

国泰中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

2025 年第 2 季度报告

2025 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：国泰海通证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年七月十九日

§ 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。

基金托管人国泰海通证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2025 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。

根据国泰海通证券股份有限公司发布的《关于基金托管人、基金服务机构的名称变更公告》，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司法定名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。基于此，本基金管理人经与基金托管人协商一致，决定对本基金基金合同等法律文件的基金托管人信息进行修订，修订内容自 2025 年 4 月 3 日起生效。具体可查阅本基金管理人于 2025 年 4 月 4 日发布的《国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金基金托管人信息变更并修订基金合同等法律文件的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰中证 1000 增强策略 ETF
场内简称	中证 1000 增强 ETF
基金主代码	159679
交易代码	159679
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 2 月 9 日
报告期末基金份额总额	94,489,156.00 份

投资目标	本基金在对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过量化策略精选个股及优化组合管理，在注重风险控制的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期增值。
投资策略	1、股票投资策略 本基金将运用指数化的投资方法，通过控制对各成份股在标的指数中权重的偏离，控制跟踪误差，达到对标的指数的跟踪目标。在复制标的指数的基础上，综合运用超额收益模型、风险模型、成本模型选择具有较高投资价值的股票构建投资组合。本基金个股选择范围包括标的指数成份股及备选成份股、预计指数定期调整中即将被调入的股票、非成份股中流动性良好、基本面优质或者与标的指数成份股相关度高的股票等。在坚持模型驱动的纪律性投资的基础上，遵循精细化的投资流程，严格控制组合在多维度的风险暴露，并不断精进模型的修正和组合的优化，系统性地挖掘股票市场的投资机会，力求在有效跟踪标的指数的基础上获取超越标的指数的投资回报。 （1）超额收益模型：该模型通过构建多因子量化系统，综合评估各证券之间的定价偏差。定价偏低的资产具有投资价值，定价过高的资产应当考虑回避。 其中，多因子量化系统基于对证券市场运行特征的长期研究以及大量历史数据的实证检验，选取价值因子、盈利质量因子、成长性因子、技术因子、流动性因子、分析师因子等多类对股票超额收益具有较强解释能力的因子进行构建。 （2）风险模型：该模型控制投资组合对各类风险因子的敞口，包括行业偏离度、风格偏离度、波动率等，力求将主动风险以及跟踪误差控制在目标范围内。 在正常市场情况下，本基金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 6.50%。 （3）成本模型：该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等预测本基金的交易成本，以减少交易对业绩造成的负影响。 本基金运作过程中，当指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、股指期货投资策略；7、融资与转融通证券出借投资策略。
业绩比较基准	中证 1000 指数收益率
风险收益特征	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。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	国泰海通证券股份有限公司

§ 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 (2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	7,212,454.28
2.本期利润	2,534,476.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0237
4.期末基金资产净值	99,541,370.98
5.期末基金份额净值	1.0535

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	2.72%	1.76%	2.08%	1.82%	0.64%	-0.06%
过去六个月	10.16%	1.59%	6.69%	1.64%	3.47%	-0.05%
过去一年	36.11%	1.89%	29.82%	1.97%	6.29%	-0.08%
自基金合同生效起至今	5.35%	1.60%	-7.58%	1.66%	12.93%	-0.06%

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 1000 增强策略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

（2023 年 2 月 9 日至 2025 年 6 月 30 日）



注：本基金的合同生效日为2023年2月9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。

§ 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	2023-02-09	-	10 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

	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）、国泰中证机器人 ETF、国泰北证 50 成份指数发起、国泰富时中国国企开放共赢 ETF、国泰恒生 A 股电网设备 ETF 的基金经				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,2024 年 11 月起兼任国泰北证 50 成份指数型发起式证券投资基金的基金经理,2024 年 12 月起兼任国泰富时中国国企开放共赢交易型开放式指数证券投资基金和国泰恒生 A 股电网设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
--	---	--	--	--	--

	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

二季度全球政治局势，经济环境复杂多变：特朗普政府在 4 月初突然宣布对几乎所有国家的商品征收 10% 的基准关税。4 月底印巴冲突持续升级，5 月 7 日巴基斯坦宣布击落印度 6 架战机。6 月 13 日以色列对伊朗多地发动大规模空袭，轰炸伊朗核设施和军事目标。全球

资产收益率的不确定性大幅抬升。而 A 股在四月 7 日的探底后呈现了稳健上涨，同时其波动率显著低于其他主流市场，这背后体现了国家稳定金融市场的一系列措施以及决心。

二季度上证指数上涨 3.26%。大盘，中盘，小盘的代表性指数沪深 300，中证 500 和中证 1000 分别涨跌幅为 1.25%，0.98%，2.08%。风格上，A 股仍然延续了一季度小盘行情。行业上，银行仍然被机构所青睐。

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 2.72%，同期业绩比较基准收益率为 2.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自 924 以来，金融市场受到自上而下的关注越来越多，稳定市场的实质性政策措施也更加多样。展望未来，科技类投资可能是下半年的主线，叠加国际局势的影响，军工，AI，自主可控等主题有望继续抬升。

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	94,679,510.55	94.77
	其中：股票	94,679,510.55	94.77
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	4,498,430.33	4.50
7	其他各项资产	722,292.09	0.72
8	合计	99,900,232.97	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	384,930.00	0.39
C	制造业	7,471,203.43	7.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	458,160.00	0.46
F	批发和零售业	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	227,360.00	0.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	842,231.00	0.85
J	金融业	159,194.00	0.16
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	199,467.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	375,770.02	0.38
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	448,508.00	0.45
S	综合	-	-
	合计	10,569,067.45	10.62

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	178,292.00	0.18
B	采矿业	1,169,781.00	1.18
C	制造业	57,035,652.50	57.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,100,824.00	1.11
E	建筑业	573,333.00	0.58
F	批发和零售业	1,578,119.00	1.59
G	交通运输、仓储和邮政业	1,610,166.00	1.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,053,251.00	13.11
J	金融业	1,954,217.00	1.96
K	房地产业	2,038,609.00	2.05
L	租赁和商务服务业	830,330.60	0.83
M	科学研究和技术服务业	1,156,328.00	1.16
N	水利、环境和公共设施管理业	524,686.00	0.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	629,220.00	0.63
R	文化、体育和娱乐业	677,634.00	0.68
S	综合	-	-
	合计	84,110,443.10	84.50

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	300738	奥飞数据	42,500	889,525.00	0.89
2	300229	拓尔思	42,400	781,856.00	0.79
3	300083	创世纪	92,800	762,816.00	0.77

4	600100	同方股份	104,100	753,684.00	0.76
5	300779	惠城环保	4,200	749,658.00	0.75
6	300593	新雷能	53,400	715,560.00	0.72
7	000969	安泰科技	55,500	714,840.00	0.72
8	688266	泽璟制药	6,600	709,566.00	0.71
9	600490	鹏欣资源	157,500	691,425.00	0.69
10	002681	奋达科技	96,100	650,597.00	0.65

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	300627	华测导航	24,060	842,100.00	0.85
2	688608	恒玄科技	1,600	556,768.00	0.56
3	300369	绿盟科技	71,100	552,447.00	0.55
4	688235	百济神州	2,364	552,324.96	0.55
5	300737	科顺股份	113,700	548,034.00	0.55

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IM2512	IM2512	4.00	4,783,840.0 0	154,320.00	套保
公允价值变动总额合计(元)					154,320.00
股指期货投资本期收益(元)					-
股指期货投资本期公允价值变动(元)					154,320.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、合约选择,谨慎地进行投资,旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中,广东创世纪智能装备集团股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

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	713,426.30

2	应收证券清算款	8,865.79
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	722,292.09

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§ 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	114,089,156.00
报告期期间基金总申购份额	16,800,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	36,400,000.00
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	94,489,156.00

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 2、国泰中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰中证 1000 增强策略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

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

二〇二五年七月十九日