

# 国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2024 年 10 月 23 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国泰纳斯达克 100 指数（QDII）                                                                            |
| 基金主代码      | 160213                                                                                         |
| 交易代码       | 160213                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                         |
| 基金合同生效日    | 2010 年 4 月 29 日                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 273,884,412.98 份                                                                               |
| 投资目标       | 通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，以低成本、低换手率实现本基金对纳斯达克 100 指数（Nasdaq-100 Index, 以下简称“标的指数”）的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。 |
| 投资策略       | 本基金原则上采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成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进行相应调                              |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>整。但因特殊情况导致基金无法及时获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。</p> <p>本基金的风险控制目标是追求日均跟踪误差不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 5%（注：以美元资产计价计算）。</p> <p>开放式指数基金跟踪误差的来源主要包括现金拖累、成份股调整时的交易策略以及基金每日现金流入/流出的建仓/变现策略、成份股股息的再投资策略等。基金管理人将通过对这些因素的有效管理，追求跟踪误差最小化。</p> <p>另外，本基金基于流动性管理的需要，将投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略、且以 Nasdaq-100 指数为投资标的的指数型公募基金（包括 ETF）（以下简称“目标基金”）。同时，为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下，开展证券借贷业务以及投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股，使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的，或用作杠杆工具放大基金的投资。</p> |
| 业绩比较基准 | 纳斯达克 100 指数（Nasdaq-100 Index）收益率（总收益指数收益率）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，跟踪标的指数市场表现，目标为获取市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|             |                                     |
|-------------|-------------------------------------|
|             | 金产品。                                |
| 基金管理人       | 国泰基金管理有限公司                          |
| 基金托管人       | 中国建设银行股份有限公司                        |
| 境外资产托管人英文名称 | State Street Bank and Trust Company |
| 境外资产托管人中文名称 | 美国道富银行                              |

§ 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>(2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日) |
|----------------|-----------------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 161,716,826.34                          |
| 2.本期利润         | -16,195,184.24                          |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0556                                 |
| 4.期末基金资产净值     | 2,264,609,791.26                        |
| 5.期末基金份额净值     | 8.268                                   |

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 | 0.25%  | 1.48%     | 2.12%      | 1.48%         | -1.87% | 0.00% |

|            |         |       |           |       |          |        |
|------------|---------|-------|-----------|-------|----------|--------|
| 过去六个月      | 8.19%   | 1.26% | 10.34%    | 1.27% | -2.15%   | -0.01% |
| 过去一年       | 32.54%  | 1.13% | 37.48%    | 1.13% | -4.94%   | 0.00%  |
| 过去三年       | 43.89%  | 1.49% | 40.03%    | 1.47% | 3.86%    | 0.02%  |
| 过去五年       | 147.39% | 1.62% | 169.90%   | 1.60% | -22.51%  | 0.02%  |
| 自基金合同生效起至今 | 895.23% | 1.28% | 1,062.82% | 1.31% | -167.59% | -0.03% |

注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

### 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

国泰纳斯达克 100 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  
(2010 年 4 月 29 日至 2024 年 9 月 30 日)



注：（1）本基金合同生效日为2010年4月29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）同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

## § 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 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 朱丹 | 国泰大宗商品(QDII-LOF)、国泰纳斯达克100指数(QDII)、国泰中证港股通高股息投资ETF、国泰中国企业境外高收益债券(QDII)、国泰中证香港内地国有企业ETF(QDII)、国泰中证港股通高股息投 | 2022-01-27  | -    | 8 年        | 硕士研究生。2016 年 1 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2020 年 11 月至 2023 年 5 月任国泰恒生港股通指数证券投资基金(LOF)的基金经理，2022 年 1 月起兼任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)和国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月至 2024 年 2 月任国泰蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理，2024 年 7 月起兼任国泰中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2024 年 8 月起兼任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金和国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金(QDII)的基金经理，2024 年 10 月起兼任国泰中证港股通高股息投资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 6 月起任国际业务部副总监。 |

|  |                                            |  |  |  |  |
|--|--------------------------------------------|--|--|--|--|
|  | 资 ETF<br>发起<br>联接、<br>国际<br>业务<br>部副<br>总监 |  |  |  |  |
|--|--------------------------------------------|--|--|--|--|

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所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

9 月底，随着各项数据显示美国经济韧性还在，市场对于美国衰退的预期有所降温，对于此前 11 月美联储议息会议继续降息 50bps 的预期也有所下修。同时，美国经济复苏的结构化问题也更加突出，其中服务业 PMI 再创新高，而制造业进一步进入衰退。四季度，美国大选和美联储会议仍然是需要关注的重要事件，美国经济是否可以沿着“通胀可控+经济软着陆”的路径安全着落仍需要观察。

对于国内我们更多关注城投板块信用变化。目前化债政策的大背景下，各地方城投的执行力度不一，但整体稳中有进。在信用基本面比较确定的大背景下，板块的估值的波动更多的来源于市场资金的流动。

未来我们将保持中性的投资策略，维持中性偏短久期的投资组合，充分利用境外较高的利率环境。同时优选个券、规避低信用资质的债券，争取以合理稳健的投资组合为投资人带来最大的收益。

本基金在 2024 年第 3 季度的净值增长率为 0.25%，同期业绩比较基准收益率为 2.12%（注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应）。

#### 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 2024 年四季度，我们认为需关注龙头公司业绩兑现度、AI 模型迭代以及应用端进展。

业绩兑现度方面，基本面坚韧的龙头公司股价仍在历史高位，业绩的持续兑现成为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，目前模型端头部竞争格局略显明朗，但是由于扩展法则持续



生效，新架构、新训练方法创新不断，因此具备仍然不确定性，各公司基础模型能力的升级节奏对未来产业地位影响较大，值得重点观察。基于大模型的现象级应用是让 AI 投资转化为业绩的重要驱动，需要跟踪尖端模型能力是否能够再次升级，从而催生此类应用诞生。另外，目前市场已经开始冷静思考 AI 投资回报率，因此打造可盈利的商业闭环对于龙头公司而言也较为紧迫。总体来看，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，不过短期需注意交易拥挤带来的股价波动。

#### 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    | 1,843,536,842.26 | 80.45        |
|    | 其中：普通股  | 1,815,454,768.75 | 79.23        |
|    | 存托凭证    | 28,082,073.51    | 1.23         |
|    | 优先股     | —                | —            |
|    | 房地产信托   | —                | —            |
| 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      | 409,297,232.41   | 17.86  |
| 8 | 其他各项资产            | 38,601,185.28    | 1.68   |
| 9 | 合计                | 2,291,435,259.95 | 100.00 |

## 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     | 1,843,536,842.26 | 81.41        |
| 合计     | 1,843,536,842.26 | 81.41        |

## 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     | 928,348,910.85   | 40.99        |
| 通讯业务     | 290,222,775.34   | 12.82        |
| 非日常生活消费品 | 245,572,712.88   | 10.84        |
| 日常消费品    | 111,550,325.50   | 4.93         |
| 医疗保健     | 111,368,598.39   | 4.92         |
| 工业       | 81,331,172.97    | 3.59         |
| 原材料      | 27,567,777.30    | 1.22         |
| 公用事业     | 26,077,953.33    | 1.15         |
| 金融       | 9,700,008.87     | 0.43         |
| 能源       | 8,037,988.83     | 0.35         |
| 房地产      | 3,758,618.00     | 0.17         |
| 合计       | 1,843,536,842.26 | 81.41        |

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<br>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  | APPLE INC                | 苹果公司          | AAPL<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克           | 美国                               | 102,430   | 167,239,939.81  | 7.38                             |
| 2  | MICROSOFT<br>CORP        | 微软            | MSFT<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克           | 美国                               | 49,730    | 149,950,084.26  | 6.62                             |
| 3  | NVIDIA<br>CORP           | 英伟达           | NVDA<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克           | 美国                               | 164,560   | 140,037,047.63  | 6.18                             |
| 4  | BROADCOM<br>INC          | 博通股份有限公司      | AVGO<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克           | 美国                               | 80,750    | 97,608,702.38   | 4.31                             |
| 5  | META<br>PLATFORMS<br>INC | Meta 平台股份有限公司 | META<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克           | 美国                               | 23,170    | 92,942,193.02   | 4.10                             |
| 6  | AMAZON. CO<br>M INC      | 亚马逊公司         | AMZN<br>US   | 纳<br>斯<br>达<br>克           | 美国                               | 70,430    | 91,959,665.14   | 4.06                             |
| 7  | ALPHABET<br>INC          | Alphabet 公司   | GOOG<br>L US | 纳<br>斯                     | 美国                               | 39,350    | 45,731,676.36   | 2.02                             |

|        |                             |           |            |                  |        |        |               |      |
|--------|-----------------------------|-----------|------------|------------------|--------|--------|---------------|------|
|        |                             |           |            | 达<br>克           |        |        |               |      |
|        |                             |           | GOOG<br>US | 纳<br>斯<br>达<br>克 | 美<br>国 | 37,480 | 43,910,338.88 | 1.94 |
| 8      | TESLA INC                   | 特斯拉<br>公司 | TSLA<br>US | 纳<br>斯<br>达<br>克 | 美<br>国 | 32,410 | 59,418,745.87 | 2.62 |
| 9      | COSTCO<br>WHOLESALE<br>CORP | 开市客       | COST<br>US | 纳<br>斯<br>达<br>克 | 美<br>国 | 7,670  | 47,647,575.90 | 2.10 |
| 1<br>0 | NETFLIX<br>INC              | 奈飞公<br>司  | NFLX<br>US | 纳<br>斯<br>达<br>克 | 美<br>国 | 7,410  | 36,828,727.01 | 1.63 |

#### 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

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值<br>(人民币元) | 占基金资产<br>净值比例 (%) |
|----|-------|-------|----------------|-------------------|
|----|-------|-------|----------------|-------------------|

|   |      |                            |   |   |
|---|------|----------------------------|---|---|
| 1 | 股指期货 | NASDAQ 100 E-MINI<br>Dec24 | - | - |
|---|------|----------------------------|---|---|

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   | 38,331,038.59 |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | 270,146.69    |
| 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      | 38,601,185.28 |

##### 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   | 289,598,639.53 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 36,217,545.25  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 51,931,771.80  |
| 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   | 273,884,412.98 |

## § 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、关于核准国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金募集的批复
- 2、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰纳斯达克 100 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

### 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 15-20 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

二〇二四年十月二十五日