国泰大健康股票型证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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。

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 9 月 21 日起调整本基金的业绩比较基准，并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。修订后的基金合同等法律文件自 2026 年 9 月 21 日起生效。具体可查阅本基金管理人于 2026 年 8 月 22 日发布的《国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

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	国泰大健康股票
基金主代码	001645
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	107,564,241.66 份
投资目标	本基金主要投资于大健康主题股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在投资运作中，淡化大类资产配置，侧重在大健康

	主题各子行业间灵活配置、并在行业内精选个股，以期实现基金资产的保值增值。 1、股票投资策略。本基金通过对大健康主题相关子行业的精选以及对行业内相关资产的深入分析，挖掘该类型资产的投资价值。 大健康主题是指经济系统中提供预防、诊断、治疗和康复等与健康相关商品和服务领域的总称，通常包括医药生产制造、医药销售流通、医疗服务、健康保健服务、健康保险、健康食品、健康家居、休闲健身、环保防疫及养老服务等领域。未来随着经济增长及产业转型的进一步发展，大健康主题的外延可能将不断扩大，本基金将根据实际情况对大健康主题的界定方法进行调整。 2、存托凭证投资策略；3、固定收益类投资工具投资策略；4、股指期货投资策略；5、中小企业私募债投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、权证投资策略。	
业绩比较基准	中证申万新兴健康产业主题投资指数收益率*90%+中证综合债指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中预期风险和预期收益较高的品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、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	国泰大健康股票 A	国泰大健康股票 C
下属分级基金的交易代码	001645	011321
报告期末下属分级基金的份额总额	96,676,162.69 份	10,888,078.97 份

注：自2026年9月21日起本基金的业绩比较基准由“中证健康产业指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%”变更为“中证申万新兴健康产业主题投资指数收益率*90%+中证综合债指数收益率*10%”。

§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)	
	国泰大健康股票 A	国泰大健康股票 C
1.本期已实现收益	4,213,676.51	236,096.53
2.本期利润	37,960,493.95	3,189,689.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.3854	0.3955
4.期末基金资产净值	230,764,753.29	25,402,559.63
5.期末基金份额净值	2.387	2.333

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、国泰大健康股票 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	18.93%	2.35%	4.77%	1.19%	14.16%	1.16%
过去六个月	11.18%	1.93%	-1.37%	1.02%	12.55%	0.91%
过去一年	10.41%	1.64%	-4.06%	0.90%	14.47%	0.74%
过去三年	-5.24%	1.71%	0.64%	1.05%	-5.88%	0.66%
过去五年	-21.79%	1.60%	-23.90%	1.00%	2.11%	0.60%
过去七年	51.52%	1.60%	-8.35%	1.02%	59.87%	0.58%
过去十年	123.30%	1.54%	-23.97%	1.01%	147.27%	0.53%
自基金合同生效起至今	193.19%	1.52%	-12.40%	1.02%	205.59%	0.50%

2、国泰大健康股票 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	18.85%	2.35%	4.77%	1.19%	14.08%	1.16%
过去六个月	10.94%	1.93%	-1.37%	1.02%	12.31%	0.91%
过去一年	9.94%	1.64%	-4.06%	0.90%	14.00%	0.74%
过去三年	-6.42%	1.71%	0.64%	1.05%	-7.06%	0.66%
过去五年	-23.36%	1.61%	-23.90%	1.00%	0.54%	0.61%
自新增 C 类份额起至今	-18.74%	1.58%	-27.10%	0.99%	8.36%	0.59%

注：自2026年9月21日起本基金的业绩比较基准由“中证健康产业指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%”变更为“中证申万新兴健康产业主题投资指数收益率*90%+中证综合债指数收益率*10%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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

国泰大健康股票型证券投资基金

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

(2016 年 2 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．国泰大健康股票 A：



注：（1）本基金的合同生效日为 2016 年 2 月 3 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 2026 年 9 月 21 日起本基金的业绩比较基准由“中证健康产业指数收益率×80%+中证

综合债指数收益率×20%”变更为“中证申万新兴健康产业主题投资指数收益率*90%+中证综合债指数收益率*10%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

2．国泰大健康股票 C：



注：（1）本基金的合同生效日为 2016 年 2 月 3 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。自 2021 年 1 月 26 日起，本基金增加 C 类份额并分别设置对应的基金代码。

（2）自 2026 年 9 月 21 日起本基金的业绩比较基准由“中证健康产业指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%”变更为“中证申万新兴健康产业主题投资指数收益率*90%+中证综合债指数收益率*10%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
邱晓旭	国泰价值先锋股票、	2026-04-08	-	10 年	博士研究生。曾任职于平安资产管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司，2022 年 7 月加入国泰基

	国泰产业精选混合、国泰创新医疗混合发起、国泰大健康股票、国泰稳健添利债券的基金经理				金。2022 年 8 月起任国泰价值先锋股票型证券投资基金的基金经理，2023 年 4 月起兼任国泰产业精选混合型证券投资基金（原国泰产业精选一年封闭运作混合型证券投资基金）和国泰创新医疗混合型发起式证券投资基金的基金经理，2026 年 4 月起兼任国泰大健康股票型证券投资基金的基金经理，2026 年 9 月起兼任国泰稳健添利债券型证券投资基金的基金经理。
任一林	国泰大健康股票的基金经理	2026-05-11	-	8 年	博士研究生。曾任职于博道基金管理有限公司。2021 年 3 月加入国泰基金，历任行业研究员、基金经理助理。2026 年 5 月起任国泰大健康股票型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

宏观经济层面，2026 年第三季度，地缘冲突持续扰动全球风险偏好，能源价格带来通胀扰动。海外方面，美国通胀韧性较强，美联储加息落地后市场进一步下调降息预期，美债收益率维持高位，全球流动性环境偏紧；国内货币政策保持适度宽松，多措并举降低实体融资成本，以逆周期调节托底经济。

医药行业层面，2026 年第三季度延续了上半年板块内部分化明显的趋势。创新药和 CXO 板块延续了 2025 年以来的高景气态势，国内创新药 BD 金额再创新高，龙头 CXO 公司中报上修 2026 年的增速指引；与此相对，传统院内药械板块仍然承压，OTC 板块呈现结构性改善特征。

个股投资层面，我们秉持尊重产业发展趋势、顺势而为的投资思路，严格把控估值与预期收益约束，适度逆向布局以增厚组合收益。投资端主要围绕创新药产业链、医药高端制造两大主线布局。

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 18.93%，同期业绩比较基准收益率为 4.77%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 18.85%，同期业绩比较基准收益率为 4.77%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1）创新药产业链长期成长空间广阔，当前具备优质布局窗口。中国创新药走向全球的趋势已然形成，预计到 2030 年“中国研发”的创新药销售额有望占据全球药品销售额的 10%左右，成长空

间广阔。前期市场预期透支、资金持续流出推动创新药板块深度调整，估值回归合理区间，迎来极佳的中长期布局时机。同时，国内 CXO 行业具备显著的全球比较优势，随着双抗、多肽、小核酸、mRNA、分子胶等新分子类型的药物不断涌现，行业规模不断增长；此外，AI 制药行业即将迎来爆发式增长，催生大量一体化 CXO 服务需求，持续夯实行业高景气基础。我们在该领域做了全方位、多条线的布局。

2）医药高端制造的全球竞争力持续提升。国内器械龙头产品迭代加速，大型诊疗设备、高端医用耗材、脑机接口等领域已实现跟跑、部分细分领域达到全球领跑水平。短期受国内市场竞争加剧、汇率波动等因素影响，相关企业业绩增速有所放缓，但赛道长期成长逻辑未变，我们持续看好细分龙头企业长期发展潜力。

3）消费医疗板块稳健运行，细分赛道进入布局期。经过过去 3-4 年的行业调整，消费医疗部分细分赛道竞争格局持续优化，行业出清基本到位，龙头公司已经满足必要收益率底线，且具备经营改善的基础，已经进入左侧布局区间。

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	240,727,363.29	93.29
	其中：股票	240,727,363.29	93.29
2	固定收益投资	110,333.93	0.04
	其中：债券	110,333.93	0.04
	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	17,091,719.18	6.62
7	其他各项资产	122,274.52	0.05
8	合计	258,051,690.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	133,467.53	0.05
C	制造业	149,298,696.31	58.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	97,000.00	0.04
E	建筑业	790,636.00	0.31
F	批发和零售业	4,766,684.54	1.86
G	交通运输、仓储和邮政业	1,782.96	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	243,787.88	0.10
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	85,321,777.07	33.31
N	水利、环境和公共设施管理业	73,531.00	0.03
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	240,727,363.29	93.97

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

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	688710	益诺思	157,252	16,542,910.40	6.46
2	603127	昭衍新药	310,100	15,287,930.00	5.97
3	603259	药明康德	90,700	15,177,738.00	5.92
4	688046	药康生物	360,400	13,673,576.00	5.34
5	002432	九安医疗	213,600	12,899,304.00	5.04
6	300677	英科医疗	241,920	12,328,243.20	4.81
7	002422	科伦药业	238,455	9,740,886.75	3.80
8	300049	福瑞医科	185,800	8,753,038.00	3.42
9	301033	迈普医学	161,200	8,649,992.00	3.38
10	688026	洁特生物	273,300	7,545,813.00	2.95

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	-	-
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）	110,333.93	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	110,333.93	0.04

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	118074	特宝转债	690	110,333.93	0.04

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，内蒙古福瑞医疗科技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	77,163.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	45,111.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	122,274.52

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰大健康股票A	国泰大健康股票C
本报告期期初基金份额总额	100,381,531.56	8,521,079.80
报告期期间基金总申购份额	4,405,995.21	6,634,014.74
减：报告期期间基金总赎回份额	8,111,364.08	4,267,015.57
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	96,676,162.69	10,888,078.97

§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

本报告期内本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。

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

本基金本报告期内无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、关于准予国泰大健康股票型证券投资基金注册的批复

2、国泰大健康股票型证券投资基金基金合同

3、国泰大健康股票型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

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