

国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

§ 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 2021 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰中证生物医药 ETF
场内简称	生物医药
基金主代码	512290
交易代码	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
报告期末基金份额总额	1,670,820,694.00 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；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。 本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪中证生物医药指数，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。
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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-66,516,259.94
2. 本期利润	-371,438,692.45
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2538
4. 期末基金资产净值	2,917,711,927.65
5. 期末基金份额净值	1.7463

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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-12.86%	1.81%	-13.32%	1.82%	0.46%	-0.01%
过去六个月	-4.42%	1.66%	-4.60%	1.69%	0.18%	-0.03%
过去一年	-12.65%	1.74%	-12.27%	1.75%	-0.38%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	74.63%	1.72%	49.98%	1.78%	24.65%	-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

国泰中证生物医药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

(2019 年 4 月 18 日至 2021 年 9 月 30 日)



注：本基金合同生效日为2019年4月18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	国泰中证生物医药 ETF 联接、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、国泰上证综合 ETF、国泰中证医疗 ETF、国泰上证综合 ETF 联接、国泰中证全指软件 ETF、国	2019-04-18	-	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联接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的基金经理，2019 年 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 月至 2021 年 1 月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、国泰中证钢铁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的基金

	泰中证 畜牧养 殖 ETF、国 泰中证 医疗 ETF 联 接、国 泰中证 全指软 件 ETF 联接、 国泰中 证畜牧 养殖 ETF 联 接、国 泰中证 沪港深 创新药 产业 ETF 的 基金经 理、量 化投资 （事 业）部 总监				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)、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) 和国泰上证综合交易型开 放式指数证券投资基金发 起式联接基金的基金经 理,2021 年 2 月起兼任国泰 中证全指软件交易型开放 式指数证券投资基金的基 金经理,2021 年 3 月起兼任 国泰中证畜牧养殖交易 型开放式指数证券投资基 金的基金经理,2021 年 6 月起兼任国泰中证医疗 交易型开放式指数证券 投资基金发起式联接基 金、国泰中证全指软件 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 7 月起兼任国泰中证畜牧 养殖交易型开放式指数 证券投资基金发起式联 接基金的基金经理,2021 年 9 月起兼任国泰中证 沪港深创新药产业交易 型开放式指数证券投资 基金的基金经理。 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。
黄岳	国泰中	2021-02-05	-	6 年	硕士研究生。曾任职于北京

证生物 医药 ETF、国 泰中证 生物医 药 ETF 联接、 国泰中 证医疗 ETF、国 泰中证 全指建 筑材料 ETF、国 泰中证 科创创 业 50ETF、 国泰中 证全指 建筑材 料 ETF 发起联 接、国 泰中证 500ETF 、国泰 中证科 创创业 50ETF 发起联 接、国 泰中证 智能汽 车主题 ETF 的 基金经 理				中科江南信息技术股份有限公司等。2015 年 2 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2021 年 2 月起任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月起兼任国泰中证全指建筑材料交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月起兼任国泰中证全指建筑材料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 500 交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证科创创业 50 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 9 月起兼任国泰中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
---	--	--	--	--

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

三季度 A 股内部分化加大，科技成长板块在中报披露后逐渐退潮；受政策负面预期影响，教育、互联网、医药、地产等板块大幅下挫；经济数据持续不及预期，金融、消费等板块承压；受益于短期供求关系错配，大宗商品价格大幅上行，上中游资源板块接棒科技成长大幅上行。

但随着限产限电影响的深化，远期需求逻辑受到动摇，资源板块在三季度末出现了大幅调整。资金避险需求下，低位的金融、地产、消费、医药等板块重新获得关注。

作为行业指数基金，本基金旨在为看好生物医药行业的投资者提供投资工具。本报告期内，我们根据对市场行情、日常申赎情况和成份股停复牌的分析判断，对股票仓位及头寸进

行了合理安排，将跟踪误差控制在合理水平，尽量为投资者提供更精准的投资工具。

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-12.86%，同期业绩比较基准收益率为-13.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

生物医药 ETF 跟踪中证生物医药指数，包含生物创新药、体外诊断、疫苗、血制品、CRO 等细分板块。

生物医药是医药行业中科技含量较高的子行业之一。近年来一级市场对生物医药产业的投资力度不断提升；国内生物医药人才持续积累，海外人才回流；生物医药作为国家重点支持产业，得到科创板重点支持；国内医药企业在带量采购背景下，逐步走上自主研发创新道路。目前国内生物医药产业已逐渐形成政策、人才、资本的共振，未来产业前景光明。

经历了第三季度的调整，生物医药板块的估值水平更加具备吸引力，配置价值凸显。

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	2,888,091,446.34	98.01
	其中：股票	2,888,091,446.34	98.01
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	17,398,751.19	0.59
7	其他各项资产	41,251,469.40	1.40
8	合计	2,946,741,666.93	100.00

注：（1）上述股票投资包括可退替代款估值增值。

（2）报告期内，本基金参与转融通证券出借业务遵循持有人利益优先原则，基金管理人根据法律法规以及公司相关风险管理制度对重大关联交易进行管理，交易按照市场公平合理价格执行，不存在从事利益输送及其他不正当交易活动的情况。报告期末，本基金参与转融通证券出借业务借出股票的公允价值为171,934,983.00元，占基金资产净值比例为5.89%。

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	5,766.30	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,230,725.42	0.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	77,729.83	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,964.00	0.00
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	19,443.64	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	38,613.78	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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,424,724.10	0.08

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	2,475,582,281.40	84.85
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	351,664,677.85	12.05
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	58,419,645.23	2.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,885,666,604.48	98.90

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	603259	药明康德	1,403,058	214,387,262.40	7.35
2	300142	沃森生物	2,904,466	183,504,161.88	6.29
3	300122	智飞生物	1,074,487	170,832,688.13	5.86
4	600276	恒瑞医药	3,046,426	153,021,977.98	5.24
5	300725	药石科技	658,536	134,789,148.48	4.62
6	002007	华兰生物	4,284,506	119,537,717.40	4.10
7	300601	康泰生物	987,894	108,796,766.22	3.73
8	002252	上海莱士	15,677,240	106,918,776.80	3.66
9	600161	天坛生物	3,164,708	101,302,303.08	3.47
10	000661	长春高新	365,105	100,279,739.30	3.44

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	688425	铁建重工	135,282	692,643.84	0.02
2	688276	百克生物	3,486	318,341.52	0.01
3	688269	凯立新材	1,941	191,926.08	0.01
4	688772	珠海冠宇	12,960	187,012.80	0.01
5	688700	东威科技	3,049	158,852.90	0.01

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“上海莱士”、“沃森生物”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。

上海莱士公司自身因股东所持公司股票陆续被多家司法机关轮候冻结，公司于 2018 年 12 月 20 日知悉该事项后，未通过临时公告及时履行信息披露义务，直至 2019 年 4 月 26 日才在 2018 年年度报告中予以披露，受到深圳证券交易所出具监管函、公开批评等监管处罚。沃森生物公司本身因对横琴沃森的投资决策和投后管理过程中，存在以下内部控制缺陷：投资决策程序执行不到位、投后跟踪管理不到位等，受到当地证监局责令改正等监管处罚。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。

5.11.2 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	711,746.18
2	应收证券清算款	40,342,105.78
3	应收股利	7,920.00

4	应收利息	189,697.44
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,251,469.40

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

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	300142	沃森生物	25,796,394.00	0.88	转融通证券 出借业务的 股票
2	300122	智飞生物	22,481,186.00	0.77	转融通证券 出借业务的 股票
3	600276	恒瑞医药	20,579,231.00	0.71	转融通证券 出借业务的 股票
4	300725	药石科技	17,684,352.00	0.61	转融通证券 出借业务的 股票
5	000661	长春高新	14,556,980.00	0.50	转融通证券 出借业务的 股票
6	300601	康泰生物	2,907,432.00	0.10	转融通证券 出借业务的 股票

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	688425	铁建重工	692,643.84	0.02	新股锁定

2	688276	百克生物	318,341.52	0.01	新股锁定
3	688269	凯立新材	191,926.08	0.01	新股锁定
4	688772	珠海冠宇	187,012.80	0.01	网下中签
5	688700	东威科技	158,852.90	0.01	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	1,317,820,694.00
报告期期间基金总申购份额	780,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	427,000,000.00
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	1,670,820,694.00

§ 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 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
国泰中证生物医药交易型开	1	2021年07月01日至2021年08月12日, 2021年08月18日至2021年	304,088,500.00	48,000,000.00	12,000,000.00	340,088,500.00	20.35%

放 式 指 数 证 券 投 资 基 金 联 接 基金		09 月 09 日, 2021 年 09 月 13 日至 2021 年 09 月 30 日					
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、关于准予国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 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 16 层-19 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
二〇二一年十月二十七日