

纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§ 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 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	280,622,120.00 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最小化。
投资策略	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

	<p>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>未来, 随着全球证券市场投资工具的发展和丰富, 本基金可相应调整和更新相关投资策略, 并在招募说明书更新中公告。</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>
<p>风险收益特征</p>	<p>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</p>

	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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	16,339,223.70
2. 本期利润	86,614,592.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3059
4. 期末基金资产净值	1,124,056,102.76
5. 期末基金份额净值	4.006

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

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④
----	--------	--------	--------	--------	-----	-----

		准差②	收益率 ③	收益率 标准差 ④		
过去三个月	8.18%	1.65%	8.34%	1.66%	-0.16%	-0.01%
过去六个月	40.27%	1.76%	41.06%	1.77%	-0.79%	-0.01%
过去一年	40.81%	2.19%	43.22%	2.22%	-2.41%	-0.03%
过去三年	91.67%	1.64%	102.14%	1.66%	-10.47%	-0.02%
过去五年	183.31%	1.41%	209.14%	1.42%	-25.83%	-0.01%
自基金合同生效起至今	300.60%	1.27%	380.17%	1.29%	-79.57%	-0.02%

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 2020 年 9 月 30 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		
吴向军	本基金的基金经理、国泰中国企业境外高收益债（QDII）、国泰纳斯达克 100 指数（QDII）、国泰全球绝对收益（QDII-FOF）、国泰中国企业信用精选债券（QDII）、国泰大	2018-05-31	-	16 年	硕士研究生。2004 年 6 月至 2011 年 4 月在美国 Guggenheim Partners 工作，历任研究员，高级研究员，投资经理。2011 年 5 月起加盟国泰基金管理有限公司，2013 年 4 月起任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金的基金经理，2013 年 8 月至 2017 年 12 月任国泰美国房地产开发股票型证券投资基金的基金经理，2015 年 7 月起兼任国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金和国泰大宗商品配置证券投资基金（LOF）的基金经理，2015 年 12 月起兼任国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金的基金经理，2017 年 9 月起兼任国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金（QDII）的基金经理，2018 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的基金经理，2018 年 11 月起兼任国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）的基金经理。2015 年 8 月至 2016 年 6 月任国际

	<p>宗商品 (QDII-LOF)、国泰恒生港股通指数 (LOF) 的基金经理、国际业务部总监、投资总监 (海外)</p>				<p>业务部副总监, 2016 年 6 月至 2018 年 7 月任国际业务部副总监 (主持工作), 2017 年 7 月起任投资总监 (海外), 2018 年 7 月起任国际业务部总监。</p>
徐成城	<p>本基金的基金经理、国泰创业板指数 (LOF)、国泰国证医药卫生行业指数分级、国泰国证食品饮料行业指数分级、国</p>	2018-11-14	-	14 年	<p>硕士研究生。曾任职于闽发证券。2011 年 11 月加入国泰基金管理有限公司, 历任交易员、基金经理助理。2017 年 2 月起任国泰创业板指数证券投资基金 (LOF)、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 月起兼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 月任国泰国证国有企业改革指数证券投资基金 (LOF) 的基金经理, 2018 年 5 月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金的基金</p>

	<p>泰黄金 ETF、国泰黄金 ETF 联接、国泰证房地产行业指数分级、国泰中证生物医药 ETF 联接、国泰中证生物医药 ETF、国泰中证煤炭 ETF 联接、国泰中证煤炭 ETF、国泰中证钢铁 ETF 联接、国泰中证钢铁 ETF、国泰中证</p>				<p>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 月起兼任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资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联接基金的基金经理，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发起式联接基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金、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 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发起式联接基金和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的基金经理。</p>
--	---	--	--	--	--

	全指 家用 电器 ETF、 国泰 中证 新能 源汽 车 ETF、 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所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

今年三季度美股延续了二季度的反弹动能，美股大盘指数标普 500 上涨 8.5%，科技和生物医药为主的纳斯达克指数上涨 11%，其中市值排名前 100 公司组成的纳斯达克 100 指数上涨 12%，三个指数均创下历史新高。美股的头部科技公司在一季度市场大幅下挫时更加抗跌，二三季度市场反弹时更加强健，一方面因为新冠疫情对线上经济的冲击远小于线下经济，游戏、云计算、虚拟社交等新经济板块反而从疫情中受益；另一方面海外疫情波折反复，餐饮、零售、航空等传统行业的复苏预期不如新经济那么明朗。科技巨头受益于疫情催化，加上更清晰的盈利修复前景、更充足的现金流、更稳健的资产负债表，受到了投资者的持续青睐。

三季度美国疫情出现了反弹，并在 7 月底达到了高峰，随后回落。所幸美联储持续的货币宽松、美国国内的财政支持很好对冲了第二波疫情对企业和居民的冲击，美国经济也未因二波疫情重返封锁状态，美股的上涨趋势得以延续。

三季度美国经济数据稳步改善，非农就业持续增加，美国失业率从 4 月的 14.7% 显著下降到了 9 月的 7.9%，连续 5 个月改善，基本确立了经济修复的良好态势。虽然 7 月底以来美国两党的第二轮大规模财政救助谈判难产，但对经济数据并没有造成立竿见影的冲击，主

要因为经济重启已在稳步推进，内生动能在不断释放。

美国大选是三季度市场关注的另一个热点议题。特朗普的选情一度因疫情反弹吃紧，但随着 8 月疫情的回落支持率又小幅上升。民主党候选人拜登始终保持对特朗普的民调优势，且这一优势在 10 月初有所扩大，但 11 月初的美国大选仍存不确定性，也或是四季度市场的一个波动性来源。

本基金在 2020 年第三季度的净值增长率为 8.18%，同期业绩比较基准收益率为 8.34%（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

展望四季度，我们认为美股的最大变量来自疫情和大选。

经历了 6-7 月的疫情二波反弹后，目前美国疫情曲线有所回落，但新增确诊和死亡横向对比全球仍处在较高平台期。如果秋冬到来后美国乃至全球疫情再度反复，有可能阻碍美国经济的进一步复苏。但正在研发中的疫苗或许能在四季度为市场带来好消息，对冲疫情的影响，提振风险情绪。

即将在 11 月初举行的美国大选是另一个不确定因素。由于抗疫不力，目前特朗普的民调数据已大幅落后对手拜登，不排除其在竞选冲刺阶段动用更多内政外交政策来化解困境，比如提高中国话题的曝光度等，这可能会对资本市场情绪产生阶段性扰动。但如果拜登能顺利获选，中美关系的潜在缓和也可能对风险资产提供支撑。

接下来我们仍将密切关注美国疫情、美国经济以及特朗普选情的变化。同时我们认为，美股科技巨头由于其长期增长前景更乐观，抗风险能力更强，在美股下跌阶段或更加抗跌，在美股上涨阶段或更有弹性。我们仍会继续利用国泰纳斯达克 100ETF 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	1,024,323,501.53	91.04
	其中：普通股	1,010,726,306.05	89.83
	存托凭证	13,597,195.48	1.21
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	33,272,636.76	2.96
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	67,431,966.38	5.99
8	其他各项资产	123,901.68	0.01
9	合计	1,125,152,006.35	100.00

注：上表中的权益投资项含可退替代款估值增值，而5.2及5.3的合计项中不含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	1,024,323,501.53	91.13
合计	1,024,323,501.53	91.13

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	496,092,310.58	44.13
通信服务	196,839,302.62	17.51
非必需消费品	191,209,262.27	17.01
保健	68,162,522.45	6.06
必需消费品	48,518,305.49	4.32
工业	17,428,973.16	1.55
公用事业	6,072,824.96	0.54
金融	-	-
能源	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
合计	1,024,323,501.53	91.13

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	177,200	139,753,685.07	12.43
2	MICROSOFT CORP	微软	MSFT US	纳斯达克	美国	77,800	111,438,256.31	9.91
3	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	5,050	108,287,989.17	9.63
4	FACEBOOK INC-CLASS A	Facebook 公司	FB US	纳斯达克	美国	24,600	43,875,703.67	3.90
5	TESLA INC	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克	美国	12,000	35,059,212.01	3.12
6	ALPHABET INC-CL C	Alphabet 公司	GOOG US	纳斯达克	美国	3,500	35,028,430.36	3.12
7	ALPHABET INC-CL A	Alphabet 公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	3,500	34,933,088.96	3.11
8	NVIDIA CORP	英伟达	NVDA US	纳斯达克	美国	8,100	29,854,674.81	2.66
9	ADOBE INC	奥多比	ADBE US	纳斯达克	美国	6,300	21,041,227.26	1.87
10	PAYPAL HOLDINGS INC	Paypal 控股股份有限公司	PYPL US	纳斯达克	美国	15,400	20,663,627.65	1.84

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	32,894,213.12	2.93
2	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	ETF 基金	开放 式	Invesco Ltd	378,423.64	0.03

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	-
3	应收股利	122,139.48
4	应收利息	1,762.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,901.68

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	286,622,120.00
报告期基金总申购份额	-
减：报告期基金总赎回份额	6,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	280,622,120.00

§ 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 备查文件目录

8.1 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

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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼。

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
二〇二〇年十月二十八日