国泰纳斯达克 100 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。

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	国泰纳斯达克 100 指数（QDII）
基金主代码	160213
交易代码	160213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	628,380,440.65 份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，以低成本、低换手率实现本基金对纳斯达克 100 指数（Nasdaq-100 Index,以下简称“标的指数”）的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金原则上采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成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进行相应调

	整。但因特殊情况导致基金无法及时获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。 本基金的风险控制目标是追求日均跟踪误差不超过0.5%，年跟踪误差不超过5%（注：以美元资产计价计算）。 开放式指数基金跟踪误差的来源主要包括现金拖累、成份股调整时的交易策略以及基金每日现金流入/流出的建仓/变现策略、成份股股息的再投资策略等。基金管理人将通过对这些因素的有效管理，追求跟踪误差最小化。 另外，本基金基于流动性管理的需要，将投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略、且以Nasdaq-100指数为投资标的的指数型公募基金（包括ETF）（以下简称“目标基金”）。同时，为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下，开展证券借贷业务以及投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股，使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的，或用作杠杆工具放大基金的投资。
业绩比较基准	纳斯达克100指数（Nasdaq-100 Index）收益率（总收益指数收益率）
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，跟踪标的指数市场表现，目标为获取市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基

	金产品。
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
境外资产托管人英文名称	State Street Bank and Trust Company
境外资产托管人中文名称	美国道富银行

§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)
1.本期已实现收益	18,171,735.89
2.本期利润	4,354,325.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088
4.期末基金资产净值	2,881,525,882.73
5.期末基金份额净值	4.586

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

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%	1.20%	0.58%	1.21%	-1.10%	-0.01%

过去六个月	24.93%	1.37%	28.48%	1.38%	-3.55%	-0.01%
过去一年	16.79%	1.29%	24.00%	1.29%	-7.21%	0.00%
过去三年	90.42%	1.31%	111.26%	1.31%	-20.84%	0.00%
过去五年	106.72%	1.45%	115.19%	1.44%	-8.47%	0.01%
过去七年	255.42%	1.56%	314.76%	1.54%	-59.34%	0.02%
过去十年	490.39%	1.44%	581.57%	1.43%	-91.18%	0.01%
自基金合同生效起至今	1,329.80%	1.29%	1,686.93%	1.32%	-357.13%	-0.03%

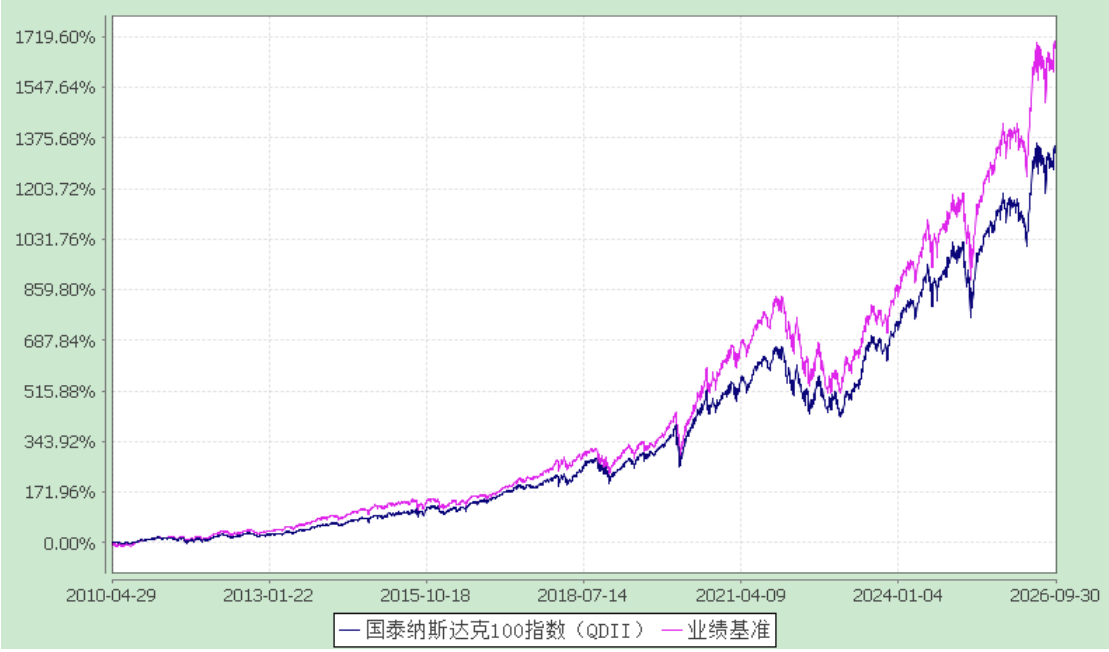
注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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

国泰纳斯达克 100 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历史走势对比图

(2010 年 4 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：（1）本基金的合同生效日为2010年4月29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）同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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		
朱丹	国泰大宗商品(QDII-LOF)、国泰纳斯达克100指数（QDII）、国泰中证港股通高股息投资ETF、国泰中国企业境外高收益债券（QDII）、国泰中证香港内地国有企业ETF（QDII）、国泰中	2022-01-27	-	10年	硕士研究生。2016年1月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2020年11月至2023年5月任国泰恒生港股通指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2022年1月起兼任国泰大宗商品配置证券投资基金（LOF）和国泰纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理，2022年12月至2024年2月任国泰蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理，2024年7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的基金经理，2024年8月起兼任国泰中国企业境外高收益债券型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（QDII）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，2025年9月起兼任国泰中证港股通汽车产业主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023年6月起任国际业务部副总监。

	证港股通高股息投资ETF发起联接、国泰中证港股通汽车产业主题ETF的基金经理、国际业务部副总监				

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

2026年第三季度美股震荡分化，主要指数表现不一。大盘指数标普500上涨约2.0%，道琼斯工业指数下跌约2.7%，龙头科技股为主的纳斯达克100指数（本基金跟踪的指数）上涨约 0.4%。三季度美元兑人民币中间价略有贬值，对本基金人民币计价净值有一定负向影响。剔除汇率因素后，本基金净值和纳斯达克100指数走势高度吻合。

回顾三季度，美股涨跌不一、整体先抑后扬。7月，美联储FOMC维持联邦基准利率不变；但是前期涨幅较大的AI产业链出现调整，市场对高估值、资本开支回报及行业竞争的担忧升温，叠加长端美债收益率上行，美股明显回落。8月，美联储主席沃什在杰克逊霍尔会议上的偏鹰表态，再度推升加息预期；但是美股科技公司二季度业绩整体维持韧性，市场对分子端信心强劲，美股上涨。9月，美联储FOMC加息25个基点至3.75%-4.00%，油价和长端美债收益率走高，市场估值承压。

聚焦到美股科技层面，三季度公布2026年二季度业绩普遍维持韧性，指引较为积极。回顾三季度，科技龙头云业务增长加快，AI 投入逐步转化为收入增量。股价层面，科技龙头整体跑赢以费城半导体指数为代表的AI基建相关板块，市场持续担忧高额AI资本开支的回报兑现节奏，以及上游硬件企业高增长的可持续性，更青睐盈利来源多元、商业化路径较

为清晰的科技龙头。本季度 AI 创新逐渐规模化落地，模型端，海内外头部 AI 大模型性能竞争和价格战愈演愈烈，模型能力持续进步，全市场 Token 调用量显著抬升，需求端逐渐从 Token 最大化向 Token 预算管控转变。应用端，以 Meta Muse 为代表的个人 Agent 加快发展，推动 AI 从对话交互向任务执行延伸，科技龙头围绕用户入口与应用生态的竞争进一步升温。长期维度，我们仍然看好美股科技龙头在 AI 时代获取业绩增量的能力，认为以纳斯达克 100 指数为代表的美国科技板块具备充足的投资价值。

本基金在 2026 年第 3 季度的净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准收益率为 0.58%（注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应）。

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，我们认为需关注美国通胀与利率走势、科技龙头业绩兑现度以及 AI 商业化与融资情况。

美国宏观经济方面，美联储已于 9 月加息，后续政策路径取决于通胀回落的持续性及经济增长情况。能源价格波动、就业和消费韧性仍可能影响政策预期，长端利率上行也会增加成长股的估值压力。我们将持续关注实际利率、通胀预期及美元兑人民币汇率的变化。

业绩兑现度方面，云业务增长为科技龙头提供支撑，但较高的市场预期也提高了业绩兑现要求。我们将重点跟踪云计算、广告及软件订阅等业务的收入和利润增速，同时观察上修的资本开支对利润率和自由现金流的影响。

AI 技术与应用方面，模型能力提升和智能体应用发展有望拓展需求，但付费转化、客户留存及单位服务成本仍是商业化能否持续的关键。我们将继续观察订阅、广告、电商及企业服务等变现路径的实际进展，以及收入增长与基础设施投入能否匹配。在利率较高的环境下，AI 产业链的外部融资需求、债务偿付安排及项目建设进度也值得重点关注。

总体来看，我们看好中长期美股科技龙头利用 AI 技术实现业绩持续增长的潜力，不过短期需注意情绪回调带来的股价波动。

接下来我们仍将继续利用国泰纳斯达克 100 指数基金，为投资者跟踪美股表

现创造便利。

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	2,346,424,397.35	80.47
	其中：普通股	2,312,033,938.20	79.29
	存托凭证	34,390,459.15	1.18
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	519,099,188.25	17.80
8	其他各项资产	50,308,178.00	1.73
9	合计	2,915,831,763.60	100.00

5.2 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

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	2,346,424,397.35	81.43
合计	2,346,424,397.35	81.43

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	1,404,613,411.84	48.75
通讯业务	353,145,457.85	12.26
非日常生活消费品	235,151,757.23	8.16
日常消费品	130,671,744.44	4.53
医疗保健	89,146,286.04	3.09
工业	73,522,693.92	2.55
公用事业	23,687,990.99	0.82
原材料	21,610,470.85	0.75
能源	10,427,383.52	0.36
金融	4,447,200.67	0.15
房地产	-	-
合计	2,346,424,397.35	81.43

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3.2报告期末积极投资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积极投资的股票及存托凭证。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票及存托凭证投资明细

5.4.1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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA US	纳斯达克	美国	127,680	196,392,541.78	6.82
2	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克	美国	76,450	171,471,463.50	5.95
3	Alphabet Inc	Alphabet股份有限公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	30,920	71,654,416.39	2.49
			GOOG US	纳斯达克	美国	29,120	66,828,011.40	2.32
4	Microsoft Corp	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	39,040	134,861,056.12	4.68
5	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU US	纳斯达克	美国	16,580	118,938,658.75	4.13
6	Advanced Micro Devices Inc	AMD公司	AMD US	纳斯达克	美国	23,950	98,680,341.39	3.42
7	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	56,580	94,944,078.34	3.29
8	Meta	Meta平	META	纳	美	15,800	77,169,725.1	2.68

	Platforms Inc	台股份有限公司	US	斯达克	国		2	
9	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克	美国	27,800	66,433,127.10	2.31
10	Space Exploration Technologies Corp	太空探索技术公司	SPCX US	纳斯达克	美国	62,710	63,716,946.13	2.21

5.4.2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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	股指期货	NASDAQ 100 E-MINI Dec26	-	-

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益。

5.9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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内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。

5.10.2 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。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,900,366.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	407,811.32
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	50,308,178.00

5.10.4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。

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告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。

5.10.5.2报告期末积极投资前五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积极投资的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	472,284,533.89
报告期期间基金总申购份额	171,038,485.65
减：报告期期间基金总赎回份额	14,942,578.89
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	628,380,440.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

§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、关于核准国泰纳斯达克100指数证券投资基金募集的批复

2、国泰纳斯达克100指数证券投资基金基金合同

3、国泰纳斯达克100指数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