

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

2020 年第 4 季度报告

2020 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：二〇二一年一月二十二日

§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 2021 年 1 月 19 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	国泰中证生物医药 ETF 联接
基金主代码	006756
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 4 月 16 日
报告期末基金份额总额	518,302,391.34 份
投资目标	通过主要投资于目标 ETF，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、资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、中小企业私募债投资策略；8、股指期货投资策略；9、权证投资策略；10、融资与转融通证券出借投资策略。
业绩比较基准	中证生物医药指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)

	*5%	
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，因此本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。本基金主要通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。	
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	国泰中证生物医药 ETF 联接 A	国泰中证生物医药 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	006756	006757
报告期末下属分级基金的份额总额	148,686,188.92 份	369,616,202.42 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512290
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 4 月 18 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019 年 5 月 20 日
基金管理人名称	国泰基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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；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、中小企业私募债投资

	策略；6、权证投资策略； 7、股指期货投资策略。
业绩比较基准	中证生物医药指数收益率
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高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金。

§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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	国泰中证生物医药 ETF 联接 A	国泰中证生物医药 ETF 联接 C
1.本期已实现收益	2,359,971.04	5,495,695.69
2.本期利润	-9,773,216.90	-22,779,807.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0655	-0.0579
4.期末基金资产净值	272,270,804.89	670,885,243.51
5.期末基金份额净值	1.8312	1.8151

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

1、国泰中证生物医药 ETF 联接 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	-3.68%	1.52%	-3.82%	1.57%	0.14%	-0.05%
过去六个月	0.19%	1.92%	-2.38%	2.00%	2.57%	-0.08%
过去一年	54.18%	1.78%	51.78%	1.89%	2.40%	-0.11%

自基金合同 生效起至今	83.12%	1.54%	63.91%	1.69%	19.21%	-0.15%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

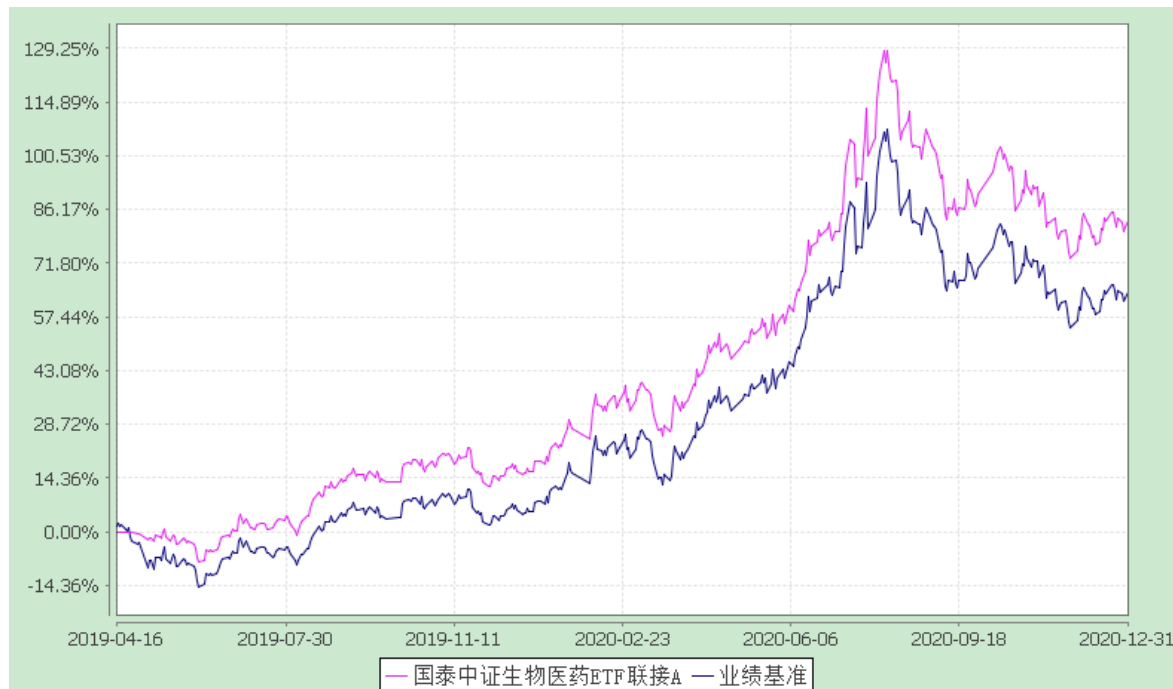
2、国泰中证生物医药 ETF 联接 C:

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	-3.75%	1.52%	-3.82%	1.57%	0.07%	-0.05%
过去六个月	0.03%	1.92%	-2.38%	2.00%	2.41%	-0.08%
过去一年	53.72%	1.78%	51.78%	1.89%	1.94%	-0.11%
自基金合同 生效起至今	81.51%	1.54%	63.91%	1.69%	17.60%	-0.15%

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

国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金
 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
 (2019 年 4 月 16 日至 2020 年 12 月 31 日)

1. 国泰中证生物医药 ETF 联接 A:



注：本基金合同生效日为 2019 年 4 月 16 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. 国泰中证生物医药 ETF 联接 C:



注：本基金合同生效日为 2019 年 4 月 16 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		
梁杏	本基金的基金经理、国泰国证医药卫生行业指数、国泰国证食品饮料行业指数、国泰量化收益	2019-04-16	-	14 年	学士。2007 年 7 月至 2011 年 6 月在华安基金管理有限公司担任高级区域经理。2011 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，历任产品品牌经理、研究员、基金经理助理。2016 年 6 月至 2020 年 12 月任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 月至 2019 年 4 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 7 月起兼任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的

	灵活配置混合、国泰中证生物医药 ETF、国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接、国泰中证煤炭 ETF 联接、国泰中证煤炭 ETF、国泰中证钢铁 ETF 联接、国泰中证钢铁 ETF、国泰上证综合 ETF、国泰中证医疗 ETF 的基金经理、量化投资（事业）部总监				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，2019 年起 11 月起兼任国泰 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（由国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金更名而来）的基金经理，2020 年 1 月起兼任国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 12 月起兼任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 1 月起兼任国泰国证医药卫生行业指数证券投资基金（由国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）和国泰国证食品饮料行业指数证券投资基金（由国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）的基金经理。2016 年 6 月至 2018 年 7 月任量化投资（事业）部副总监，2018 年 7 月起任量化投资（事业）部总监。
徐成城	本基金的基金经理	2019-04-16	2020-12-11	15 年	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）的基金经理，2017 年 2 月至 2020 年 12

					月任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 月至 2020 年 12 月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 月至 2020 年 12 月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，2020 年 1 月起兼任国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 2 月起兼任国泰中证全指家用电器交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 3 月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 4 月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证全指家用电器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，2021 年 1 月起兼任国泰国证房地产行业指数证券投
--	--	--	--	--	---

					资基金(由国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来)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遵规守信情况的说明

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

2020 年四季度沪深 300 指数震荡上行，指数上涨 13.6%。整个四季度股市结构分化明显。中证生物医药指数下跌 4.06%，生物医药 ETF 联接 A 下跌 3.68%，联接 C 下跌 3.75%，较好地实现

了对指数的跟踪。前三季度，医药板块受到疫情的影响，出现了整体性行情，板块估值也水涨船高。三季度先是受疫苗等生物制品调整影响，四季度医药板块受到医疗器械板块集中采购心脏支架价格遽降的影响，生物医药也跟随调整。不过调整的发生反而能够为板块长期健康发展打下基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰生物医药 ETF 联接 A 类在 2020 年第四季度的净值增长率为-3.68%，同期业绩比较基准收益率为-3.82%。

国泰生物医药 ETF 联接 C 类在 2020 年第四季度的净值增长率为-3.75%，同期业绩比较基准收益率为-3.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

医药板块历史上是著名的常青板块，2020 年因为疫情有所表现，估值也水涨船高，三四季度进入震荡调整期。展望未来，随着人口老龄化和消费升级趋势的加剧，医药生产厂商加大研发和生产投入，响应市场需求，医药板块依然处在长期景气周期之中，其中的生物医药板块依托于人类生命科学技术的进步，是医药中的科技板块，2021 年或许依然能够收获超越沪深 300 涨幅的收益。

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	3,622,125.37	0.37
	其中：股票	3,622,125.37	0.37
2	基金投资	886,378,160.70	91.62
3	固定收益投资	3,498,600.00	0.36

	其中：债券	3,498,600.00	0.36
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	59,052,564.20	6.10
8	其他各项资产	14,846,946.30	1.53
9	合计	967,398,396.57	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	国泰基金管理有限公司	886,378,160.70	93.98

5.3 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	-	-
C	制造业	2,919,207.37	0.31
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	-	-
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	702,918.00	0.07
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	3,622,125.37	0.38

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	600161	天坛生物	21,300	888,210.00	0.09
2	600867	通化东宝	52,000	695,760.00	0.07
3	603658	安图生物	3,300	479,094.00	0.05
4	603259	药明康德	3,500	471,520.00	0.05
5	603707	健友股份	7,600	266,988.00	0.03
6	600645	中源协和	11,800	231,398.00	0.02
7	603387	基蛋生物	6,000	205,380.00	0.02
8	688139	海尔生物	2,453	160,156.37	0.02
9	603590	康辰药业	2,000	73,960.00	0.01
10	603079	圣达生物	3,400	73,440.00	0.01

5.5 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	3,498,600.00	0.37
	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	3,498,600.00	0.37

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	018013	国开 2004	35,000	3,498,600.00	0.37

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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“国家开发银行”公告自身或分支机构违规外）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。

国家开发银行四川、海南等下属分行、支行由于项目资本金管控不到位、贷款资金发放与支付控制不到位等严重违反审慎经营规则和向“四证”不全的房地产项目发放贷款；未审核信贷资金是否按约定用途使用；贷款五级分类不准确等原因分别受到当地银保监局罚款等监管处罚。

该情况发生后，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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	335,013.98
2	应收证券清算款	10,889,723.31
3	应收股利	-
4	应收利息	65,268.73
5	应收申购款	2,826,119.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	730,821.00
9	合计	14,846,946.30

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十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

项目	国泰中证生物医药ETF 联接A	国泰中证生物医药ETF 联接C
本报告期期初基金份额总额	144,770,997.42	387,463,072.34
报告期期间基金总申购份额	56,493,612.55	263,631,846.01
减：报告期期间基金总赎回份额	52,578,421.05	281,478,715.93
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	148,686,188.92	369,616,202.42

§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、关于准予国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的批复
- 2、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基金合同
- 3、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

二〇二一年一月二十二日