

国泰中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

§ 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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2022 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰中证影视主题 ETF
场内简称	影视 ETF
基金主代码	516620
交易代码	516620
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 20 日
报告期末基金份额总额	119,267,541.00 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（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股

	<p>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。2、债券投资策略; 3、存托凭证投资策略; 4、资产支持证券投资策略; 5、股指期货投资策略; 6、融资与转融通证券出借投资策略。</p>
业绩比较基准	中证影视主题指数收益率
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。</p> <p>本基金为指数型基金, 主要采用完全复制策略, 跟踪中证影视主题指数, 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	中信建投证券股份有限公司

§ 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-1,410,763.78
2. 本期利润	-15,540,402.25
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1787

4. 期末基金资产净值	94,382,857.78
5. 期末基金份额净值	0.7914

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

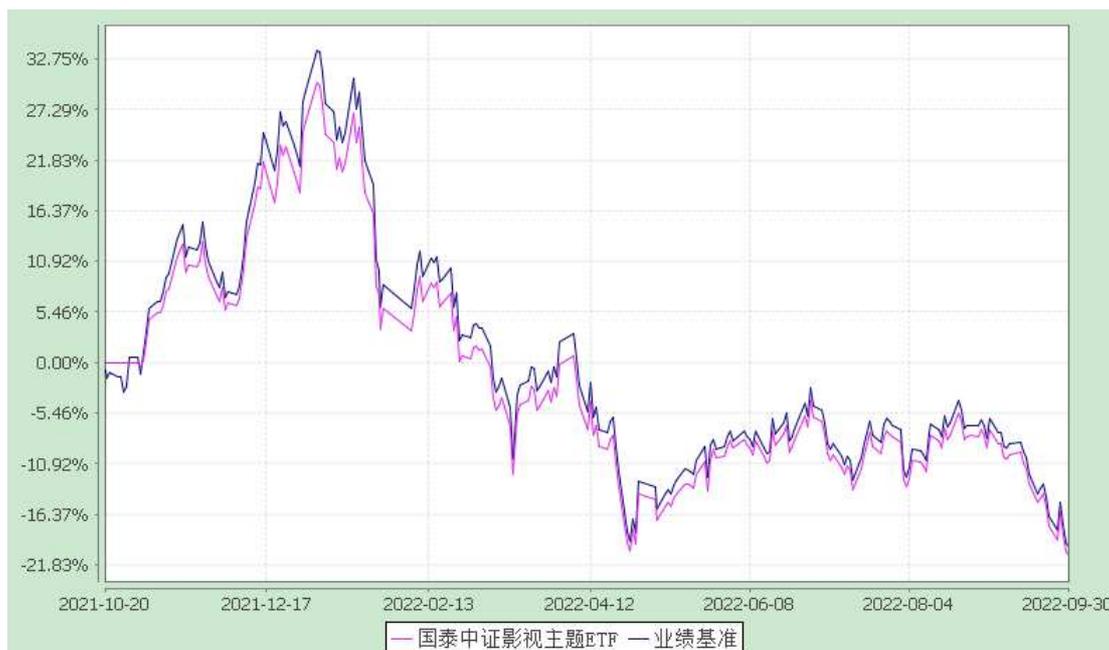
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-17.42%	1.59%	-17.62%	1.61%	0.20%	-0.02%
过去六个月	-17.82%	1.95%	-18.66%	2.01%	0.84%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-20.86%	2.00%	-19.93%	2.10%	-0.93%	-0.10%

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

国泰中证影视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

（2021 年 10 月 20 日至 2022 年 9 月 30 日）



注：（1）本基金合同生效日为2021年10月20日，截止到2022年9月30日，本基金成立尚未满一年。

（2）本基金的建仓期为6个月，在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		
王玉	国泰上证5年期国债ETF、上证10年期国债ETF、国泰金龙债券、国泰信用互利	2021-10-20	-	6年	硕士研究生。曾任职于光大银行上海分行。2016年1月加入国泰基金，历任交易员、基金经理助理。2019年12月起任上证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，2020年3月起兼任国泰金龙债券证券投资基金和国泰信用互利债券型证券投资基金

<p>债券、 国泰中 债 1-3 年国开 债、国 泰中证 细分化 工产业 主题 ETF、国 泰中证 环保产 业 50ETF、 国泰中 证环保 产业 50ETF 联接、 国泰中 证细分 化工产 业主题 ETF 联 接、国 泰中证 光伏产 业 ETF 发起联 接、国 泰中证 影视主 题 ETF、国 泰中证 新材料 主题 ETF、国 泰中证 港股通 50ETF 发起联 接、国 泰中证</p>			<p>(由国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型而来)的基金经理,2020年4月至2021年7月任国泰聚瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理,2020年6月至2021年7月任国泰惠泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2020年8月至2021年8月任国泰添福一年定期开放债券型发起式证券投资基金和国泰惠瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2020年8月起兼任国泰中债1-3年国开行债券指数证券投资基金的基金经理,2021年3月起兼任国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证环保产业50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021年6月起兼任国泰中证环保产业50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细分化工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的基金经理,2021年10月起兼任国泰中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业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11月起兼任国泰中证新材料主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021年12月起兼任国泰中证港股通50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,2022年2</p>
--	--	--	--

	新材料 主题 ETF 发 起联接 的基金 经理				月起兼任国泰中证新材料主题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。
--	--	--	--	--	--

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 年三季度，市场呈现单边下行态势，上证指数从 3400 点调整至 3000 点附近，跌幅超 11%，沪深 300 指数下跌 15%，上证 50 指数下跌 14%，创业板跌幅达到 18%左右。从国内方面来看，三季度受到高温限电，地产断贷和疫情扩散等因素影响，经济整体表现偏弱。一方面，地产投资不断下滑和停工停贷，使得购房者对房地产预期变化，导致房产销售低迷，房地产企稳的根基不牢靠。另外一方面，疫情和高温影响了部分行业复工复产，消费修复不及预期。从海外方面来看，美联储鹰派加息步伐加速，俄乌冲突不断升级，压制市场风险偏好扩张。估值角度来看，三季度 A 股整体估值持续向下，与今年 4 月底接近，回到市场较低的估值水平，市场交易热度降至历史低位。受疫情反复和消费修复不达预期影响，影视 ETF 跟踪指数三季度共计下跌超 20%。

作为跟踪标的指数的被动型基金，本基金紧密跟踪标的指数，在追求跟踪偏离度和跟踪误差的同时，也会精细化操作以更好的跟踪市场。

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-17.42%，同期业绩比较基准收益率为-17.62%。

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，海外局势持续升级，美联储加息持续鹰派，欧洲能源危机和金融安全受到挑战，外部压力对市场风险偏好抬升形成压制。预计市场还会延续底部震荡一段时间，进入美联储加息后半段，A 股的阶段价值凸显。国内来看，我国坚持以我为主的政策，根据具体国情出发，货币政策保持稳健偏松，呵护经济基本面回升。四季度，在地产“因城施策”和“保交楼”政策下，房地产销售有望企稳回升，稳增长措施发力效果也会逐步兑现。随着疫后消费修复和生产重启，经济进入环比改善的加速阶段。

影视行业监管高压下，资源逐步向头部集中。疫情后的消费回暖，人流活动的恢复，也将有益于整个行业的盈利修复。影视 ETF 指数整体估值处在合理区间，随着疫情后行业回暖，政策端至暗时刻已过，未来指数有望迎来业绩和估值的戴维斯双击。

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	93,507,924.20	98.33
	其中：股票	93,507,924.20	98.33
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	1,225,868.42	1.29
7	其他各项资产	365,026.55	0.38
8	合计	95,098,819.17	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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	-	-
C	制造业	4,212,835.00	4.46

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	20,374,996.40	21.59
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	727,296.00	0.77
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	68,192,796.80	72.25
S	综合	-	-
	合计	93,507,924.20	99.07

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	002624	完美世界	781,100	9,701,262.00	10.28
2	002739	万达电影	819,801	8,550,524.43	9.06
3	300413	芒果超媒	307,635	7,669,340.55	8.13
4	300182	捷成股份	1,518,100	6,740,364.00	7.14
5	300251	光线传媒	864,015	6,134,506.50	6.50
6	600977	中国电影	542,962	5,391,612.66	5.71
7	300133	华策影视	982,200	4,802,958.00	5.09
8	000156	华数传媒	682,600	4,559,768.00	4.83
9	000681	视觉中国	358,200	3,546,180.00	3.76
10	300027	华谊兄弟	1,429,500	3,259,260.00	3.45

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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“光线传媒”、“华谊兄弟”、“华策影视”、“捷成股份”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。

光线传媒因业绩预告披露的预计净利润与年度报告披露的经审计净利润相比，存在较大差异

且盈亏性质发生变化。受到深圳证券交易所给予通报批评的处分。

华谊兄弟公司本身因业绩预告披露的预计净利润与年度报告披露的经审计净利润相比，盈亏性质发生变化，存在较大差异。受到深圳证券交易所给予通报批评的处分。

华策影视公司本身因会计差错更正分别调减公司 2021 年一季度、2021 年半年度和 2021 年前三季度营业总收入 2.29 亿元、2.51 亿元及 2.63 亿元，调整比例分别为 16.36%、11.38% 及 8.88%。受到深圳证券交易所采取监管关注的措施。

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、给予通报批评的处分等处罚。

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	175,539.60
2	应收证券清算款	189,486.95
3	应收股利	-
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	365,026.55

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

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	45,267,541.00
报告期期间基金总申购份额	137,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	63,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	119,267,541.00

§ 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 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
个人	1	2022年08月22日至2022年09月30日	-	56,218,500.00	29,629,100.00	26,589,400.00	22.29%
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、关于准予国泰中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 2、国泰中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰中证影视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

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
二〇二二年十月二十六日