国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰中债 1-3 年国开债
基金主代码	009593
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 27 日
报告期末基金份额总额	2,517,390,250.01 份
投资目标	本基金采用指数化投资，密切跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	1、抽样复制策略；2、替代性策略。
业绩比较基准	中债-1-3 年国开行债券指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采

	用抽样复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。		
基金管理人	国泰基金管理有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国泰中债 1-3 年国开债 A	国泰中债 1-3 年国开债 C	国泰中债 1-3 年国开债 E
下属分级基金的交易代码	009593	009594	020643
报告期末下属分级基金的份额总额	1,950,771,282.95 份	317,969.58 份	566,300,997.48 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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)		
	国泰中债 1-3 年国开债 A	国泰中债 1-3 年国开债 C	国泰中债 1-3 年国开债 E
1.本期已实现收益	10,993,302.90	1,703.75	3,843,171.93
2.本期利润	10,422,891.35	1,624.12	3,448,060.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0051	0.0049
4.期末基金资产净值	2,020,862,597.72	331,213.52	587,454,730.45
5.期末基金份额净值	1.0359	1.0417	1.0374

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、国泰中债 1-3 年国开债 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	0.51%	0.02%	-0.57%	0.04%	1.08%	-0.02%
过去六个月	1.07%	0.02%	-0.90%	0.05%	1.97%	-0.03%
过去一年	2.10%	0.02%	-1.02%	0.05%	3.12%	-0.03%
过去三年	8.05%	0.04%	-2.61%	0.05%	10.66%	-0.01%
过去五年	14.45%	0.04%	-4.48%	0.06%	18.93%	-0.02%
自基金合同生效起至今	19.12%	0.04%	-4.47%	0.06%	23.59%	-0.02%

2、国泰中债 1-3 年国开债 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	0.50%	0.02%	-0.57%	0.04%	1.07%	-0.02%
过去六个月	1.03%	0.02%	-0.90%	0.05%	1.93%	-0.03%
过去一年	2.01%	0.02%	-1.02%	0.05%	3.03%	-0.03%
过去三年	7.74%	0.04%	-2.61%	0.05%	10.35%	-0.01%
过去五年	15.70%	0.06%	-4.48%	0.06%	20.18%	0.00%
自基金合同生效起至今	20.51%	0.06%	-4.47%	0.06%	24.98%	0.00%

3、国泰中债 1-3 年国开债 E：

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	0.52%	0.02%	-0.57%	0.04%	1.09%	-0.02%
过去六个月	1.07%	0.02%	-0.90%	0.05%	1.97%	-0.03%
过去一年	2.10%	0.02%	-1.02%	0.05%	3.12%	-0.03%
自新增 E 类份额起至今	7.00%	0.04%	-2.77%	0.05%	9.77%	-0.01%

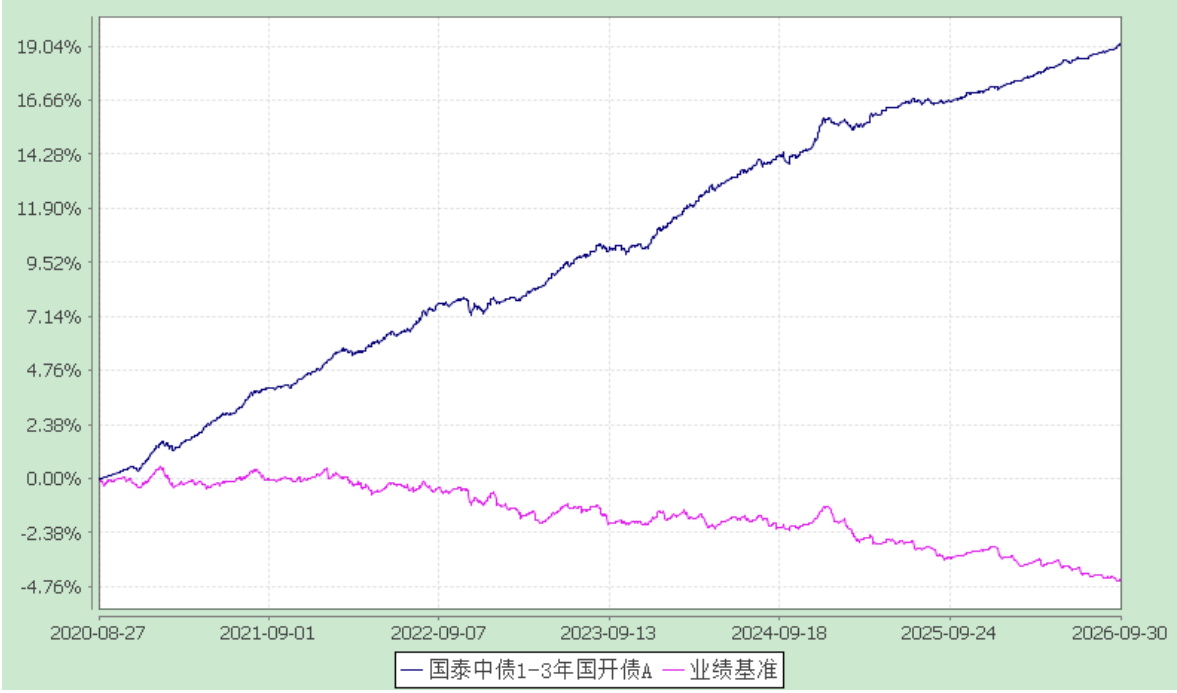
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

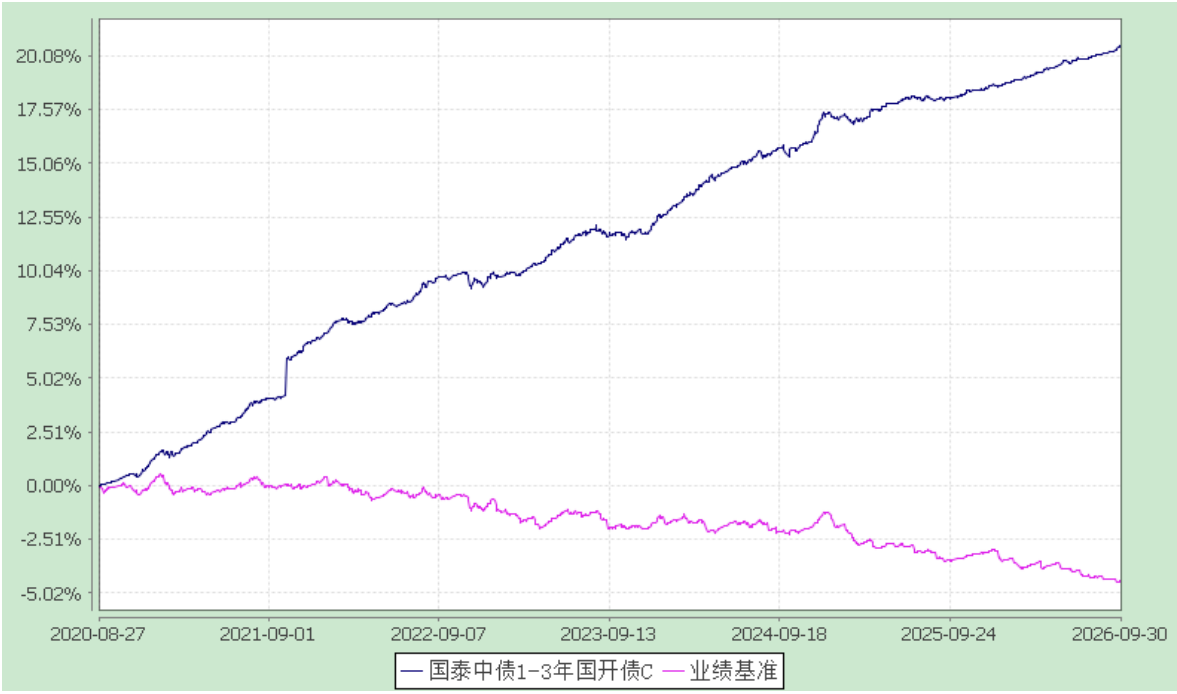
(2020 年 8 月 27 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．国泰中债 1-3 年国开债 A：



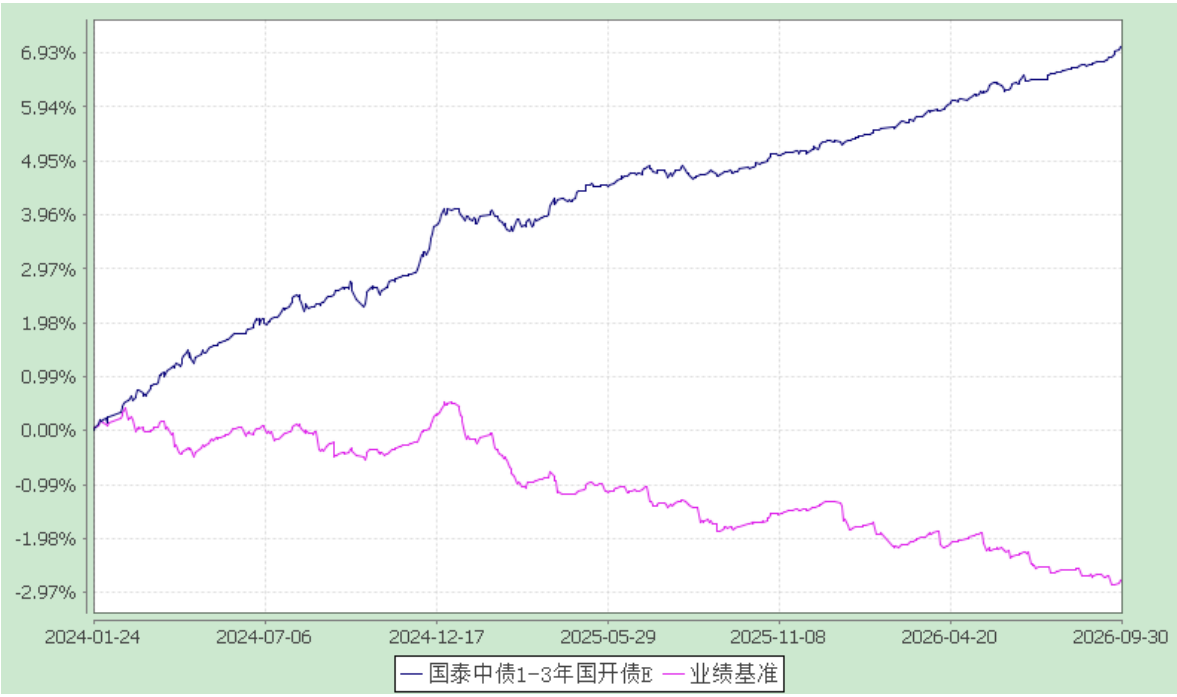
注：本基金的合同生效日为 2020 年 8 月 27 日，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

2．国泰中债 1-3 年国开债 C：



注：本基金的合同生效日为 2020 年 8 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。

3．国泰中债 1-3 年国开债 E：



注：（1）本基金合同生效日为 2020 年 8 月 27 日，本基金的建仓期为 6 个月，在建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

（2）自 2024 年 1 月 24 日起，本基金新增 E 类基金份额并设置对应的基金代码。

§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、国泰信用互利债券、国泰中债 1-3 年国开债、国泰中证细分化工产业主题 ETF、国泰中证环保产业 50ETF、国泰中证光伏产业 ETF 发起联接、国泰中证影视主题 ETF、国泰中证	2020-08-27	-	10 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，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 月起兼任国泰信用互利债券型证券投资基金（由国泰信用互利分级债券型证券投资基金转型而来）的基金经理，2020 年 3 月至 2024 年 8 月任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理，2020 年 4 月至 2021 年 7 月任国泰聚瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 6 月至 2021 年 7 月任国泰惠泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月至 2021 年 8 月任国泰添福一年定期开放债券型发起式证券投资基金和国泰惠瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理，2021 年 3 月起兼任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和国泰中证环保产业 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月至 2023 年 5 月任国泰中证环保产业 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证细分化工产业主题交易型开放式指数证

	新材料主题 ETF、国泰上证科创板 100ETF、国泰中证 AAA 科技创新公司债 ETF、国泰农盈债券的基金经理				券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 10 月起兼任国泰中证影视主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业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 11 月起兼任国泰中证新材料主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 12 月至 2023 年 5 月任国泰中证港股通 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，2022 年 2 月至 2023 年 5 月任国泰中证新材料主题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 9 月起兼任国泰上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 7 月起兼任国泰农盈债券型证券投资基金的基金经理。
索峰	国泰中债 1-3 年国开债、国泰中债 1-5 年政金债、国泰瑞鑫一年定期开放债券发起式、国泰瑞丰纯债债券、国泰惠享三个月定期开放债券、国	2020-09-04	-	30 年	学士。曾任职于申银万国证券、君安证券、银河证券、银河基金、国金基金等。2020 年 3 月加入国泰基金。2020 年 7 月至 2021 年 5 月任国泰中国企业信用精选债券型证券投资基金（QDII）的基金经理，2020 年 9 月起兼任国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月至 2022 年 8 月任国泰合融纯债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月至 2024 年 12 月任国泰丰祺纯债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 9 月至 2022 年 9 月任国泰兴富三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2021 年 12 月起兼任国泰中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金和国泰瑞鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2022 年 2 月起兼任国泰瑞丰纯债

	泰鑫裕纯债债券、国泰中债优选投资级信用债指数发起的基金经理、绝对收益投资部总监、投资总监（固收）				债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 4 月至 2024 年 12 月任国泰惠富纯债债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 5 月起兼任国泰惠享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2022 年 11 月至 2024 年 5 月任国泰信瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 11 月起兼任国泰鑫裕纯债债券型证券投资基金的基金经理，2025 年 5 月起兼任国泰中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月起任投资总监（固收），2021 年 9 月起任绝对收益投资部总监。
王振扬	国泰上证 5 年期国债 ETF、上证 10 年期国债 ETF、国泰中债 1-3 年国开债、国泰中债 1-5 年政金债、国泰中证 AAA 科技创新公司债 ETF 的基金经理	2025-07-16	-	7 年	硕士研究生。曾任职于申港证券和西部证券等。2024 年 12 月加入国泰基金，历任基金经理助理。2025 年 2 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，2025 年 7 月起兼任国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金和国泰中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰中证 AAA 科技创新公司债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遵规守信情况的说明

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所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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 9 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。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

在流动性趋于稳定，市场风险偏好逐步回落以及内生需求逐步回落的背景下，市场逐步形成“向久期要收益”的共识，短端债券保持平稳，长端债券逐步下行，曲线逐步平坦化，1 年国开债上行 2BP，2 年国开债下行 3BP，3 年国开债下行 3BP，5 年期国开债下行 4BP，10 年国债下行约 6BP，30 年期国债下行约 15BP。

报告期内，作为跟踪标的指数的被动型基金，本基金采用优化抽样复制的方法，选取市场流动性较好的 1-3 年国开债构建投资组合，组合 80%以上为指数成份券。

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 0.51%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.50%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%。

本基金 E 类本报告期内的净值增长率为 0.52%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%。

4.5 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	2,770,493,547.74	99.93
	其中：债券	2,770,493,547.74	99.93
	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	1,340,315.93	0.05
7	其他各项资产	474,629.33	0.02
8	合计	2,772,308,493.00	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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	153,513,761.44	5.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,616,979,786.30	100.32
	其中：政策性金融债	2,616,979,786.30	100.32
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	2,770,493,547.74	106.20

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	09250202	25 国开清发 02	7,300,000	737,535,600.00	28.27
2	230208	23 国开 08	6,000,000	616,383,780.82	23.63
3	09250207	25 国开清发 07	2,900,000	292,329,216.44	11.21
4	230203	23 国开 03	2,200,000	228,133,610.96	8.75
5	190205	19 国开 05	1,600,000	171,369,775.34	6.57

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行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 基金投资的前十名证券中，没有投资于超出基金合同约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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	474,629.33
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	474,629.33

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰中债1-3年国开债A	国泰中债1-3年国开债C	国泰中债1-3年国开债E
本报告期期初基金份额总额	2,305,825,952.26	317,969.58	1,071,380,776.87
报告期期间基金总申购份额	155,419,917.06	-	3,340,843.06
减：报告期期间基金总赎回份额	510,474,586.37	-	508,420,622.45
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	1,950,771,282.95	317,969.58	566,300,997.48

§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	590,516.55
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	590,516.55

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.02

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
机构	1	2026 年 07 月 01 日至 2026 年 07 月 06 日	670,251,434.64	-	378,877,114.52	291,374,320.12	11.57%
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、国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金合同

2、国泰中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金托管协议

3、关于准予国泰中债 1-3 年国开行债券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

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。

基金托管人住所或办公场所。

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

二〇二六年十月二十七日