国泰智能汽车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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	国泰智能汽车股票
基金主代码	001790
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 1 日
报告期末基金份额总额	937,084,063.56 份
投资目标	本基金主要投资于智能汽车主题股票，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，侧重在智能汽车主题下精选个股，以期实现基金资产的稳健增值。 1、股票投资策略；本基金所指的智能汽车是指具有感知、沟通、关怀功能，最终可实现无人驾驶的汽车及其相关的制造、服务以及基于智能汽车所构建的智能生态环境的总称，它代表汽车电子、新能源汽车、车联网、无人驾驶以及与智能汽车相关服务等未来行业或领域的长期发展方

	向。智能汽车主题将随着科技进步而不断更新，基金管理人将持续跟踪科技进步及商业模式发展，对智能汽车主题所涉及领域进行更新调整。 本基金界定的智能汽车主题股票应至少符合以下标准之一：1）上市公司目前主营业务隶属于上述智能汽车主题涵盖范围的；2）上市公司目前非主营业务隶属于上述智能汽车主题涵盖范围，但该部分业务有可能转型为主营业务并成为公司主要利润来源的；3）上市公司未来转型方向或重点发展业务隶属于上述智能汽车主题涵盖范围的。 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、股票期权投资策略；6、中小企业私募债投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、权证投资策略。	
业绩比较基准	中证新能源汽车指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰智能汽车股票 A	国泰智能汽车股票 C
下属分级基金的交易代码	001790	011323
报告期末下属分级基金的份额总额	848,312,017.12 份	88,772,046.44 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)	
	国泰智能汽车股票 A	国泰智能汽车股票 C
1.本期已实现收益	-90,383,799.24	-9,826,018.64
2.本期利润	-530,985,189.32	-54,705,949.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6157	-0.6062
4.期末基金资产净值	1,768,528,280.81	180,825,629.43
5.期末基金份额净值	2.0848	2.0370

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、国泰智能汽车股票 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	-22.57%	2.12%	-17.74%	1.42%	-4.83%	0.70%
过去六个月	-4.31%	2.06%	-17.74%	1.57%	13.43%	0.49%
过去一年	-19.19%	1.93%	-19.11%	1.56%	-0.08%	0.37%
过去三年	2.20%	1.99%	12.68%	1.63%	-10.48%	0.36%
过去五年	-27.43%	1.98%	-29.70%	1.61%	2.27%	0.37%
过去七年	146.14%	2.06%	111.75%	1.72%	34.39%	0.34%
自基金合同生效起至今	108.48%	1.95%	58.20%	1.64%	50.28%	0.31%

2、国泰智能汽车股票 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	-22.65%	2.12%	-17.74%	1.42%	-4.91%	0.70%
过去六个月	-4.50%	2.06%	-17.74%	1.57%	13.24%	0.49%
过去一年	-19.51%	1.93%	-19.11%	1.56%	-0.40%	0.37%

过去三年	0.94%	1.99%	12.68%	1.63%	-11.74%	0.36%
过去五年	-28.88%	1.98%	-29.70%	1.61%	0.82%	0.37%
自新增 C 类份额起至今	-19.77%	2.05%	-11.80%	1.68%	-7.97%	0.37%

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

国泰智能汽车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

(2017 年 8 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．国泰智能汽车股票 A：



注：本基金的合同生效日为 2017 年 8 月 1 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．国泰智能汽车股票 C：



注：本基金的合同生效日为 2017 年 8 月 1 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 2021 年 1 月 25 日起，本基金增加 C 类份额并分别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		
王阳	国泰智能汽车股票、国泰智能装备股票、国泰价值先锋股票、国泰产业精选混合、国泰景气行业	2019-08-15	-	15 年	硕士研究生。2011 年 5 月至 2018 年 7 月在平安资产管理有限责任公司工作，先后任研究员、助理投资经理、投资经理，2018 年 7 月加入国泰基金。2018 年 11 月起任国泰智能装备股票型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月至 2026 年 8 月任国泰价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰智能汽车股票型证券投资基金的基金经理，2021 年 3 月起兼任国泰价值先锋股票型证券投资基金的基金经理，2021 年 9 月至 2026 年 7 月任国泰

	灵活配置混合的基金经理				价值领航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）的基金经理，2026 年 2 月起兼任国泰景气行业灵活配置混合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

2026 年三季度，国内经济在新结构方向上，将出现更多的政策扶持；在政策扶持下，部分领域已打破持续通缩的负面预期。海外关系出现阶段性紧张，高关税所带来的成本风险上升。海外加息预期持续上升，国内流动性保持宽松，整体流动性偏中性。

在基金操作上，寻找中长期具有领先优势的细分行业和龙头公司，在估值处于历史相对低位时进行选择配置。同时，关注在中国转型的新机遇阶段，重点选择产业升级中的优质公司进行配置。综合来看，我们以选择细分行业中的龙头公司作为研究和投资的重要方向，并且积极寻找新的投资机会。

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-22.57%，同期业绩比较基准收益率为-17.74%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-22.65%，同期业绩比较基准收益率为-17.74%。

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 2026 年四季度，我们判断中国经济在经历震荡之后逐季恢复，并且结构有进一步优化的预期。需紧密跟踪国内政策和经济复苏力度的情况，并判断对相关产业影响的大小，以此做好投资判断。货币政策会相对宽松。在结构上预计会对产业升级方向上进行支持，同时关注经济修复预期的产业环节。

预期我国将逐步从经济总量型社会向结构优化型社会转型，我们更多在结构型的市场中寻找新经济增长的方向，在经济产业转型中发掘未来的行业龙头。

进入 2026 年，行业科技化的属性进一步加速，产业持续走向通缩的情况有望打破。随着渗透率的提升和产业升级，在智能化和互联化的领域会持续出现投资机会，主要集中在电子、计算、通信等科技领域。中国和北美市场，是行业未来发展的最重要驱动力，进入到一季度之后我们需紧密跟踪产业政策和新技术方向。

本基金投资主要集中在汽车领域中的节能化、智能化和电子化，未来汽车行业的发展一定是沿着环保化和科技化的路径迈进。中国作为汽车制造和消费的大国，并积极融入世界发展的大格

局，必将诞生出一批优秀的具有全球化竞争力的企业。

我们将积极寻找符合未来具有发展潜力的行业方向，并自下而上挖掘具有核心资源和技术优势的龙头企业。

一如既往地，为持有人创造稳健良好的中长期收益回报是我们永远不变的目标。在追求收益的同时，我们将持续关注风险与价值的匹配度，做好风险控制。

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	1,803,470,149.61	92.25
	其中：股票	1,803,470,149.61	92.25
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	131,023,399.58	6.70
7	其他各项资产	20,519,482.72	1.05
8	合计	1,955,013,031.91	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	3,390.75	0.00
C	制造业	1,682,583,998.28	86.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.03
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	120,332,886.76	6.17
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	-	-
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	1,803,470,149.61	92.52

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	300750	宁德时代	495,791	144,329,718.01	7.40
2	301525	儒竞科技	3,198,637	138,341,050.25	7.10
3	603179	新泉股份	3,234,251	130,922,480.48	6.72
4	000338	潍柴动力	5,147,500	129,202,250.00	6.63
5	600885	宏发股份	3,575,854	119,898,384.62	6.15
6	688279	峰岹科技	597,756	119,138,748.36	6.11
7	300037	新宙邦	1,686,938	112,215,115.76	5.76

8	601100	恒立液压	1,103,444	99,652,027.64	5.11
9	002126	银轮股份	2,903,366	98,569,275.70	5.06
10	002850	科达利	604,081	94,115,819.80	4.83

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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	1,707,550.01
2	应收证券清算款	18,129,061.01

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	682,871.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,519,482.72

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	国泰智能汽车股票A	国泰智能汽车股票C
本报告期期初基金份额总额	911,180,470.55	94,939,591.59
报告期期间基金总申购份额	20,159,665.60	7,310,088.07
减：报告期期间基金总赎回份额	83,028,119.03	13,477,633.22
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	848,312,017.12	88,772,046.44

§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、关于准予国泰智能汽车股票型证券投资基金注册的批复

2、国泰智能汽车股票型证券投资基金基金合同

3、国泰智能汽车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