

# 国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）

## 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商银行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。

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       | 国泰标普 500ETF                                        |
| 场内简称       | 标普 500ETF                                          |
| 基金主代码      | 159612                                             |
| 交易代码       | 159612                                             |
| 基金运作方式     | 交易型开放式                                             |
| 基金合同生效日    | 2022 年 5 月 9 日                                     |
| 报告期末基金份额总额 | 350,898,651.00 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、债券和货币市场工具投资策略；3、金融衍生品投资策略；4、境外市场基金投资策略。 |
| 业绩比较基准     | 标普 500 指数收益率（经估值汇率调整）                              |

|             |                                                                                                                                                                                         |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 风险收益特征      | 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。本基金主要投资境外证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。 |
| 基金管理人       | 国泰基金管理有限公司                                                                                                                                                                              |
| 基金托管人       | 招商银行股份有限公司                                                                                                                                                                              |
| 境外资产托管人英文名称 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited                                                                                                                                   |
| 境外资产托管人中文名称 | 香港上海汇丰银行有限公司                                                                                                                                                                            |

### § 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>(2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日) |
|----------------|-----------------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 3,773,896.71                            |
| 2.本期利润         | 53,387,862.42                           |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1539                                  |
| 4.期末基金资产净值     | 578,298,294.31                          |
| 5.期末基金份额净值     | 1.6480                                  |

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      | 10.29% | 1.94%     | 10.27%     | 1.94%         | 0.02%  | 0.00%  |
| 过去六个月      | 5.05%  | 1.56%     | 5.06%      | 1.56%         | -0.01% | 0.00%  |
| 过去一年       | 12.81% | 1.27%     | 14.14%     | 1.27%         | -1.33% | 0.00%  |
| 过去三年       | 72.28% | 1.09%     | 74.84%     | 1.10%         | -2.56% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 64.80% | 1.11%     | 62.40%     | 1.15%         | 2.40%  | -0.04% |

注：同期业绩比较基准以人民币计价。

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

国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2022 年 5 月 9 日至 2025 年 6 月 30 日)



注：（1）本基金的合同生效日为2022年5月9日，在6个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（2）同期业绩比较基准以人民币计价。

§ 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<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                              |
|-----|--------------------------------------------|-------------|------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                            | 任职日期        | 离任日期 |            |                                                                                                                                                                                                 |
| 艾小军 | 国泰黄金ETF联接、国泰上证180金融ETF联接、国泰上证180金融ETF、国泰中证 | 2023-05-23  | -    | 24 年       | 硕士。2001 年 5 月至 2006 年 9 月在华安基金管理有限公司任量化分析师；2006 年 9 月至 2007 年 8 月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师；2007 年 9 月至 2007 年 10 月在平安资产管理有限公司任量化分析师；2007 年 10 月加入国泰基金，历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014 年 1 月起任国泰黄金交易型开放式证 |

|  |                                                                                                          |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 计算机主题ETF联接、国泰黄金ETF、国泰中证军工ETF、国泰中证全指证券公司ETF、国泰国证航天军工指数（LOF）、国泰中证申万证券行业指数（LOF）、芯片ETF、国泰中证计算机主题ETF、国泰中证全指通信 |  |  |  | 券投资基金、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2015 年 3 月至 2020 年 12 月任国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金的基金经理，2015 年 4 月至 2021 年 1 月任国泰沪深 300 指数证券投资基金的基金经理，2016 年 4 月起兼任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，2016 年 7 月起兼任国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2017 年 5 月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2018 年 12 月任国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月起兼任国泰国证航天军工指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017 年 4 月起兼任国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2017 年 5 月至 2023 年 9 月任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金（由国泰保本混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2017 年 5 月至 2018 年 7 月任国泰量化收益灵活配置 |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                            |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>设备 ETF、国泰中证全指通信设备 ETF 联接、国泰中证全指证券公司 ETF 联接、国泰纳斯达克 100（QDII-ETF）、国泰标普 500ETF、国泰中证半导体材料设备主题 ETF 的基金经理、投资总监（量化）、金融工程总监</p> |  |  | <p>混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月起至 2019 年 5 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 5 月至 2022 年 3 月任国泰量化成长优选混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月至 2019 年 7 月任国泰量化价值精选混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 8 月至 2019 年 4 月任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 12 月至 2019 年 3 月任国泰量化策略收益混合型证券投资基金（由国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2019 年 4 月至 2019 年 11 月任国泰沪深 300 指数增强型证券投资基金（由国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金变更而来）的基金经理，2019 年 5 月至 2019 年 11 月任国泰中证 500 指数增强型证券投资基金（由国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册而来）的基金经理，2019 年 5 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（由国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金更名而来）的基金经理，2019 年 7 月至 2021 年 1 月任上证 5 年期国债交</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | <p>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，2019 年 7 月起兼任国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 9 月起兼任国泰中证全指通信设备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，2020 年 12 月起兼任国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金（由国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金转型而来）的基金经理，2021 年 5 月起兼任国泰中证全指证券公司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，2023 年 5 月起兼任纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金和国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理，2023 年 7 月起兼任国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2017 年 7 月起任投资总监（量化）、金融工程总监。</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 and 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

二季度，全球经济环境继续呈现出复杂多变的态势。特朗普 4 月关税政策抬升市场不确定性，引发对美元资产的不信任，大幅冲击美股市场，美国上演了罕见的“股债汇三杀”；后续随着关税冲突缓和、美联储 9 月降息预期升温，美股市场进入震荡修复阶段，整体看二

季度美股市场呈现“深 V 型”走势。

货币政策方面，美联储在 5 月、6 月的 FOMC 会议中，均以全票赞同的投票结果决定维持基准利率 4.25%-4.50% 不变。其中 6 月会议公布的点阵图显示 2026-2027 年降息节奏放缓，继续维持 25 年内降息两次的立场，并继续缩表，整体符合市场预期。两次会后声明中，鲍威尔均提及了关税带来的通胀风险。

二季度的美国经济数据整体指向经济具备韧性，但同时也存在一定隐忧；通胀数据暂时未反映出关税冲击，不过后续关税的影响或将进一步显现。就业市场方面，美国 5 月非农新增就业人数 13.9 万人，高于预期、高于前值，就业市场依旧较为强劲。

当前宏观环境正处于多因素交织的紧平衡状态，特朗普政府政策预期的不确定性依旧导致市场波动，关税和美国财政可能是影响市场的主线。另一方面，AI 产业处于资本开支稳定的阶段，此前受 DeepSeek 引发市场对大语言模型算力需求的担忧逐渐消退，科技股 4 月下旬起强势反弹。二季度，纳指 100 指数上涨 17.64%，标普 500 上涨 10.57%。

聚焦到美股科技层面，龙头科技股均将生成式人工智能作为现阶段战略重心，并大多上调相关投入。在算力降本、模型迭代、端侧 AI 等一系列技术、应用创新的推动下，生成式 AI 行情有望继续演绎。我们长期看好美股科技龙头通过深厚研发实力将预期兑现为业绩的能力，以纳斯达克 100 指数为代表的美国科技板块长期具备投资价值，但短期波动较大，需要警惕回调风险。

本基金本报告期内的净值增长率为 10.29%，同期业绩比较基准收益率为 10.27%（注：同期业绩比较基准以人民币计价）。

#### 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，当前标普、纳指重回历史高位，但后市看波动可能进一步加大。长期看，产业周期加速和宏观环境稳定是美股维持高估值的基础，但特朗普关税政策可能引发市场对供应链成本上升和全球贸易摩擦的担忧，当前宏观波动风险依然较大。宏观来看，关税对实体经济的影响尚不明显，但后续可能进一步体现在经济数据中；美国财政方面，《大而美法案》和马斯克的辞职带来美国赤字扩大的担忧，美联储下一步的货币政策动向或成为短期交易主线。

产业方面，聚焦到美股科技层面，龙头科技股均将生成式人工智能作为现阶

段战略重心，并大多上调相关投入。我们将持续关注龙头公司的业绩兑现情况。业绩的兑现是估值处于合理水平的必要条件，因此需持续跟踪传统业务利润增速和指引，以及 AI 业务贡献的增量是否符合预期。AI 技术方面，一方面我们将持续关注尖端模型能力是否能够再次升级，从而催生下游应用诞生；另一方面，我们也继续关注 B/C 端对应用产品的付费意愿。

总体看，2025 年三季度美股的波动可能进一步放大，短期依然需要警惕宏观政策风险。但产业端，我们看好中长期美股科技龙头利用 AI 技术实现业绩持续增长的潜力，美国市场有望长期受益于人工智能所带来的科技创新红利。美联储降息周期+AI 产业发展的背景下，标普 500ETF、纳指 ETF 等依然值得关注。

#### 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    | 528,759,064.18 | 91.10        |
|    | 其中：普通股  | 518,640,592.89 | 89.35        |
|    | 存托凭证    | —              | —            |
|    | 优先股     | —              | —            |
|    | 房地产信托   | 10,118,471.29  | 1.74         |
| 2  | 基金投资    | —              | —            |
| 3  | 固定收益投资  | —              | —            |
|    | 其中：债券   | —              | —            |
|    | 资产支持证券  | —              | —            |
| 4  | 金融衍生品投资 | —              | —            |
|    | 其中：远期   | —              | —            |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 期货                | -              | -      |
|   | 期权                | -              | -      |
|   | 权证                | -              | -      |
| 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 | 货币市场工具            | -              | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 48,540,416.75  | 8.36   |
| 8 | 其他各项资产            | 3,132,987.62   | 0.54   |
| 9 | 合计                | 580,432,468.55 | 100.00 |

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值(人民币元)     | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 美国     | 528,759,064.18 | 91.43        |
| 合计     | 528,759,064.18 | 91.43        |

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

### 5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别     | 公允价值（人民币元）     | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|----------------|--------------|
| 信息技术     | 176,412,808.98 | 30.51        |
| 金融       | 74,759,713.70  | 12.93        |
| 非日常生活消费品 | 55,018,170.88  | 9.51         |
| 通讯业务     | 52,192,778.13  | 9.03         |
| 医疗保健     | 49,616,685.34  | 8.58         |
| 工业       | 41,960,191.09  | 7.26         |
| 日常消费品    | 29,326,245.25  | 5.07         |
| 能源       | 15,844,733.57  | 2.74         |
| 公用事业     | 12,749,179.07  | 2.20         |
| 房地产      | 10,879,925.27  | 1.88         |
| 原材料      | 9,998,632.90   | 1.73         |

|    |                |       |
|----|----------------|-------|
| 合计 | 528,759,064.18 | 91.43 |
|----|----------------|-------|

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

### 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股票及存托凭证投资明细

#### 5.4.1 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称<br>(英文)    | 公司名称<br>(中文)    | 证券<br>代码     | 所在<br>证<br>券<br>市<br>场 | 所<br>属<br>国<br>家<br>(<br>地<br>区) | 数量<br>(股)     | 公允价值(人<br>民币元)    | 占基<br>金资<br>产净<br>值比<br>例<br>(%) |
|----|-----------------|-----------------|--------------|------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|----------------------------------|
| 1  | NVIDIA Corp     | 英伟达             | NVDA<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克       | 美国                               | 34,591.0<br>0 | 39,121,978.<br>72 | 6.77                             |
| 2  | Microsoft Corp  | 微软              | MSFT<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克       | 美国                               | 10,542.0<br>0 | 37,537,523.<br>76 | 6.49                             |
| 3  | Apple Inc       | 苹果公<br>司        | AAPL<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克       | 美国                               | 21,185.0<br>0 | 31,115,044.<br>24 | 5.38                             |
| 4  | Amazon. com Inc | 亚马逊<br>公司       | AMZN<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克       | 美国                               | 13,402.0<br>0 | 21,048,179.<br>45 | 3.64                             |
| 5  | Alphabet Inc    | Alphabe<br>t 公司 | GOOG<br>L US | 纳<br>斯<br>达<br>克       | 美国                               | 8,255.00      | 10,414,178.<br>44 | 1.80                             |
|    |                 |                 | GOOG         | 纳                      | 美                                | 6,659.00      | 8,456,024.7       | 1.46                             |

|    |                        |               |          |      |    |          |               |      |
|----|------------------------|---------------|----------|------|----|----------|---------------|------|
|    |                        |               | US       | 斯达克  | 国  |          | 4             |      |
| 6  | Meta Platforms Inc     | Meta 平台股份有限公司 | META US  | 纳斯达克 | 美国 | 3,079.00 | 16,268,484.82 | 2.81 |
| 7  | Broadcom Inc           | 博通股份有限公司      | AVGO US  | 纳斯达克 | 美国 | 6,669.00 | 13,159,724.89 | 2.28 |
| 8  | Berkshire Hathaway Inc | 伯克希尔哈撒韦公司     | BRK/B US | 纽约   | 美国 | 2,601.00 | 9,044,803.55  | 1.56 |
| 9  | Tesla Inc              | 特斯拉公司         | TSLA US  | 纳斯达克 | 美国 | 3,974.00 | 9,036,879.48  | 1.56 |
| 10 | JPMorgan Chase & Co    | 摩根大通          | JPM US   | 纽约   | 美国 | 3,941.00 | 8,178,953.27  | 1.41 |

#### 5.4.2 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

#### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名金融衍生品投资明细

| 序 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值 | 占基金资产 |
|---|-------|-------|------|-------|
|---|-------|-------|------|-------|

| 号 |      |                       | (人民币元) | 净值比例 (%) |
|---|------|-----------------------|--------|----------|
| 1 | 股指期货 | S&P500 EMINI<br>Sep25 | -      | -        |

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益。

## 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十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

## 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 2,897,171.32 |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | 235,816.30   |
| 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      | 3,132,987.62 |

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 5.10.5.1 报告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。

#### 5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### § 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   | 346,898,651.00 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 4,000,000.00   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | —              |
| 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   | 350,898,651.00 |

### § 7 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。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

### § 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   |
| 国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金发 | 1              | 2025 年 04 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日 | 87,658,220.00 | —    | 15,769,129.00 | 71,889,091.00 | 20.49% |



|                                                               |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|
| 起式联<br>接基金<br>( QDII<br>)                                     |  |  |  |  |  |  |  |
| 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、关于准予国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）注册的批复
- 2、国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）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 15-20 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

二〇二五年七月十九日