

# 国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基 金

## 2021 年第 2 季度报告

2021 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：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十一日

## § 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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2021 年 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                      |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国泰中证细分化工产业主题 ETF                                                                                     |
| 场内简称       | 化工龙头 ETF                                                                                             |
| 基金主代码      | 516220                                                                                               |
| 交易代码       | 516220                                                                                               |
| 基金运作方式     | 交易型开放式                                                                                               |
| 基金合同生效日    | 2021 年 3 月 2 日                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 395,170,000.00 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。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>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。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 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。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、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。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证细分化工产业主题指数收益率                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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>                                                                                                                                                                                            |
| 基金管理人  | 国泰基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金托管人  | 中信建投证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

### § 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<br>(2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日) |
|------------|-----------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 18,499,932.17                           |
| 2. 本期利润    | 120,232,092.45                          |

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1383         |
| 4. 期末基金资产净值     | 425,518,491.36 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0768         |

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

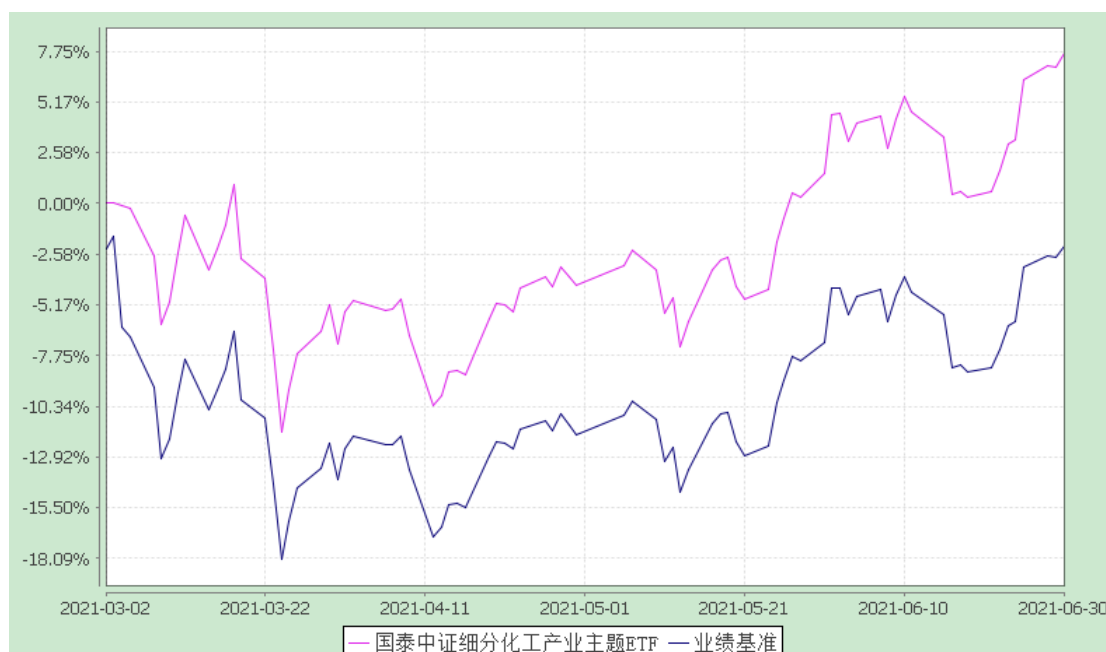
### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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      | 15.98% | 1.40%     | 13.83%     | 1.41%         | 2.15% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.68%  | 1.69%     | -2.16%     | 1.82%         | 9.84% | -0.13% |

### 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

国泰中证细分化工产业主题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

（2021 年 3 月 2 日至 2021 年 6 月 30 日）



注：(1) 本基金合同生效日为2021年3月2日，截至2021年6月30日，本基金成立尚未满一年。

(2) 本基金的建仓期为6个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在六个月建仓期结束时，确保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 |        |                                                                                                                                                           |
| 王玉 | 国泰上证5年期国债ETF、上证10年期国债ETF、国泰金龙债券、国泰信用互利 | 2021-03-02  | -    | 5 年    | 硕士研究生。曾任职于光大银行上海分行。2016 年 1 月加入国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理。2019 年 12 月起任上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金和上证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 3 月起兼任国泰金龙债券证券投资基金和国泰信用互利债券型 |

|                                                                                                                                                                                                                                                         |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券、<br>国泰添<br>福一年<br>定期开<br>放债<br>券、国<br>泰惠瑞<br>一年定<br>期开放<br>债券、<br>国泰中<br>债 1-3<br>年国开<br>债、国<br>泰中证<br>细分化<br>工产业<br>主题<br>ETF、国<br>泰中证<br>环保产<br>业<br>50ETF、<br>国泰中<br>证环保<br>产业<br>50ETF<br>联接、<br>国泰中<br>证细分<br>化工产<br>业主题<br>ETF 联<br>接的基<br>金经理 |  |  |  | 证券投资基金（由国泰信用<br>互利分级债券型证券投资<br>基金转型而来）的基金经<br>理，2020 年 4 月至 2021 年<br>7 月任国泰聚瑞纯债债券型<br>证券投资基金的基金经理，<br>2020 年 6 月至 2021 年 7 月<br>任国泰惠泰一年定期开放<br>债券型发起式证券投资基<br>金的基金经理，2020 年 8<br>月起兼任国泰添福一年定<br>期开放债券型发起式证券<br>投资基金、国泰惠瑞一年定<br>期开放债券型发起式证券<br>投资基金和国泰中债 1-3 年<br>国开行债券指数证券投资<br>基金的基金经理，2021 年 3<br>月起兼任国泰中证细分化<br>工产业主题交易型开放式<br>指数证券投资基金和国泰<br>中证环保产业 50 交易型开<br>放式指数证券投资基金的<br>基金经理，2021 年 6 月起兼<br>任国泰中证环保产业 50 交<br>易型开放式指数证券投资<br>基金发起式联接基金和国<br>泰中证细分化工产业主题<br>交易型开放式指数证券投资<br>基金发起式联接基金的<br>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

2021 年二季度，随着全球新冠疫苗接种率的提升和多数经济体经济复苏，全球主要股指均延续了一季度的上涨态势。就国内而言，随着二季度多数大宗商品价格见顶回落，通胀压力有所缓解，通胀交易主题板块的投资热度有所减弱，而较为宽松的流动性也让多数成长板块和核心资产的估值有所修复。分行业来看，申万一级行业中化工行业涨幅居前，涨幅达到 15% 左右。中国化工产品价格指数自 2018 年 8 月以来持续下跌，并在 2020 年随着新冠疫情的蔓延加速下跌，于 2020 年 4 月开始随着国际油价反弹而触底回升。随着国内需求端稳步复苏，中国化工产品价格指数迅速回升，目前仍在持续上升，表明了化工产品整体景气度正在迅速上升且在一段时间内都将维持高位。

作为跟踪标的指数的被动型基金，本基金紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰中证化工龙头 ETF 在 2021 年第二季度的净值增长率为 15.98%，同期业绩比较基准收益率为 13.83%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，一方面，随着美联储缩减资产购买规模的时点不断临近，全球股市或将呈现出结构性波动加剧的特征；另一方面，目前变种新冠病毒仍在肆虐，疫苗分配的不平衡和防疫措施的常态化使得全球经济复苏仍有一定的不确定性，各国对于何时退出宽松政策仍无明确时间表。未来流动性宽松或将持续相当一段时间，这将在一定程度上支撑权益市场维持较高的估值水平，但也会使得波动率大幅提高。

化工行业核心资产的建立符合产业规律，作为少数的树形产业链结构，未来分支上的企业通过树枝-树根-树枝的方式将进行横向扩张，从而最后形成少数的综合性化工巨头。坚定看好具备显著阿尔法，具备核心竞争力的化工龙头有望实现强者恒强。另一方面，碳中和政策下，化工固定资产背后的价值将得到重估，我们认为龙头公司高溢价的状态未来还会长期持续，而高溢价的方向应该给到未来最确定、壁垒和竞争力最强的核心龙头。

#### 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   | 417,479,688.54 | 97.27        |
|    | 其中：股票  | 417,479,688.54 | 97.27        |
| 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      | 9,456,792.05   | 2.20   |
| 7 | 其他各项资产            | 2,241,994.25   | 0.52   |
| 8 | 合计                | 429,178,474.84 | 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         | 5,439.50     | 0.00         |
| B  | 采矿业              | -            | -            |
| C  | 制造业              | 1,431,922.41 | 0.34         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 13,020.39    | 0.00         |
| E  | 建筑业              | 25,371.37    | 0.01         |
| F  | 批发和零售业           | 73,523.22    | 0.02         |
| 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  | 119,085.72   | 0.03         |
| J  | 金融业              | 34,721.10    | 0.01         |
| 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    | 13,285.02    | 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        | 1,716,368.73 | 0.40 |

## 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         | 7,074,591.00   | 1.66         |
| B  | 采矿业              | 4,132,176.00   | 0.97         |
| C  | 制造业              | 404,556,552.81 | 95.07        |
| 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       | -              | -            |
| 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               | 415,763,319.81 | 97.71        |

## 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  | 600309 | 万华化学 | 485,542 | 52,836,680.44 | 12.42        |
| 2  | 002812 | 恩捷股份 | 197,674 | 46,275,483.40 | 10.88        |
| 3  | 002709 | 天赐材料 | 187,134 | 19,944,741.72 | 4.69         |
| 4  | 600346 | 恒力石化 | 635,039 | 16,663,423.36 | 3.92         |
| 5  | 002493 | 荣盛石化 | 934,075 | 16,131,475.25 | 3.79         |
| 6  | 002601 | 龙蟠佰利 | 410,592 | 14,198,271.36 | 3.34         |
| 7  | 600426 | 华鲁恒升 | 447,975 | 13,864,826.25 | 3.26         |
| 8  | 601233 | 桐昆股份 | 485,500 | 11,695,695.00 | 2.75         |
| 9  | 600143 | 金发科技 | 560,238 | 11,686,564.68 | 2.75         |
| 10 | 600176 | 中国巨石 | 709,072 | 10,997,706.72 | 2.58         |

### 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  | 688690 | 纳微科技 | 3,477 | 277,777.53 | 0.07         |
| 2  | 688076 | 诺泰生物 | 4,984 | 241,973.20 | 0.06         |
| 3  | 688613 | 奥精医疗 | 2,617 | 166,179.50 | 0.04         |
| 4  | 688625 | 呈和科技 | 2,672 | 113,907.36 | 0.03         |
| 5  | 688201 | 信安世纪 | 2,129 | 96,677.89  | 0.02         |

### 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

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（除“金发科技”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。

金发科技公司本身由于未及时披露前期已收到买方拟终止合同的相关情况，受到上海证券交易所、当地证监局公开批评、出具警示函等监管措施。

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。

5.11.2 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   | 1,089,939.96 |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,149,691.25 |
| 3  | 应收股利    | —            |
| 4  | 应收利息    | 2,363.04     |
| 5  | 应收申购款   | —            |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 待摊费用    | —            |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 8 | 其他 | —            |
| 9 | 合计 | 2,241,994.25 |

#### 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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的<br>公允价值(元) | 占基金资产净<br>值比例(%) | 流通受限情<br>况说明 |
|----|--------|------|--------------------|------------------|--------------|
| 1  | 688690 | 纳微科技 | 277,777.53         | 0.07             | 新股锁定         |
| 2  | 688076 | 诺泰生物 | 241,973.20         | 0.06             | 新股锁定         |
| 3  | 688613 | 奥精医疗 | 166,179.50         | 0.04             | 新股锁定         |
| 4  | 688625 | 呈和科技 | 113,907.36         | 0.03             | 新股锁定         |
| 5  | 688201 | 信安世纪 | 96,677.89          | 0.02             | 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   | 1,071,170,000.00 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 102,000,000.00   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 778,000,000.00   |
| 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   | 395,170,000.00   |

## § 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、国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 2、国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 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。

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  
二〇二一年七月二十一日

