

# 国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）

## 2025 年第 4 季度报告

### 2025 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年一月二十二日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 01 月 20 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 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰中证申万证券行业指数（LOF）
场内简称	券商基金 LOF
基金主代码	501016
交易代码	501016
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,133,155,429.36 份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数，追求基金净值收益率与业绩比较基准之间的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	1、股票投资策略；2、存托凭证投资策略；3、固定收益类投资工具投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、权证投资策略。

业绩比较基准	中证申万证券行业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，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。	
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	
下属分级基金的基金简称	国泰中证申万证券行业指数（LOF）A	国泰中证申万证券行业指数（LOF）C
下属分级基金的交易代码	501016	015598
报告期末下属分级基金的份额总额	971,642,352.01 份	161,513,077.35 份

### §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 (2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日)	
	国泰中证申万证券行业 指数（LOF）A	国泰中证申万证券行业 指数（LOF）C
1.本期已实现收益	7,414,420.67	1,087,523.29
2.本期利润	-50,511,539.81	-8,327,723.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0511	-0.0509
4.期末基金资产净值	1,284,766,032.21	212,235,097.84
5.期末基金份额净值	1.3223	1.3140

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

1、国泰中证申万证券行业指数（LOF）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	-3.71%	1.03%	-4.08%	1.04%	0.37%	-0.01%
过去六个月	6.90%	1.27%	5.91%	1.28%	0.99%	-0.01%
过去一年	4.19%	1.45%	2.63%	1.46%	1.56%	-0.01%
过去三年	40.28%	1.63%	33.76%	1.63%	6.52%	0.00%
过去五年	3.79%	1.58%	-6.99%	1.59%	10.78%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	32.23%	1.70%	2.20%	1.72%	30.03%	-0.02%

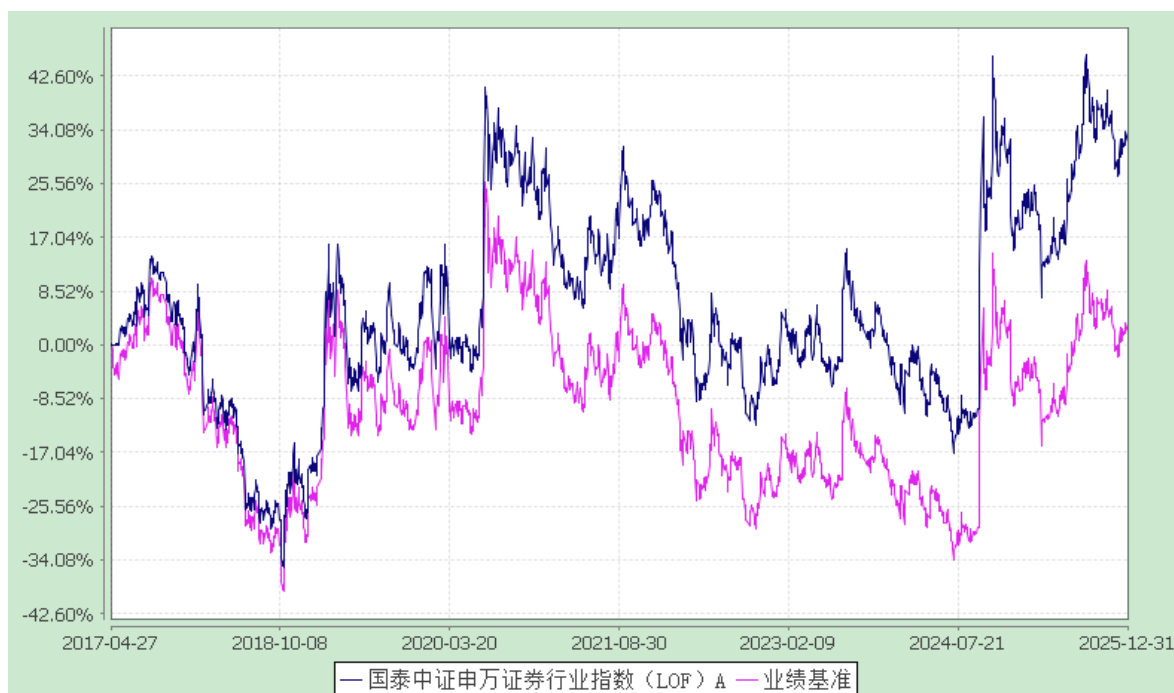
2、国泰中证申万证券行业指数（LOF）C：

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	-3.77%	1.03%	-4.08%	1.04%	0.31%	-0.01%
过去六个月	6.79%	1.27%	5.91%	1.28%	0.88%	-0.01%
过去一年	3.98%	1.45%	2.63%	1.46%	1.35%	-0.01%
过去三年	39.46%	1.63%	33.76%	1.63%	5.70%	0.00%
自新增 C 类 份额起至今	40.12%	1.60%	31.41%	1.60%	8.71%	0.00%

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

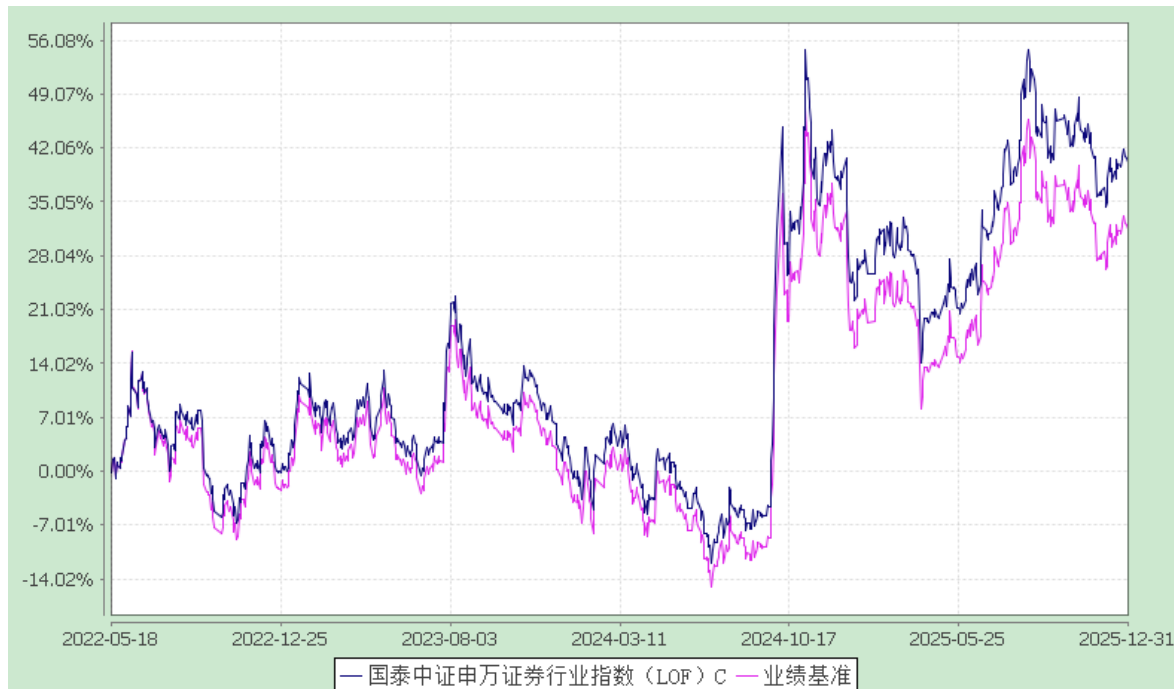
国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2017 年 4 月 27 日至 2025 年 12 月 31 日)

1. 国泰中证申万证券行业指数（LOF）A：



注：本基金的合同生效日为 2017 年 4 月 27 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. 国泰中证申万证券行业指数（LOF）C:



注：本基金的合同生效日为 2017 年 4 月 27 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。自 2022 年 5 月 18 日起，本基金增加 C 类份额并于 2022 年 5 月 19 日开始计算 C 类基金份额净值和基金份额累计净值。

## § 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		
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	2017-04-27	-	25 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

	<p>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</p>			<p>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</p>
--	---	--	--	---

	(QDI I-ETF )、国 泰标 普 500ET F、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				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。
--	--	--	--	--	---

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

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在外部形势波谲云诡的背景下，四季度，中国宏观经济继续维持供需修复、温和复苏的态势。CPI 温和回暖，至 2024 年 3 月份以来最高水平。PPI 同比下降但环比连续两个月上涨，也显示出价格方面的积极信号。

四季度整体上看，上证指数上涨 2.22%，大盘蓝筹股的表征指数如上证 50

指数上涨 1.41%，沪深 300 指数下跌 0.23%，成长性中盘股表征指数如中证 500 指数上涨 0.72%，小盘股表征指数如中证 1000 上涨 0.27%。

科技方向，AI 景气度持续扩散，算力、存储、运力、电力四大分支持续演绎。算力上，Q4 海外 GPU 放量规模有所加速，新一代产品稳健渗透。同时，ASIC 出货规模和预期提升较大，成为计算芯片端又一强劲引擎。存储方面，芯片端出货放量加剧存储产能挤占，存储器涨价为产业链注入强大景气。运力方面，1.6T 高端光模块加速出货，光入柜内预期开始导入。电力方面，北美缺电问题日益突出，电力出海等逻辑开始加速演绎。

此外，商业航天概念拉动军工板块在四季度放量反弹。国家航天局商业航天公司的设立揭示了政策端的重视程度，各类融资、上市事件活跃。同时产业端有成果读出，“朱雀三号”、“长征十二号”等火箭相继首飞入轨，可回收火箭进入工程验证阶段。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类本报告期内的净值增长率为-3.71%，同期业绩比较基准收益率为-4.08%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-3.77%，同期业绩比较基准收益率为-4.08%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，我们对中国宏观经济保持信心。12 月举行的中央经济工作会议指明了 2026 年政策任务，政策定调积极。2026 年，在一系列扩大内需的政策作用下，消费有望温和改善；伴随着政策效果的逐步显露，经济增长韧性或持续加强。我们看好 AI 产业链上通信、半导体设备，以及军工、证券、金融等行业的投资机会。

展望 2026 年，AI 有望向更深层次转化，多模态、原生智能等方向或进一步成熟。同时，未来也不可忽视算法创新的重要性，行业龙头依托软件和硬件的完善生态，在 AI 时代可能有更广阔的发展前景。模型端，2026 年 AI 模型多模态方向较为清晰，文本、图像、视频、音频等素材的结合或更加自然，推动模型智能水位提高。与此同时，AI 应用有望实现突破，应用场景和使用人数的双重成

长可能引发算力需求的幂级增长。

从硬件端看，尽管摩尔定律、低精度训练、混合专家模型等创新极力在供给端提高效率，但仍难弥补算力的供需缺口，当前供需缺口较大，计算芯片的出货仍可能维持较高增速成长。而计算芯片的组网必然带来运力和存力需求，从光模块等海外算力核心环节看，供不应求的状态可能贯穿 2026 年全年。此外，技术升级层出不穷。CPO 或于 2027 年大规模渗透，支撑 GPU 集群的 Scale up（纵向扩展）走向更完备的形态。对于光模块而言，Scale up 也会是比 Scale Out（横向扩展）更大的增量市场。

半导体方面，我们仍对半导体设备、国产算力等赛道保持信心。中国是全球第二大计算市场，在这一轮 AI 的蓬勃发展，国产 GPU 有望涌现出优质企业。在此过程中，国产算力带来先进制程扩产，存力需求带来存储扩产，半导体设备厂商成长道路清晰，估值和业绩或实现共振。

军工也是 2026 年的布局重点。2026 年是十五五的开局之年，2027 年还有建军百年奋斗目标重要节点。当前军工行业基本面底部趋势明确，悲观预期基本出尽。且在重大政策节点之前，军工行业的内需可能逐步改善。军贸方面，全球的地缘政治摩擦此起彼伏，伊朗、委内瑞拉等地政局涌动。依托中国装备此前展示出强大战力，军贸市场后续也可能缓慢打开。此外，商业航天、可控核聚变等细分赛道添加多重助力，我国有千帆星座、国网星座等重大战略工程，中长期有数万亿市场空间，组网进程不断加速，商业航天展露出不俗投资价值。军工行业催化密集，可持续关注。

此外，证券、金融板块或也可以适当关注。伴随监管政策进入“积极”周期，证券公司投行、公募基金和海外业务或接棒传统业务，有望支持证券行业 2026 年盈利景气度；继中金合并东兴信达后，证券行业合并重组有望稳步推进，带来阶段性投资机会。保险板块负债端有望受益新单保费“开门红”；资产端也有望受益于股市表现稳健、10 年期国债收益率稳中有升、26 年长债利率或有望上行等利好。大金融板块同样值得关注。

#### 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	1,413,268,220.89	93.79
	其中：股票	1,413,268,220.89	93.79
2	固定收益投资	9,577,617.81	0.64
	其中：债券	9,577,617.81	0.64
	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	70,588,906.07	4.68
7	其他各项资产	13,377,167.16	0.89
8	合计	1,506,811,911.93	100.00

### 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境内股票投资组合

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	103,284.72	0.01
C	制造业	194,751.30	0.01
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	26,694.44	0.00
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	32,995.62	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	25,281.75	0.00
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	383,007.83	0.03

### 5.2.2 指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	—	—
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	1,412,885,213.06	94.38
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	1,412,885,213.06	94.38

### 5.3 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	300059	东方财富	8,589,678	199,108,736.04	13.30
2	600030	中信证券	6,631,121	190,379,483.91	12.72
3	601211	国泰海通	7,675,993	157,741,656.15	10.54
4	601688	华泰证券	3,971,963	93,698,607.17	6.26
5	000776	广发证券	2,005,822	44,168,200.44	2.95
6	600999	招商证券	2,521,079	41,950,754.56	2.80
7	600958	东方证券	3,552,558	38,722,882.20	2.59
8	601377	兴业证券	4,693,725	34,827,439.50	2.33
9	000166	申万宏源	6,123,824	32,272,552.48	2.16
10	601995	中金公司	794,453	27,805,855.00	1.86

#### 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	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
2	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
3	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
4	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
5	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00

#### 5.4 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	9,577,617.81	0.64
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	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	9,577,617.81	0.64

#### 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

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	019773	25 国债 08	50,000	5,050,482.19	0.34
2	102310	国债 2513	45,000	4,527,135.6	0.30

				2	
--	--	--	--	---	--

#### 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名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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国泰海通证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、招商证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

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	55,742.37
2	应收证券清算款	11,125,868.27
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,195,556.52
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	13,377,167.16

#### 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 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	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	001280	中国铀业	103,284.72	0.01	新股锁定
2	301638	南网数字	32,995.62	0.00	新股锁定
3	001386	马可波罗	30,129.78	0.00	新股锁定
4	001233	海安集团	19,195.60	0.00	新股锁定
5	301632	广东建科	15,534.08	0.00	新股锁定

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰中证申万证券行业 指数（LOF）A	国泰中证申万证券行业 指数（LOF）C
----	------------------------	------------------------

本报告期期初基金份额总额	1,005,092,431.60	160,430,111.21
报告期期间基金总申购份额	90,946,162.10	107,801,291.82
减：报告期期间基金总赎回份额	124,396,241.69	106,718,325.68
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	971,642,352.01	161,513,077.35

## § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	103,241.79
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	103,241.79
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.01

### 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、关于准予国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）注册的批复
- 2、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）基金合同
- 3、国泰中证申万证券行业指数证券投资基金（LOF）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

二〇二六年一月二十二日