

# 国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）

## 2019年第4季度报告

2019年12月31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：二〇二〇年一月十七日

## § 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 2020 年 1 月 15 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰国证新能源汽车指数（LOF）
场内简称	新汽车（LOF）
基金主代码	160225
交易代码	160225
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 1 日
报告期末基金份额总额	510,051,039.96 份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数，追求基金净值收益率与业绩比较基准之间的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1、股票投资策略 本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合，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

	<p>长期停牌、成份股发生变更、成份股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。</p> <p>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 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。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。</p> <p>2、固定收益类投资工具投资策略</p> <p>本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券等固定收益类金融工具，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。</p> <p>3、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券将综合考虑信用等级、债券期限结构、分散化投资、行业分布等因素，坚持价值投资理念，把握市场交易机会。在严格遵守法律法规的基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p>
--	--

	<p>5、权证投资策略</p> <p>本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型寻求其合理估值水平，并积极利用正股和权证之间的不同组合来套取无风险收益。本基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。</p> <p>6、融资与转融通证券出借投资策略</p> <p>本基金在参与融资与转融通证券出借业务时，将通过对市场环境、利率水平、基金规模以及基金申购赎回情况等因素的研究和判断，决定融资规模与转融通证券出借业务的规模。本基金管理人将充分考虑融资与转融通证券出借业务的收益性、流动性及风险性特征，谨慎进行投资，提高基金的投资收益。</p>
业绩比较基准	国证新能源汽车指数收益率×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，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，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

### § 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
	(2019年10月1日-2019年12月31日)
1. 本期已实现收益	-15,497,865.66

2. 本期利润	69,091,454.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1382
4. 期末基金资产净值	461,995,021.03
5. 期末基金份额净值	0.9058

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

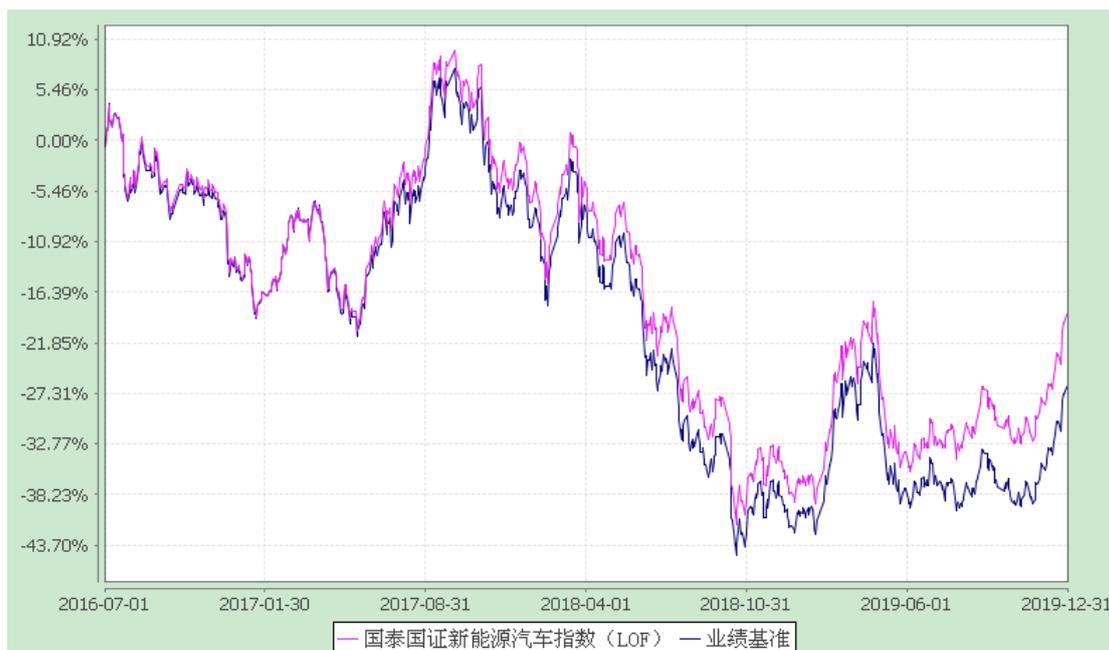
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	17.50%	1.08%	17.60%	1.10%	-0.10%	-0.02%

#### 3.2.2 自基金转型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

国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2016年7月1日至2019年12月31日）



注：本基金合同生效日为2016年7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。

## § 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		
谢东旭	本基金的基金经理、国泰国证有色金属行业指数分级、国泰沪深300指数增强、国泰中证500指	2019-11-01	-	9年	硕士研究生。曾任职于中信证券、华安基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司。2018年7月加入国泰基金管理有限公司，任基金经理助理。2019年11月起兼任国泰中证500指数增强型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金和国泰沪深300指数增强型证券投资基金的基金经理。

	数增强的基金经理				
徐成城	本基金的基金经理	2018-05-31	2019-11-01	14年	<p>硕士研究生。曾任职于闽发证券。2011年11月加入国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理。2017年2月起任国泰创业板指数证券投资基金（LOF）、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理，2018年1月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金和国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2018年4月至2018年8月任国泰中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2018年5月起兼任国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金的基金经理，2018年5月至2019年10月任国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金和国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2018年11月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019年4月起兼任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。</p>

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，基金管理小组保持独立运作，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

四季度 A 股走势整体呈现震荡态势：上证指数先涨后跌，之后再度上扬，四季度小幅上涨近 5%；同期沪深 300 指数上涨超过 7%；创业板则上涨超过 10%。分行业来看，在申万一级行业中，四季度表现较好的行业包括了建筑材料、传媒、电子等行业，而国防军工、商业贸易等行业则在四季度表示不佳。整体来看，四季度前期由于经济下行压力大，PPI 等数据表现不佳，而猪肉价格上涨由引发了 CPI 大幅上升，使得 A 股在这段时间承受了一定的压力，上证指数在 2900 点附近反复震荡。而到了四季度后期，随着中美贸易谈判出现进展和全球 PMI 数据开始回暖，市场对经济复苏的预期得到了改善，加上外资持续流入，A 股在 12 月出

现了显著上涨，上证综指在12月最后一个交易日最终收在了3050点左右，全年涨幅超过20%。

作为完全跟踪标的指数的被动型基金，本基金避免了不必要的主动操作，减少了交易冲击成本，并通过精细化管理确保基金组合与指数权重基本一致。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2019年第四季度的净值增长率为17.50%，同期业绩比较基准收益率为17.60%。

### 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2020年前期，我们认为在国内宽松政策延续和外部环境持续改善的条件下，A股的市场情绪或较为乐观，但随着外资流入、科创板以及中美一阶段协议达成等利好因素逐渐被市场消化，A股仍将面临一定的调整压力，结构化的行情或将延续一段时间。其中，以科技和成长为主题的行业板块或延续景气态势，而前期估值较低的周期板块则有望企稳回升。短期来看，随着特斯拉落户上海，2020年国产化后有望再次引爆国内市场，利好国内新能源汽车产业链。而中长期来看，新能源汽车产业作为我国先进制造业的代表产业之一，行业景气度和关注度依然较高。国泰国证新能源汽车指数基金（160225），跟踪国证新能源汽车指数（399417），可以减少投资者选股时间精力成本，分散投资降低风险。新能源汽车行业的高成长性，拥有较广阔的空间，投资者可关注新能源汽车板块的投资价值。

### 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	433,916,173.59	92.04
	其中：股票	433,916,173.59	92.04
2	固定收益投资	2,382,700.00	0.51
	其中：债券	2,382,700.00	0.51

	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	30,086,097.81	6.38
7	其他各项资产	5,071,616.46	1.08
8	合计	471,456,587.86	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	4,801,839.67	1.04
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	635,832.14	0.14
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	6,578.04	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	5,444,249.85	1.18

## 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	412,932,881.59	89.38
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	6,292,711.08	1.36
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	-	-
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	9,246,331.07	2.00
	合计	428,471,923.74	92.74

## 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	300750	宁德时代	206,200	21,939,680.00	4.75
2	300124	汇川技术	692,276	21,211,336.64	4.59
3	002594	比亚迪	441,500	21,046,305.00	4.56
4	600104	上汽集团	844,298	20,136,507.30	4.36
5	002466	天齐锂业	664,772	20,062,818.96	4.34
6	002460	赣锋锂业	505,335	17,600,818.05	3.81
7	603799	华友钴业	445,487	17,547,732.93	3.80
8	300014	亿纬锂能	342,921	17,200,917.36	3.72
9	600487	亨通光电	942,959	15,332,513.34	3.32
10	300450	先导智能	315,507	14,178,884.58	3.07

### 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	688012	中微公司	23,850	2,126,466.00	0.46
2	688006	杭可科技	27,915	1,082,543.70	0.23
3	688036	传音控股	23,066	990,684.70	0.21
4	688023	安恒信息	2,728	334,261.84	0.07
5	688030	山石网科	7,957	301,570.30	0.07

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,015,000.00	0.44
	其中：政策性金融债	2,015,000.00	0.44
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）	367,700.00	0.08

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,382,700.00	0.52

#### 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	018007	国开 1801	20,000	2,015,000.00	0.44
2	123036	先导转债	3,677	367,700.00	0.08

#### 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	37,659.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,288.64
5	应收申购款	4,999,668.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,071,616.46

### 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处于转股期的可转换债券。

### 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

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	603799	华友钴业	17,547,732.93	3.80	重大事项
2	002466	天齐锂业	4,629,883.62	1.00	网上配股

#### 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	688012	中微公司	2,126,466.00	0.46	新股锁定
2	688006	杭可科技	1,082,543.70	0.23	新股锁定
3	688036	传音控股	990,684.70	0.21	新股锁定
4	688023	安恒信息	334,261.84	0.07	新股锁定
5	688030	山石网科	301,570.30	0.07	新股锁定

## § 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	482,378,288.65
报告期基金总申购份额	191,503,074.76
减：报告期基金总赎回份额	163,830,323.45
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	510,051,039.96

## § 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、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）基金合同
- 2、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金（LOF）托管协议
- 3、关于准予国泰国证新能源汽车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16层-19层。

本基金托管人住所。

### 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

二〇二〇年一月十七日