

国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基 金（QDII）

2024 年第 3 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2024 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰中证香港内地国有企业 ETF（QDII）
场内简称	港股国企 ETF
基金主代码	159519
交易代码	159519
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 23 日
报告期末基金份额总额	123,157,854.00 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。在正常市场情况下，本基金的风险控

	<p>制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%；2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、融资与转融通证券出借投资策略；6、金融衍生品投资策略。</p>
业绩比较基准	<p>中证香港内地国有企业指数收益率（经估值汇率调整）</p>
风险收益特征	<p>本基金属于股票型基金，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。本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数，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> <p>本基金可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。</p> <p>本基金可投资境外证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>
基金管理人	<p>国泰基金管理有限公司</p>
基金托管人	<p>招商银行股份有限公司</p>
境外资产托管人英文名称	<p>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited</p>
境外资产托管人中文名称	<p>香港上海汇丰银行有限公司</p>

§ 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7月1日-2024年9月30日)
1.本期已实现收益	4,840,381.77
2.本期利润	5,399,843.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0463
4.期末基金资产净值	156,908,106.67
5.期末基金份额净值	1.2740

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	4.21%	1.25%	0.96%	1.31%	3.25%	-0.06%
过去六个月	21.41%	1.20%	16.69%	1.25%	4.72%	-0.05%
过去一年	23.21%	1.18%	18.15%	1.23%	5.06%	-0.05%
自基金合同生效起至今	27.40%	1.17%	25.21%	1.22%	2.19%	-0.05%

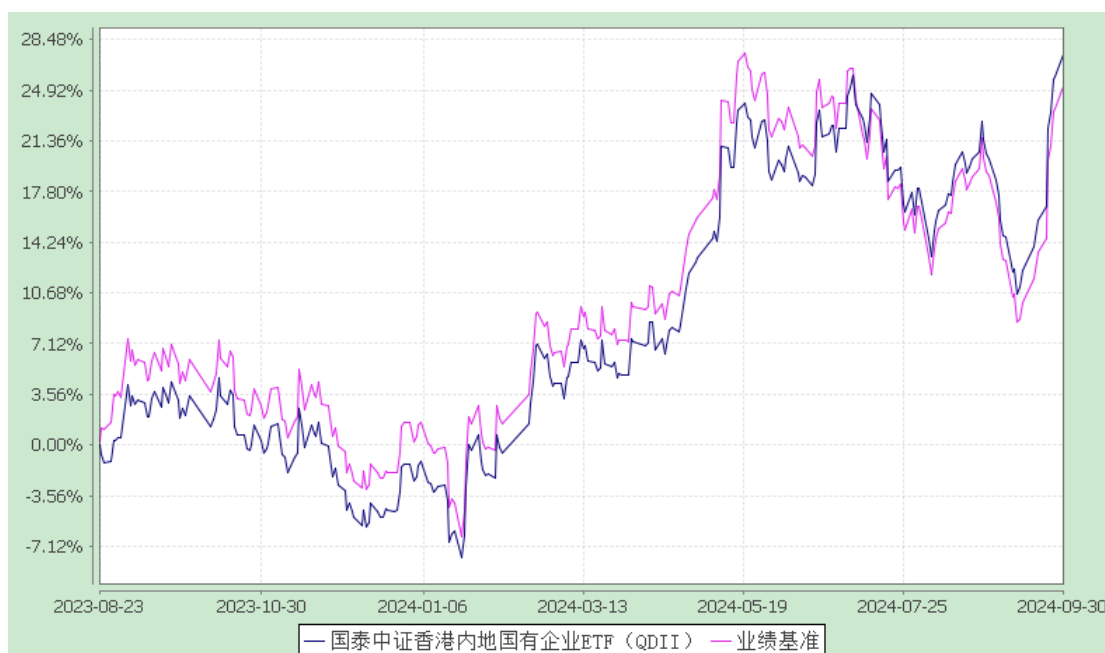
注：同期业绩比较基准以人民币计价。

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

国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023 年 8 月 23 日至 2024 年 9 月 30 日)



注：(1) 本基金合同生效日为2023年8月23日，在6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		
吴中昊	国泰中证500指数增强、国泰中证内地运输主题ETF、国泰沪深300指	2023-08-23	-	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月起任国泰中证500指数增强型证券投资基金的基金经理，2022年11月起兼任国泰中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月起兼任国泰沪深300指数证券投

	<p>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 泰上 证综 合 ETF、 国 泰 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、</p>				<p>资基金、国泰国证新能 源汽车指数证券投资基 金(LOF)、国泰沪深300 指数增强型证券投资基 金、国泰上证综合交 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 国泰中证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 泰中证钢铁交易型开 放式指数证券投资基金 和国泰中证煤炭交易 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 国泰中证香港内地 国有企业交易型开 放式指数证券投资基 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。</p>
--	--	--	--	--	--

	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）、国泰中证机器人ETF的基金经理				
吴向军	本基金的基金经理	2023-08-23	2024-08-29	20 年	<p>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 月起加入国泰基金，2013 年 4 月至 2024 年 8 月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 月至 2022 年 1 月任国泰纳斯达克 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 月至 2020 年</p>

				<p>10 月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 月至 2021 年 5 月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 月至 2022 年 1 月任纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2018 年 11 月至 2022 年 1 月任国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2021 年 10 月至 2024 年 8 月任国泰中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2022 年 1 月起至 2024 年 8 月任国泰中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2022 年 6 月至 2024 年 8 月任国泰中证港股通科技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，2023 年 8 月至 2024 年 8 月任国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理，2024 年 4 月至 2024 年 8 月任国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）的基金经理。2015 年 8 月至 2016 年 6 月任国际业务部副总监，2016 年 6 月至 2018 年 7 月任国际业务部副总监（主持工作），2018 年 7 月至 2022 年 8 月任</p>
--	--	--	--	--

					国际业务部总监，2017年7月至2024年8月任投资总监（海外）。
朱丹	国泰大宗商品（QDII-LOF）、国泰纳斯达克100指数（QDII）、国泰中证港股通高股息投资ETF、国泰中国企业境外高收益债券（QDII）、国泰中证香港内地国有企业ETF（QDII）、国泰中证港股通高股息投	2024-08-29	-	8年	硕士研究生。2016年1月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2020年11月至2023年5月任国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2022年1月起兼任国泰大宗商品配置证券投资基金（LOF）和国泰纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理，2022年12月至2024年2月任国泰蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理，2024年7月起兼任国泰中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2024年8月起兼任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金和国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理，2024年10月起兼任国泰中证港股通高股息投资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。2023年6月起任国际业务部副总监。

	资 ETF 发起 联接、 国际 业务 部副 总监				
--	--	--	--	--	--

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

9 月 23 日前 A 股呈现下跌调整趋势，上证指数一路跌破多个支撑位，最低达到了 2689.7 点。9 月下旬随着美国降息，人民币汇率压力明显缓解，为货币政策提供了一定空间。9 月 24 日，国新办举行新闻发布会，介绍金融支持经济高质量发展有关情况，同时宣布了一系列增量政策，包括降低存量房贷利率，创设新的货币政策工具，支持股票市场稳定发展等等。政策上的表态有效的提振了市场的信心，市场热情被迅速点燃，A 股放量反弹，9 月 30 日上证收于 3336.5。

本基金本报告期内的净值增长率为 4.21%，同期业绩比较基准收益率为 0.96%（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

A 股在经历了疯狂十一的大涨大跌后，市场对于 9 月末的一系列政策基本已经消化完毕。后续的发展主要关注在财政政策上。货币政策和财政政策能否合力成为市场表现的核心因素。是进入长期慢牛的格局或是回归结构化行情，还有待进一步的观察。在极端上涨的行情之中，高弹性股票表现出了大幅超额，而随着指数的回落，风格收益也回到正常水平。后续，随着经济进入高质量增长的阶段，具备完善治理结构，优秀管理层的核心资产仍是未来的主流投资方向。

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	150,209,771.44	93.17
	其中：普通股	150,209,771.44	93.17
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	10,125,631.61	6.28
8	其他各项资产	883,802.49	0.55
9	合计	161,219,205.54	100.00

注：基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为150,209,771.44元，占基金资产净值比例为95.73%。

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 (%)
--------	------------	---------------

中国香港	150,209,771.44	95.73
合计	150,209,771.44	95.73

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（%）
金融	70,693,160.25	45.05
能源	29,059,373.99	18.52
通讯业务	20,153,977.52	12.84
房地产	7,555,726.15	4.82
公用事业	6,767,833.81	4.31
日常消费品	5,624,357.91	3.58
信息技术	4,430,208.22	2.82
原材料	3,755,370.65	2.39
工业	2,169,762.94	1.38
非日常生活消费品	-	-
医疗保健	-	-
合计	150,209,771.44	95.73

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	ICBC	工	0139	深	中	3,709,237.0	15,520,581.1	9.89

		商银行	8	港通 联合 市场	国香 港	0	5	
2	CCB	建设银行	0093 9	深港 通联 合市 场	中国 香港	2,894,225.0 0	15,346,701.0 0	9.78
3	China Mobile	中国移动	0094 1	深港 通联 合市 场	中国 香港	217,403.00	14,400,008.4 8	9.18
4	CNOOC	中国海洋石油	0088 3	深港 通联 合市 场	中国 香港	768,035.00	13,450,414.0 1	8.57
5	BANK OF CHINA	中国银行	0398 8	深港 通联 合市 场	中国 香港	3,623,867.0 0	11,993,438.9 7	7.64
6	CM BANK	招商银行	0396 8	深港 通联 合市 场	中国 香港	196,786.00	6,841,069.39	4.36
7	PETROCHIN A	中国石	0085 7	深港 通	中国香	902,603.00	5,160,496.00	3.29

		油股份		联合市场	港			
8	SINOPEC CORP.	中国石油化工股份	00386	深港通联合市场	中国香港	1,045,076.00	4,561,405.18	2.91
9	CHINA SHENHUA	中国神华	01088	深港通联合市场	中国香港	143,141.00	4,524,363.44	2.88
10	CHINA LIFE	中国人寿	02628	深港通联合市场	中国香港	316,442.00	4,457,389.29	2.84

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

本基金本报告期末未持有基金。

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（除“中国银行”、“建设银行”、“工商银行”、“中国人寿”、“招商银行”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。

中国银行及下属分支机构因办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；信贷资金用途管控不到位，贷款资金回流至母公司；信用卡汽车分期业务管理不审慎；员工行为管理及贷款业务严重违反审慎经营规则；员工行为管理及贷款业务严重违反审慎经营规则；违规报送统计报表等原因，受到监管机构公开处罚。

建设银行及下属分支机构因未及时调整信贷资产风险分类；信贷管理不审慎，贷款资金被用于归还他人借款或以贷还贷；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；非法划扣个人账户资金；委托未在本机构进行执业登记的个人从事保险代理业务；贷前调查不到位，贷款发放后短期内即形成不良；贷后管理不到位，贷款资金未按约定用途使用；理财业务风险隔离不符合监管规定；理财业务投资运作不合规；违规收费质价不符；办理货物贸易外汇收支业务时，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查等原因，受到监管机构公开处罚。

工商银行下属分支机构由于部分支行基金销售业务负责人未取得基金从业资格；

办理经常项目收汇业务未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；未严格审核银行承兑汇票业务贸易背景，严重违反审慎经营规则；迟报案件确认报告；贷款三查不到位，未发现借款人按揭首付款未实际缴付；贷前调查不尽职、贷后管理不到位未注册取得基金从业资格的人员销售基金等原因，受到监管机构公开处罚。

中国人寿下属分支机构因管理不善导致保险许可证遗失，欺骗投保人，财务数据不真实，编制虚假的报告、报表、文件、资料，未如实记录保险业务事项等受到金管局分支机构罚款、没收违法所得、警告、整改通知。

招商银行及其下属分支机构因未依法履行职责，理财业务未能有效穿透识别底层资产、信息披露不规范；未按规定承担小微企业押品评估费；未按规定承担房屋抵押登记费；未落实价格目录，向小微企业收取委托贷款手续费；小微企业规模划型依据不足；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查行为、违反规定办理结汇、售汇业务行为、违反规定办理资本项目资金收付行为等受到金管局及派出机构、地方外管局、央行分支机构罚款、警告、没收违法所得等处罚。

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。

5.10.2 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	33,355.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	850,446.90
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	883,802.49

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

本基金本报告期末指数投资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	113,157,854.00
报告期期间基金总申购份额	31,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	21,000,000.00
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	123,157,854.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,000,116.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-

报告期期末管理人持有的本基金份额	6,000,116.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.87

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
机构	1	2024年07月01日至2024年08月13日	25,294,700.00	3,676,600.00	6,911,100.00	22,060,200.00	17.91%
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、关于准予国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）注册的批复
- 2、国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）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 15-20 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

二〇二四年十月二十五日