司(以下简称山煤集

团)存在非经营性资金占用的情况,未在公司 2019 年年度报告和 2020 年年度报告中披露,公司在与控股股东就相关账款已达成抵账协议的情况下仍按照抵账前金额归还欠款,造成资金多付的事实,客观上形成关联方非经营性占用上市公司资金且未及时采取措施追回,也未在相应定期报告中就资金占用事项进行信息披露等原因,受到上海证券交易所通报批评等处罚。

常熟银行苏州分行因个人贷款业务管理不到位等原因,受到中国银行保险监督管理委员会苏州监管分局罚款等处罚。

该情况发生后,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	199,951.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	37,649.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	237,600.11

### 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 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

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。

### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰中证500指数增强 A	国泰中证500指数增强 C
本报告期期初基金份额总额	37,143,083.15	3,443,063.11
报告期期间基金总申购份额	10,486,796.31	538,435.13
减：报告期期间基金总赎回份额	339,702.47	723,424.66
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	47,290,176.99	3,258,073.58

## § 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

项目	国泰中证500指数增强A	国泰中证500指数增强C
报告期期初管理人持有的本基金份额	33,342,302.82	-
报告期期间买入/申购总份额	9,793,339.86	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	43,135,642.68	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	85.34	-

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2022-05-1	9,793,339.86	9,999,000.00	-

		6			
合计			9,793,339.86	9,999,000.00	

注：本基金管理人于本报告期内申购本基金的适用费用为1,000.00元。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2022年04月01日至2022年06月30日	33,342,302.82	9,793,339.86	-	43,135,642.68	85.34%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、关于准予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的批复
- 2、国泰中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同
- 3、国泰中证 500 指数增强型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

### 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

二〇二二年七月二十一日