

国泰国证房地产行业指数证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2024 年 07 月 17 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰国证房地产行业指数
场内简称	房地产 LOF
基金主代码	160218
交易代码	160218
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 1 日
报告期末基金份额总额	636,239,316.56 份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
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、股指期货投资策略。
业绩比较基准	国证房地产行业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

风险收益特征	本基金为股票型指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征，理论上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。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰国证房地产行业指数 A	国泰国证房地产行业指数 C
下属分级基金的交易代码	160218	015042
报告期末下属分级基金的份额总额	476,405,564.97 份	159,833,751.59 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 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	国泰国证房地产行业指数 A	国泰国证房地产行业指数 C
1.本期已实现收益	-35,678,155.26	-11,972,738.88
2.本期利润	-28,870,560.11	-9,133,394.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0610	-0.0586
4.期末基金资产净值	265,079,257.59	88,303,622.79
5.期末基金份额净值	0.5564	0.5525

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、国泰国证房地产行业指数 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	-9.92%	2.02%	-10.45%	2.06%	0.53%	-0.04%
过去六个月	-16.41%	1.97%	-16.80%	2.00%	0.39%	-0.03%
过去一年	-27.67%	1.70%	-29.04%	1.72%	1.37%	-0.02%
过去三年	-39.10%	1.69%	-46.45%	1.72%	7.35%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-45.30%	1.62%	-52.23%	1.65%	6.93%	-0.03%

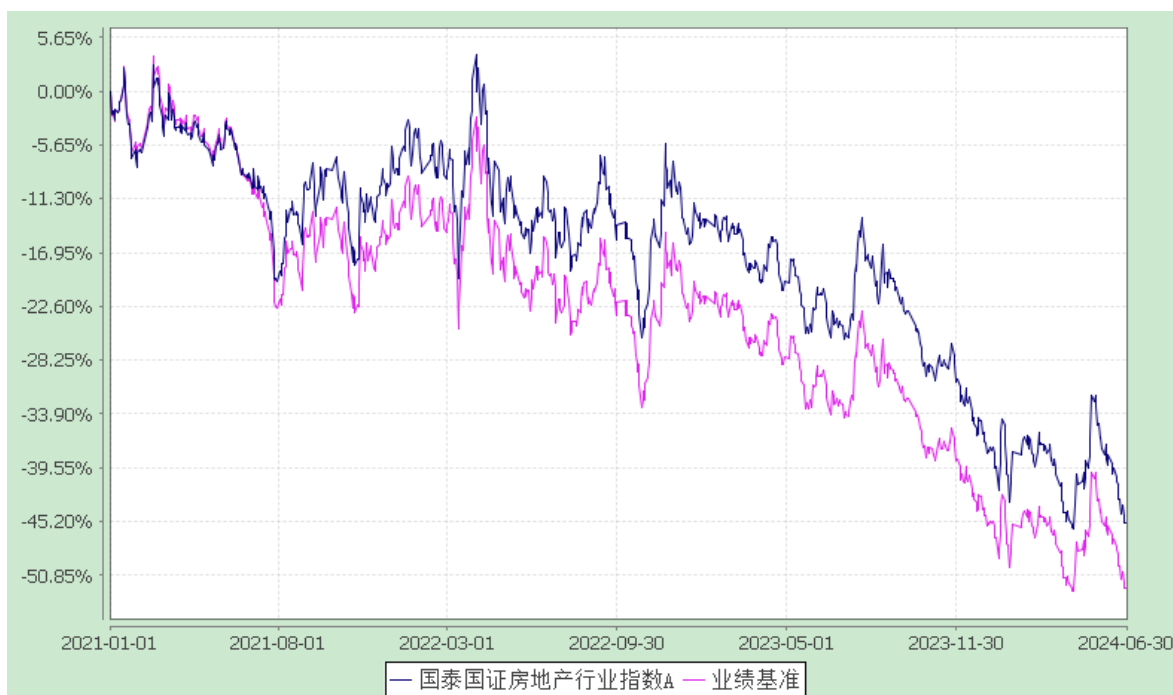
2、国泰国证房地产行业指数 C:

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	-9.99%	2.03%	-10.45%	2.06%	0.46%	-0.03%
过去六个月	-16.53%	1.97%	-16.80%	2.00%	0.27%	-0.03%
过去一年	-27.89%	1.70%	-29.04%	1.72%	1.15%	-0.02%
自新增 C 类 份额起至今	-40.97%	1.72%	-44.65%	1.76%	3.68%	-0.04%

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

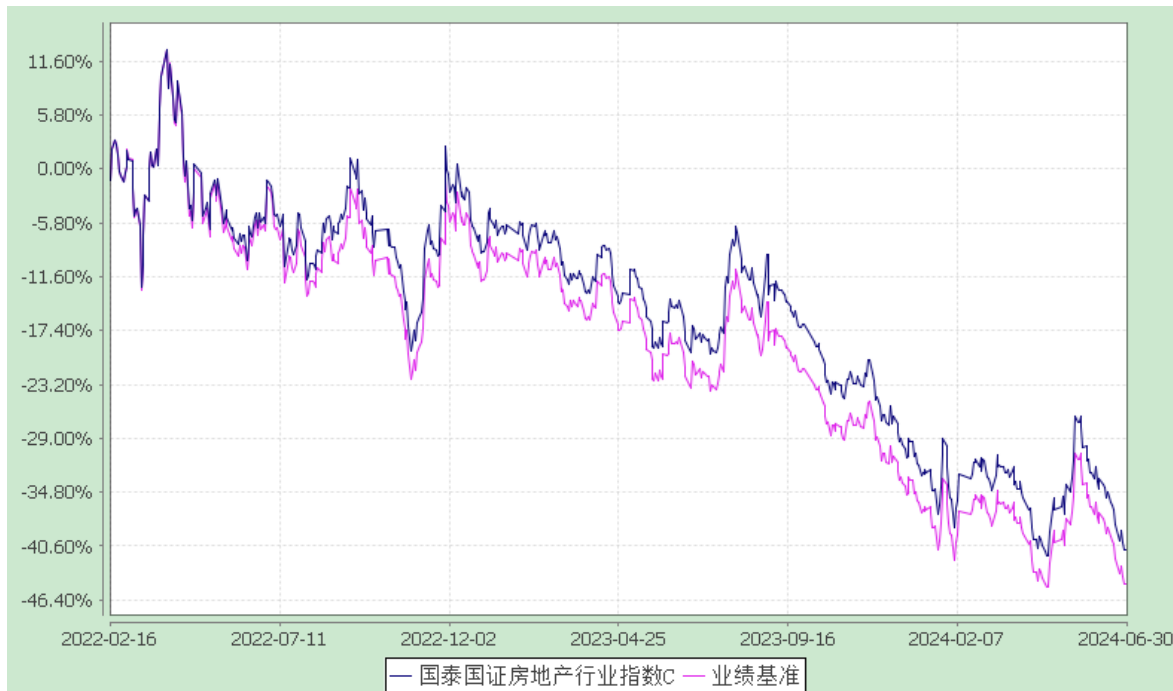
国泰国证房地产行业指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2021 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日)

1. 国泰国证房地产行业指数 A:



注：本基金合同生效日为 2021 年 1 月 1 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. 国泰国证房地产行业指数 C:



注：本基金合同生效日为 2021 年 1 月 1 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。自 2022 年 2 月 16 日起，本基金增加 C 类份额并分别设置对应的基金代码。自 2022 年 2 月 17 日起，C 类基金份额净值和基金份额累计净值开始计算。

§ 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	国泰国证中证 500 指数增强、国泰国证内地运输主题 ETF、国泰国证沪深 300 指数增强、国泰国证新能源汽车指数（LOF）、国泰国证有色金属行业指数、国泰国证上证综合 ETF、国泰国证	2022-12-30	-	9 年	硕士研究生。曾任职于 Arrowstreet Capital(美国)。2019 年 12 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2022 年 1 月起任国泰国证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理，2022 年 11 月起兼任国泰国证内地运输主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月起兼任国泰国证沪深 300 指数证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）、国泰国证沪深 300 指数增强型证券投资基金、国泰国证上证综合交易型开放式指数证券投资基金、国泰国证房地产行业指数证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数证券投资基金和国泰国证沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 2 月起兼任国泰国证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 5 月起兼任国泰国证钢铁交易型开放式指数证券投资基金和国泰国证煤炭交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 6 月起兼任国泰国证创业板指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2023 年 8 月起兼任国泰国证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投

	沪深 300 指数、国泰国证房地产行业指数、国泰沪深 300 增强策略 ETF、国泰中证 1000 增强策略 ETF、国泰中证钢铁 ETF、国泰中证煤炭 ETF、国泰创业板指数 (LOF)、国泰中证香港内地国有企业 ETF (QDII)、国泰中证机				资基金 (QDII) 的基金经理, 2023 年 11 月起兼任国泰中证机器人交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

	机器人 ETF 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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资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

二季度 A 股波动率抬升，呈现先震荡后下跌的走势。沪深 300，中证 500 和中证 1000，分别作为大、中、小盘的代表，二季度各下跌 2.14%，6.50% 以及 10.02%。宏观经济仍然呈现强供给，弱需求的态势，如何提振需求，仍然是经济复苏的核心问题。二季度地产政策频繁推出，但单纯从地产周期自身惯性来看，地产投资下行压力将持续加大。从海外来看，美国经济韧性仍然较高，通胀压力在今年相对可控，市场软着陆预期偏强。

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-9.92%，同期业绩比较基准收益率为-10.45%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-9.99%，同期业绩比较基准收益率为-10.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

新国九条的发布强调了高质量发展，包括加强和完善退市机制，推动上市公司分红，回购以及增持等一系列举措，都是有利于 A 股由融资所导向的市场逐步向融资与投资平衡的市场所过渡的。长期来看，国九条强调加强公司治理，一定是利好资本市场平稳健康发展的。

短期而言，金融监管后市场普遍呈现大盘占优的结构。而受风险偏好的影响，三季度大盘估值风格或继续呈现相对优势。而小盘则受退市监管，分红要求等新规的影响，叠加投资人的风险偏好，未来可能仍然承压。

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	328,143,670.53	92.03
	其中：股票	328,143,670.53	92.03
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	25,812,387.80	7.24
7	其他各项资产	2,602,679.51	0.73
8	合计	356,558,737.84	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	215,934.40	0.06
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	37,184.94	0.01
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	8,698.20	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	261,817.54	0.07

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	3,093,118.60	0.88
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,401,547.10	1.53
F	批发和零售业	3,023,918.00	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	2,977,128.00	0.84
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	291,114,762.47	82.38
L	租赁和商务服务业	22,271,378.82	6.30
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	327,881,852.99	92.78

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	600048	保利发展	5,423,112	47,506,461.12	13.44
2	000002	万科A	6,069,629	42,062,528.97	11.90
3	001979	招商蛇口	3,392,666	29,821,534.14	8.44
4	600415	小商品城	2,495,341	18,515,430.22	5.24
5	600895	张江高科	782,817	14,466,458.16	4.09
6	600325	华发股份	1,987,131	12,916,351.50	3.66
7	600383	金地集团	2,889,974	9,825,911.60	2.78
8	600848	上海临港	925,920	8,435,131.20	2.39
9	002244	滨江集团	1,051,841	7,636,365.66	2.16
10	600064	南京高科	1,158,894	7,034,486.58	1.99

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	603285	键邦股份	1,287	24,002.55	0.01
2	603350	安乃达	1,051	21,608.56	0.01

3	688692	达梦数据	119	20,816.67	0.01
4	301536	星宸科技	481	15,521.87	0.00
5	688709	成都华微	749	14,073.71	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

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	32,964.31
2	应收证券清算款	663,569.15
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,906,146.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,602,679.51

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

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	603285	键邦股份	24,002.55	0.01	网下中签
2	603350	安乃达	21,608.56	0.01	网下中签
3	688692	达梦数据	20,816.67	0.01	新股锁定
4	301536	星辰科技	15,521.87	0.00	新股锁定
5	688709	成都华微	14,073.71	0.00	新股锁定

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰国证房地产行业指数A	国泰国证房地产行业指数C
本报告期期初基金份额总额	466,583,245.52	179,633,779.00
报告期期间基金总申购份额	94,553,341.50	342,595,424.02
减：报告期期间基金总赎回份额	84,731,022.05	362,395,451.43
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	476,405,564.97	159,833,751.59

§ 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、国泰国证房地产行业指数证券投资基金基金合同
- 2、国泰国证房地产行业指数证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金变更注册的批复
- 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 15-20 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

二〇二四年七月十九日