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发起式联接基金（QDII）

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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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

2.1 基金产品概况

基金简称	国泰中证香港内地国有企业 ETF 发起联接（QDII）
基金主代码	021044
交易代码	021044
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 4 月 26 日
报告期末基金份额总额	34,068,770.66 份
投资目标	通过主要投资于目标 ETF，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、资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、可转换债券和可交换债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、金融衍生品投资策略；9、融资与转融通

	证券出借投资策略。	
业绩比较基准	中证香港内地国有企业指数收益率（经估值汇率调整）*95%+银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金为ETF联接基金，目标ETF为股票型指数基金，其预期收益及预期风险水平理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于目标ETF跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。 本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 本基金可投资境外证券市场，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	
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）A	国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）C
下属分级基金的交易代码	021044	021045
报告期末下属分级基金的份额总额	23,552,179.53份	10,516,591.13份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	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）

基金主代码	159519
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023年8月23日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2023年8月31日
基金管理人名称	国泰基金管理有限公司
基金托管人名称	招商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品概况

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：本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股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而进行相应的调整。在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%；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、融资与转融通证券出借投资策略；6、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	中证香港内地国有企业指数收益率（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。

§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)

	国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）A	国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）C
1.本期已实现收益	353,870.68	152,973.94
2.本期利润	2,319,107.97	1,108,666.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0959	0.0975
4.期末基金资产净值	33,565,690.65	14,914,792.25
5.期末基金份额净值	1.4252	1.4182

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、国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）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	7.08%	0.80%	6.12%	0.83%	0.96%	-0.03%
过去六个月	3.05%	0.79%	1.29%	0.81%	1.76%	-0.02%
过去一年	6.76%	0.85%	4.94%	0.87%	1.82%	-0.02%
自基金合同生效起至今	42.52%	1.02%	42.61%	1.07%	-0.09%	-0.05%

2、国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）C：

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	7.03%	0.80%	6.12%	0.83%	0.91%	-0.03%
过去六个月	2.94%	0.79%	1.29%	0.81%	1.65%	-0.02%
过去一年	6.54%	0.85%	4.94%	0.87%	1.60%	-0.02%
自基金合同生效起至今	41.82%	1.02%	42.61%	1.07%	-0.79%	-0.05%

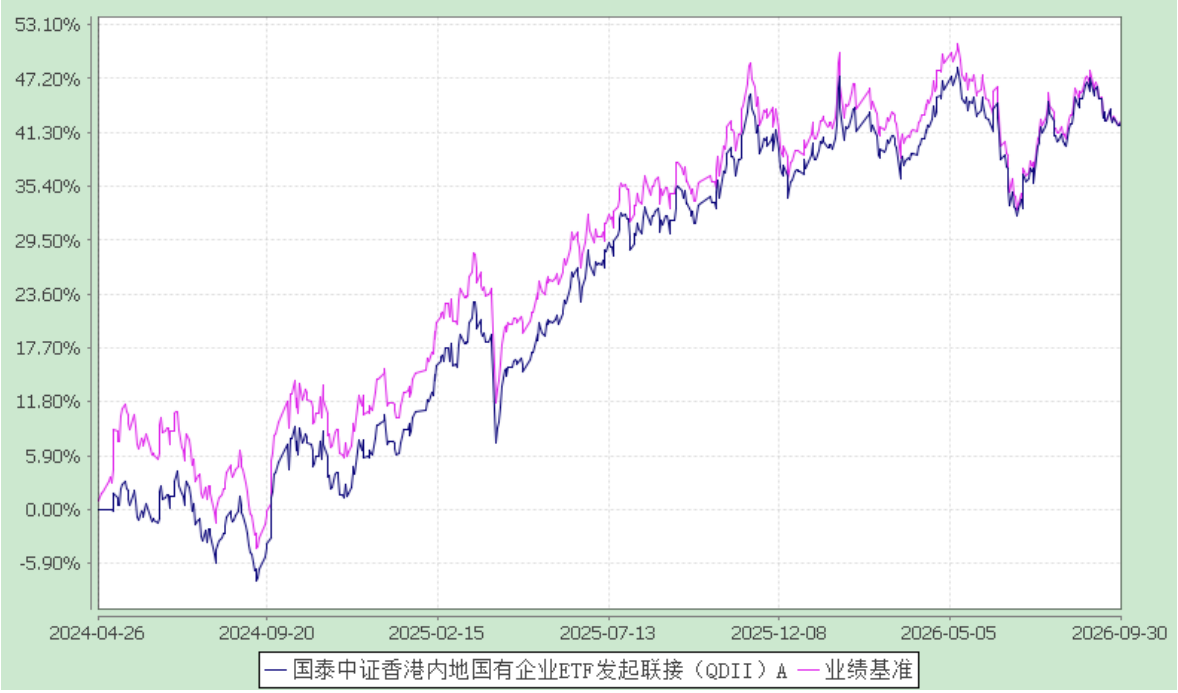
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

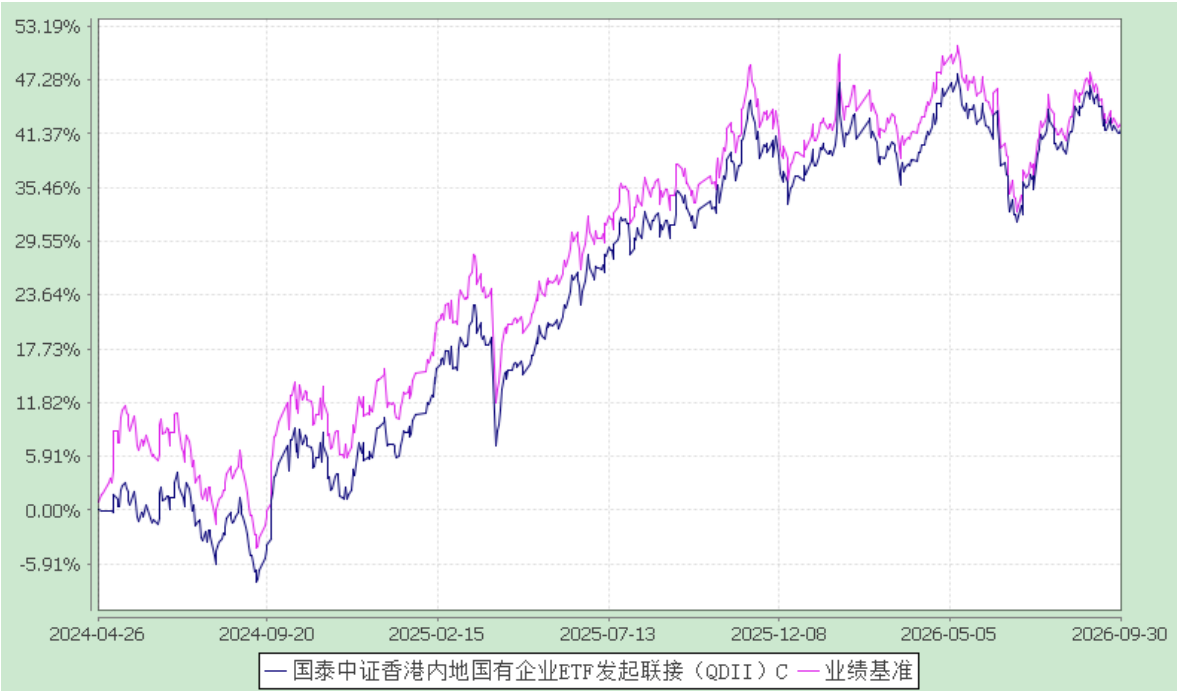
（2024 年 4 月 26 日至 2026 年 9 月 30 日）

1．国泰中证香港内地国有企业 ETF 发起联接（QDII）A：



注：本基金合同生效日为 2024 年 4 月 26 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．国泰中证香港内地国有企业 ETF 发起联接（QDII）C：



注：本基金合同生效日为2024年4月26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		
吴可凡	国泰量化收益灵活配置混合、国泰国证信息技术创新主题ETF发起联接、国泰中证油气产业ETF发起联接、国泰中证智能汽车主题ETF、国泰中	2024-04-26	-	7年	硕士研究生。2019年6月加入国泰基金，历任助理量化研究员、量化研究员、基金经理助理。2023年6月起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，2023年8月至2024年11月任国泰中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金

	证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）、国泰上证国有企业红利ETF发起联接、国泰中证沪深港黄金产业股票ETF发起联接、国泰中证港股通高股息投资ETF发起联接、国泰中证A500ETF发起联接、国泰聚鑫量化选股混合发起、国泰聚智量化选股混合发起、国泰农盈债券的基金经理				发起式联接基金的基金经理，2023年9月至2024年9月任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2023年9月至2024年11月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发起式联接基金的基金经理，2023年12月至2026年9月任国泰中证全指集成电路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机器人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12月起兼任国泰国证信息技术创新主题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油气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，2024年4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发起式联接基金（QDII）的基金经理，2024年4月至2025年1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，2024年6月起兼任国泰上证国有企业红利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，2024年7月起兼任国泰中证

					沪深港黄金产业股票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，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，2024年11月起兼任国泰中证A500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，2025年9月起兼任国泰聚鑫量化选股混合型发起式证券投资基金和国泰聚智量化选股混合型发起式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。
查惠俐	国泰中证煤炭ETF联接、国泰中证港股通高股息投资ETF发起联接、国泰中证油气产业ETF发起联接、国泰上证国有企业红利ETF发起联接、国泰中证沪深港黄金产业股票ETF发起联接、国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）的基金经理	2026-09-08	-	4年	硕士研究生。曾任职于光大证券股份有限公司。2025年4月加入国泰基金，历任ETF研究员。2026年3月起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的基金经理，2026年9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、国泰中证油气产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证沪深港黄金产业股票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香港内地国

					有企业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）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

26年三季度，中证香港内地国有企业指数上涨7.69%，同期，恒生指数上涨7.57%，恒生科技指数下跌4.88% 。

本基金为指数基金，本报告期内，我们根据对市场行情、日常申赎情况的分析判断，对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A类本报告期内的净值增长率为7.08%，同期业绩比较基准收益率为6.12%。

本基金C类本报告期内的净值增长率为7.03%，同期业绩比较基准收益率为6.12%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金跟踪中证香港内地国有企业指数，在内地国有企业概念证券中选出市值最大的40 个证券组成指数样本。

展望未来，由于受地缘政治和美联储加息预期等因素的影响，港股在短期内承压，但长期看，压制港股估值的几个因素均在缓和，增加了港股长期配置的价值。此外，国内经济转向高质量发展阶段，过去依靠资本开支拉动净利润增长的决策模式，转向更看重投入产出的投资回报率。股市的定价也将从过去的重点考察净利润指标，转向更加看重股东回报的自由现金流，特别是分红的收益。长期来看，中证香港内地国有企业指数成分股质地优良，代表了中国的优质资产，具有较好的长期配置价值。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

不适用。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	45,688,751.02	92.60
3	固定收益投资	2,619,348.88	5.31
	其中：债券	2,619,348.88	5.31
	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	961,432.15	1.95
8	其他资产	71,322.69	0.14
9	合计	49,340,854.74	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序	基金名称	基	运作方式	管理	公允价值	占基金

号		金类型		人		资产净值比例（%）
1	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)	股票型	交易型开放式（ETF）	国泰基金管理有限公司	45,688,751.02	94.24

5.3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

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4报告期末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股票及存托凭证。

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十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.6报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
无评级	2,619,348.88	5.40

注：本基金债券投资组合主要采用穆迪、惠誉等国际权威评级机构提供的债券信 用评级信息，其中境内债券取自境内第三方评级机构的评级。

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019827	26国债01	8,000	806,925.59	1.66
2	019792	25国债19	7,000	709,359.48	1.46
3	019835	26国债09	6,000	602,470.52	1.24
4	019846	26国债14	5,000	500,593.29	1.03

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。

5.9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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.10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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	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)	股票型	交易型开放式（ETF）	国泰基金管理有限公司	45,688,751.02	94.24

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未发现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。

5.11.2 基金投资的前十名股票中，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(人民币元)
1	存出保证金	4,138.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	67,184.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	71,322.69

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	国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）A	国泰中证香港内地国有企业ETF发起联接（QDII）C
本报告期期初基金份额总额	24,143,692.54	12,044,789.60
报告期期间基金总申购份额	3,973,942.43	6,875,119.79
减：报告期期间基金总赎回份额	4,565,455.44	8,403,318.26
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	23,552,179.53	10,516,591.13

§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	10,000,000.00

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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	29.35

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	29.35%	10,000,000.00	29.35%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	29.35%	10,000,000.00	29.35%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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 09 月 30 日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	29.35%
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。							

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1、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发起式联接基金（QDII）基金合同

2、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发起式联接基金（QDII）托管协议

3、关于准予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发起式联接基金（QDII）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

10.2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。

10.3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