

纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金

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 (QDII-ETF)
场内简称	纳指 ETF 国泰
基金主代码	513100
交易代码	513100
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额	9,684,610,600.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，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（如成份股长期停牌、成份股发生变

	<p>更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等）导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。</p> <p>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 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p> <p>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、且以本基金的标的指数为投资标的的指数型公募基金（包括 ETF）。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。</p>
业绩比较基准	<p>本基金的业绩比较基准为标的指数收益率（经汇率调整后的总收益指数收益率）。本基金的标的指数为纳斯达克 100 指数（Nasdaq-100 Index）。</p>
风险收益特征	<p>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，主要采用完全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股票市场相似的风险收益特征。</p>

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	304,516,588.53
2.本期利润	-150,907,844.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0159
4.期末基金资产净值	19,765,601,284.11
5.期末基金份额净值	2.0409

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	-0.77%	1.21%	-0.54%	1.21%	-0.23%	0.00%
过去六个月	24.37%	1.37%	25.06%	1.38%	-0.69%	-0.01%

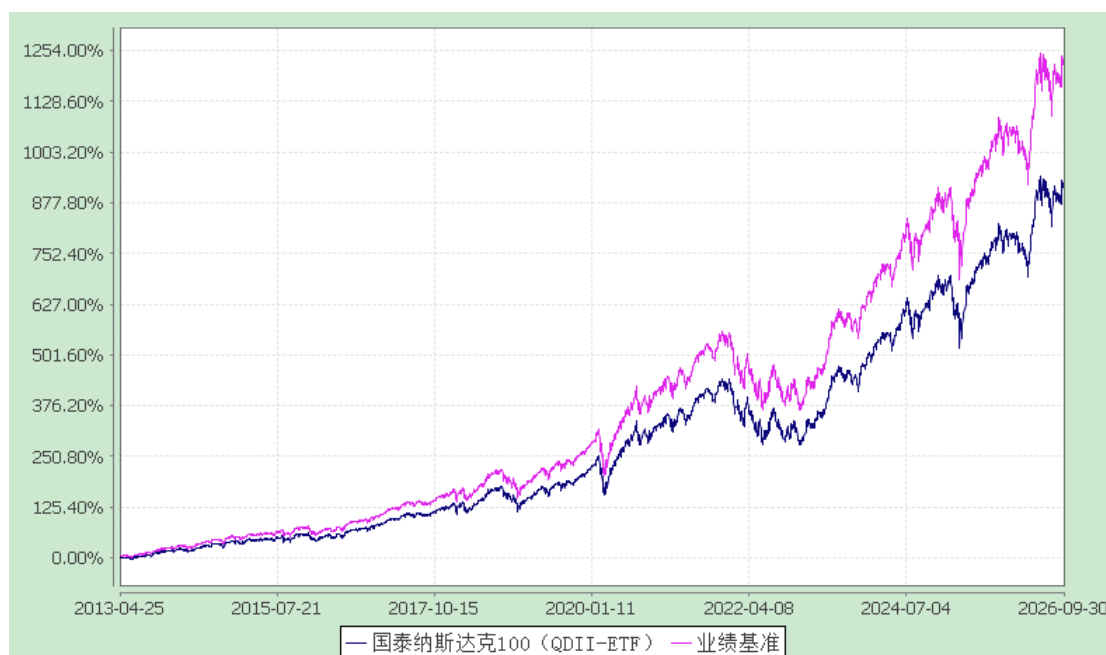
过去一年	16.36%	1.29%	17.54%	1.29%	-1.18%	0.00%
过去三年	90.92%	1.31%	98.18%	1.31%	-7.26%	0.00%
过去五年	108.94%	1.44%	123.47%	1.45%	-14.53%	-0.01%
过去七年	258.68%	1.55%	294.95%	1.56%	-36.27%	-0.01%
过去十年	492.25%	1.44%	587.42%	1.45%	-95.17%	-0.01%
自基金合同生效起至今	920.45%	1.33%	1,224.14%	1.35%	-303.69%	-0.02%

注：同期业绩比较基准以人民币计价。

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

纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013 年 4 月 25 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：（1）本基金的合同生效日为2013年4月25日。本基金在3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人民币计价。

§ 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		
艾小军	国泰黄金 ETF 联接、国泰上证 180 金融 ETF 联接、国泰上证 180 金融 ETF、国泰中证计算机主题 ETF 联接、国泰黄金 ETF、国泰中证军工 ETF、国泰中证全指证券公司 ETF、国泰国证航天军工指数（LOF）、国泰中证申	2023-05-10	-	25 年	硕士。2001 年 5 月至 2006 年 9 月在华安基金管理有限公司任量化分析师；2006 年 9 月至 2007 年 8 月在汇丰晋信基金管理有限公司任应用分析师；2007 年 9 月至 2007 年 10 月在平安资产管理有限公司任量化分析师；2007 年 10 月加入国泰基金，历任金融工程分析师、高级产品经理和基金经理助理。2014 年 1 月起任国泰黄金交易型开放式证券投资基金、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2015 年 3 月至 2020 年 12 月任国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金的基金经理，2015 年 4 月至 2021 年 1 月任国泰沪深 300 指数证券投资基金的基金经理，2016 年 4 月起兼任国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2016 年 7 月起兼任国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2017 年 5 月任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至

万证 券行 业指 数 (LOF)、芯 片 ETF、 国泰 中证 计算机主 题 ETF、 国泰 中证 全指 通信 设备 ETF、 国泰 中证 全指 通信 设备 ETF 联 接、国 泰中 证全 指证 券公 司 ETF 联接、 国泰 纳斯 达克 100 (QDI I-ETF)、国 泰标 普 500ET F、国				2018 年 12 月任国泰策 略收益灵活配置混合型 证券投资基金的基金经 理，2017 年 3 月起兼任 国泰国证航天军工指数 证券投资基金 (LOF) 的 基金经理，2017 年 4 月 起兼任国泰中证申万证 券行业指数证券投资基 金 (LOF) 的基金经理， 2017 年 5 月至 2023 年 9 月任国泰策略价值灵活 配置混合型证券投资基 金 (由国泰保本混合型 证券投资基金变更而来) 的基金经理，2017 年 5 月至 2018 年 7 月任 国泰量化收益灵活配置 混合型证券投资基金的 基金经理，2017 年 8 月 起至 2019 年 5 月任国 泰宁益定期开放灵活配 置混合型证券投资基金的 基金经理，2018 年 5 月 至 2022 年 3 月任国 泰量化成长优选混合型 证券投资基金的基金经 理，2018 年 5 月至 2019 年 7 月任国泰量化价值 精选混合型证券投资基金 的基金经理，2018 年 8 月至 2019 年 4 月任国 泰结构转型灵活配置混 合型证券投资基金的基 金经理，2018 年 12 月 至 2019 年 3 月任国 泰量化策略收益混合型 证券投资基金 (由国泰策 略收益灵活配置混合型 证券投资基金变更而来) 的基金经理，2019 年 4 月至 2019 年 11 月任 国泰沪深 300 指数增强 型证券投资基金 (由国 泰结构
--	--	--	--	---

	泰中 证半 导体 材料 设备 主题 ETF 的 基金 经理、 投资 总监 (量 化)、 金融 工程 总监				转型灵活配置混合型证券投资基金变更而来)的基金经理,2019 年 5 月至 2019 年 11 月任国泰中证 500 指数增强型证券投资基金(由国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册而来)的基金经理,2019 年 5 月起兼任国泰 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金(由国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金更名而来)的基金经理,2019 年 7 月至 2021 年 1 月任上证 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,2019 年 7 月起兼任国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019 年 8 月起兼任国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019 年 9 月起兼任国泰中证全指通信设备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,2020 年 12 月起兼任国泰中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金(由国泰深证 TMT50 指数分级证券投资基金转型而来)的基金经理,2021 年 5 月起兼任国泰中证全指证券公司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 5 月起兼任纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金和国泰标普 500 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理，2023 年 7 月起兼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的基金经理。2017 年 7 月起任投资总监（量化）、金融工程总监。
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

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 年三季度，美股主要指数表现分化。AI 相关需求和大型科技企业盈利支撑市场，但利率上行限制估值扩张，指数权重结构分布与盈利增长来源的差异则进一步影响指数表现。

具体来看，宏观利率与产业盈利因素交替影响市场定价。宏观层面，能源价格与通胀预期反复波动，美联储 9 月加息落地，美债收益率上行及政策收紧预期对高估值资产构成约束；但产业端利好不断，二季度财报集中披露，云计算及 AI 需求、数据中心资本开支指引为部分科技方向提供支撑，盈利增长缓解了部分利率压力，权重集中则放大了少数行业对指数的影响。

在这样复杂的市场环境下，美指整体表现出较强的韧性；2026 年三季度，标普 500 指数与纳斯达克 100 指数分别上涨 2.03% 和 0.44%

作为被动指数基金的基金经理，我们的工作重点在于紧密跟踪标的指数，力求实现与指数表现相匹配的投资回报。在 2026 年三季度，我们的基金严格按照既定的投资策略，依据标的指数的成分股及其权重构建投资组合，以最小化跟踪误差。

在实际操作中，我们对指数的成分股变化保持密切关注，及时进行相应的调整，确保基金持仓与指数成分的一致性。同时，利用量化分析和风险评估模型，对投资组合进行动态监控，以控制跟踪误差在合理范围内。尽管面临市场的大幅波动和成分股的调整，基金整体较好地实现了对标的指数的跟踪，在多数时间段内，净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度和年跟踪误差均控制在较低水平。

本基金本报告期内的净值增长率为-0.77%，同期业绩比较基准收益率为-0.54%（注：同

期业绩比较基准以人民币计价)。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，美国消费与企业投资的韧性仍支撑盈利，但通胀回落偏慢、长期利率较高，估值扩张仍有压力，美股短期或延续高位震荡。8 月（季度调整的）实际个人消费支出环比增长 0.6%，PCE 与核心 PCE 价格指数分别同比上涨 3.4% 和 3.0%，反映出需求尚强、通胀压力仍存。在高通胀、高利率的宏观背景下，后续权益市场回报可能更依赖盈利兑现，行业表现或继续分化。

AI 科技方面，模型迭代与应用拓展推动算力需求，数据中心资本开支对半导体、存储、网络及电力配套形成支撑，订单与交付能力较强的环节仍具增长机会。但是需要注意的是，对于大厂而言，产业投入向商业化收入的传导尚不均衡，云服务与应用环节需持续消耗折旧、运营和资金成本。当前的商业模式下，付费需求与产能利用率改善有助于推动大厂盈利修复，但投资回收周期偏长、现金流支撑不足仍对大厂业绩有所影响。部分资产估值已包含较高增长预期，产业景气延续并不意味着板块同步上涨，后续科技板块内部结构分化可能进一步扩大。

整体看，科技创新与部分行业较强的盈利能力继续支持美股长期配置价值，但高估值与利率压力使短期上涨更依赖业绩的超预期兑现。结构性机会有望集中在需求扩张明确、盈利与现金流改善的环节。综合而言，ETF 可以实现对优质资产的均衡配置，个股涨跌可实现资产组合中权重的自我平衡，可更好代表美股整体的潜能。在种种不确定下，指数基金具备一定投资价值，我们将一如既往的控制跟踪误差，为投资者带来深度赋能。

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	17,845,163,327.47	90.19
	其中：普通股	17,584,264,198.78	88.88
	存托凭证	260,899,128.69	1.32
	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	1,763,964,515.51	8.92
8	其他各项资产	176,178,398.31	0.89
9	合计	19,785,306,241.29	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	17,845,163,327.47	90.28
合计	17,845,163,327.47	90.28

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	10,688,100,149.87	54.07
通讯业务	2,684,801,205.18	13.58
非日常生活消费品	1,793,418,471.39	9.07
日常消费品	989,708,578.01	5.01
医疗保健	674,705,754.85	3.41
工业	558,016,755.12	2.82
公用事业	179,800,842.08	0.91
原材料	163,705,710.34	0.83
能源	79,284,386.71	0.40
金融	33,621,473.92	0.17
房地产	-	-
合计	17,845,163,327.47	90.28

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	969,768	1,491,660,420.24	7.55

2	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克	美国	587,260	1,317,178,962.15	6.66
3	Alphabet Inc	Alphabet 股份有限公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	236,124	547,196,876.33	2.77
			GOOG US	纳斯达克	美国	222,402	510,394,347.25	2.58
4	Microsoft Corp	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	298,799	1,032,181,063.22	5.22
5	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU US	纳斯达克	美国	125,462	900,017,008.66	4.55
6	Advanced Micro Devices Inc	AMD 公司	AMD US	纳斯达克	美国	181,348	747,201,776.60	3.78
7	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	434,034	728,330,825.32	3.68
8	Meta Platforms Inc	Meta 平台股份有限公司	META US	纳斯达克	美国	119,654	584,409,258.86	2.96
9	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克	美国	211,388	505,149,851.50	2.56
10	Space Exploration Technologies Corp	太空探索技术公司	SPCX US	纳斯达克	美国	476,554	484,206,116.22	2.45

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	172,732,038.49
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	3,446,359.82
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	176,178,398.31

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	9,465,110,600.00
报告期期间基金总申购份额	219,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	—
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	9,684,610,600.00

§ 7 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、纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 2、纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 3、关于核准纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金募集的批复
- 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