

国泰互联网+股票型证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设银行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。

为更好地满足广大投资者的投资理财需求，降低投资者的理财成本，经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，本基金管理人决定自 2023 年 7 月 24 日起，调低本基金的管理费率、托管费率并对基金合同有关条款进行修订。具体可查阅本基金管理人于 2023 年 7 月 22 日发布的《国泰基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 国泰互联网+股票 |
| 基金主代码 | 001542 |
| 交易代码 | 001542 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 8 月 4 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 364,888,579.62 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于互联网+主题股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。 |

| | |
|--------|---|
| 投资策略 | <p>本基金在投资运作中，淡化大类资产配置，侧重在互联网+主题内精选个股，以期实现基金资产的稳健增值。</p> <p>1、股票投资策略（互联网+主要指传统行业的互联网化。互联网在各传统行业中的应用，正在促进各行各业商业模式、盈利结构发生变化，互联网和传统行业的深度融合正在创造出新的发展生态）；2、存托凭证投资策略；3、固定收益类投资工具投资策略；4、股指期货投资策略；5、中小企业私募债投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、权证投资策略。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，属于证券投资基金中预期风险和预期收益较高的品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 |
| 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 |

§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 1 日-2023 年 9 月 30 日) |
| 1.本期已实现收益 | -82,601,773.67 |
| 2.本期利润 | -163,715,437.35 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.4334 |
| 4.期末基金资产净值 | 733,353,405.07 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.010 |

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 | -17.76% | 1.45% | -3.02% | 0.72% | -14.74% | 0.73% |
| 过去六个月 | -14.40% | 1.97% | -6.67% | 0.69% | -7.73% | 1.28% |
| 过去一年 | -28.21% | 1.80% | -1.59% | 0.79% | -26.62% | 1.01% |
| 过去三年 | -24.89% | 1.89% | -13.13% | 0.90% | -11.76% | 0.99% |
| 过去五年 | 38.14% | 1.90% | 12.25% | 1.00% | 25.89% | 0.90% |
| 自基金合同生效起至今 | 121.34% | 1.75% | 6.56% | 1.03% | 114.78% | 0.72% |

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

国泰互联网+股票型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2015 年 8 月 4 日至 2023 年 9 月 30 日)



注：本基金的合同生效日为2015年8月4日。本基金在6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 | | |
| 彭凌志 | 本基金的基金经理 | 2015-12-01 | 2023-08-30 | 16年 | 硕士研究生。2002年7月至2004年7月在上海良友集团有限责任公司任资产管理部科员，2004年9月至2007年3月在上海交通大学学习，2007年3月至2015年8月在平安资产管理有限责任公司任投资经理。2015年9月加入国泰基金，拟任基金经理。2015年12月至2023年8月任国泰互联网+股票型证券投资基金的基金经理，2015年12月起任国泰新经济灵活配置混合 |

| | | | | | |
|-----|---------------|------------|---|----|---|
| | | | | | 型证券投资基金的基金经理，2016年6月至2017年9月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理，2017年1月至2018年4月任国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金（由国泰金泰平衡混合型证券投资基金变更注册而来）的基金经理，2018年5月起兼任国泰优势行业混合型证券投资基金的基金经理，2019年1月至2021年3月任国泰消费优选股票型证券投资基金的基金经理，2021年3月起兼任国泰成长价值混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 孙家旭 | 国泰互联网+股票的基金经理 | 2023-08-30 | - | 8年 | 硕士研究生，毕业于南京大学计算机系。曾任职于上海申银万国证券研究所有限公司。2018年6月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2022年6月至2023年9月任国泰金牛创新成长混合型证券投资基金的基金经理，2023年8月起兼任国泰互联网+股票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

投资策略方面，在全球人口红利消退、科技竞争加速的背景下，本基金更偏向于成长方向。投资偏重于价值成长策略，从成长产业中挖掘能真实受益的优质公司，这些公司最终以好的业绩回报投资人，并在合理的价格买入。

第一，科技行业继续向网络化和智能化发展，新技术应用此起彼伏，并在不断地升级突破。13-15 年的移动互联网普及，18-21 年的云计算浪潮，23 年的 AI 应用突破，在国内外都涌现出大量优质公司，它们以优质的业绩回报投资人。

第二，传统行业积极应用互联网，实现改善生产流程和拓展销售半径的目标，优质公司的市占率、现金流和 ROE 等关键指标均有改善，股票形成戴维斯双击，提供了良好的投资机会。

第三，根据第 52 次《中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2023 年 6 月，我国网民规模达 10.79 亿人，互联网普及率达 76.4%。网络生态形成后，很多产业诞生新的商业模式，如智能驾驶、数据要素、工业互联网等，很多公司在新领域积极拓展业务，很快形成竞争壁垒，实现了较好的成长。

2023 年三季度，国内经济数据疲软和外部因素干扰，A 股市场呈现下跌行情。期间，国家出台刺激政策，对冲经济下行，对稳增长行业带来推动，成长行业暂时不占优。另外，市场交易量不大，成长方向交易量明显收缩，三季度投资压力较大，半导体、AI、数据要素、新能源等典型成长投资领域调整幅度都较大。

三季度，本基金维持了较高的股票仓位，结构上主要以电子、通信、计算机行业标的为主。考虑到行业景气度和估值匹配情况，减持了部分受外部因素影响较大的半导体设备公司。在经济增速放缓的背景下，很多公司面临成本压力，寻求通过新技术应用实现高质量发展，在此方向上增强了配置比例。

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-17.76%，同期业绩比较基准收益率为-3.02%。

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 年四季度，国内经济韧性较强，经济刺激政策的效果开始逐步显现，提供了上市公司基本面改善的基础。同时，三季度海外地缘政治和强势美元加大了新兴市场的投资压力，这些因素在四季度可能带来改善，有利于 A 股投资环境改善。市场反弹的力度和持续性取决于稳增长政策的力度和经济数据的改善程度。

四季度，重点关注成长性较好且估值合理的投资机会，投资看好数据流量增长推动的网络升级、数据要素的价值发掘、卫星互联网以及传统汽车、家居等行业的智能化升级等领域。

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 | 614,160,103.14 | 80.85 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 其中：股票 | 614,160,103.14 | 80.85 |
| 2 | 固定收益投资 | 8,302,239.40 | 1.09 |
| | 其中：债券 | 8,302,239.40 | 1.09 |
| | 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 | 136,240,136.92 | 17.94 |
| 7 | 其他各项资产 | 885,634.55 | 0.12 |
| 8 | 合计 | 759,588,114.01 | 100.00 |

5.2 报告期末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 | 21,823,704.00 | 2.98 |
| C | 制造业 | 329,566,689.55 | 44.94 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 33,563.97 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 11,369.83 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 14,631,634.08 | 2.00 |
| 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 | 177,905,160.60 | 24.26 |
| J | 金融业 | 70,132,466.00 | 9.56 |
| 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 | 14,669.76 | 0.00 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 19,659.89 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 21,185.46 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 614,160,103.14 | 83.75 |

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 | 688981 | 中芯国际 | 879,498 | 44,986,322.70 | 6.13 |
| 2 | 600941 | 中国移动 | 372,248 | 36,041,051.36 | 4.91 |
| 3 | 688072 | 拓荆科技 | 148,065 | 33,957,803.65 | 4.63 |
| 4 | 688008 | 澜起科技 | 640,453 | 31,830,514.10 | 4.34 |
| 5 | 300059 | 东方财富 | 2,061,900 | 31,340,880.00 | 4.27 |
| 6 | 601728 | 中国电信 | 5,038,100 | 29,170,599.00 | 3.98 |
| 7 | 688111 | 金山办公 | 76,624 | 28,412,179.20 | 3.87 |
| 8 | 688205 | 德科立 | 445,790 | 27,554,279.90 | 3.76 |
| 9 | 600570 | 恒生电子 | 772,372 | 25,063,471.40 | 3.42 |
| 10 | 688120 | 华海清科 | 126,689 | 24,260,943.50 | 3.31 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 8,302,239.40 | 1.13 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|--------------|------|
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 8,302,239.40 | 1.13 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 019670 | 22 国债 05 | 82,000 | 8,302,239.40 | 1.13 |

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。

5.11.2 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 | 286,311.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 599,322.83 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 885,634.55 |

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

| 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 | 688072 | 拓荆科技 | 33,942,320.00 | 4.63 | 网下中签 |

§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 | 377,923,936.08 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 24,554,949.42 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 37,590,305.88 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |

| | |
|-------------|----------------|
| 本报告期末基金份额总额 | 364,888,579.62 |
|-------------|----------------|

§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、关于准予国泰互联网+股票型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰互联网+股票型证券投资基金基金合同
- 3、国泰互联网+股票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

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