

国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接 基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	国泰上证综合 ETF 联接
基金主代码	011319
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 22 日
报告期末基金份额总额	297,309,043.95 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、资产支持证券投资策略；7、股指期货投资策略；8、融资与转融通证券出借投资策略。
业绩比较基准	上证综合指数收益率*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。		
基金管理人	国泰基金管理有限公司		
基金托管人	上海银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	国泰上证综合 ETF 联接 A	国泰上证综合 ETF 联接 C	国泰上证综合 ETF 联接 E
下属分级基金的交易代码	011319	011320	022494
报告期末下属分级基金的份额总额	110,913,396.70 份	165,066,559.18 份	21,329,088.07 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	国泰上证综合交易型开放式证券投资基金
基金主代码	510760
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 21 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020 年 9 月 9 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	上海银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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；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、股指期货投资策略；6、融资与转融通证券出借投资策略。
业绩比较基准	上证综合指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，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。

§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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)		
	国泰上证综合 ETF 联接 A	国泰上证综合 ETF 联接 C	国泰上证综合 ETF 联接 E
1.本期已实现收益	4,289,372.76	4,704,959.83	588,916.72
2.本期利润	6,913,805.87	9,425,992.02	1,245,582.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0576	0.0681	0.0718
4.期末基金资产净值	157,643,574.17	230,844,846.35	30,170,066.35
5.期末基金份额净值	1.4213	1.3985	1.4145

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、国泰上证综合 ETF 联接 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	3.81%	0.90%	4.96%	0.89%	-1.15%	0.01%
过去六个月	2.29%	0.91%	3.04%	0.91%	-0.75%	0.00%
过去一年	17.60%	0.79%	17.91%	0.79%	-0.31%	0.00%
过去三年	39.36%	0.92%	26.59%	0.95%	12.77%	-0.03%
过去五年	39.11%	0.89%	13.69%	0.94%	25.42%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	42.13%	0.89%	12.82%	0.94%	29.31%	-0.05%

2、国泰上证综合 ETF 联接 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	3.74%	0.90%	4.96%	0.89%	-1.22%	0.01%
过去六个月	2.14%	0.91%	3.04%	0.91%	-0.90%	0.00%
过去一年	17.25%	0.79%	17.91%	0.79%	-0.66%	0.00%
过去三年	38.11%	0.92%	26.59%	0.95%	11.52%	-0.03%
过去五年	37.04%	0.89%	13.69%	0.94%	23.35%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	39.85%	0.89%	12.82%	0.94%	27.03%	-0.05%

3、国泰上证综合 ETF 联接 E:

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	3.74%	0.90%	4.96%	0.89%	-1.22%	0.01%
过去六个月	2.14%	0.91%	3.04%	0.91%	-0.90%	0.00%
过去一年	17.25%	0.79%	17.91%	0.79%	-0.66%	0.00%
自新增 E 类 份额起至今	20.80%	0.84%	18.14%	0.85%	2.66%	-0.01%

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

国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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

(2021 年 1 月 22 日至 2026 年 6 月 30 日)

1. 国泰上证综合 ETF 联接 A:



注：本基金合同生效日为 2021 年 1 月 22 日，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. 国泰上证综合 ETF 联接 C:



注：本基金合同生效日为 2021 年 1 月 22 日，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

3. 国泰上证综合 ETF 联接 E:



注：本基金的合同生效日为 2021 年 1 月 22 日，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 2024 年 11 月 11 日起，本基金增加 E 类份额并于 2024 年 11 月 14 日开始计算 E 类基金份额净值和基金份额累计净值。

§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		
朱碧莹	国泰中证有色金属矿业主题 ETF 发起联接、国泰中证半导体材料设备主题 ETF 发起联	2025-04-17	-	8 年	硕士研究生。曾任职于华安基金。2020 年 2 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2024 年 11 月起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发起式联接基金和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，2025 年 3 月起兼任国泰创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（原国泰创业板 50 指数型发起式证券投资基金）、国泰恒生 A 股

	接、国泰创业板 50ETF 发起联接（原国泰创业板 50 指数发起）、国泰恒生 A 股电网设备 ETF 发起联接、国泰上证科创板综合 ETF 发起联接、国泰富时中国国企开放共赢 ETF 发起联接、国泰中证内地运输主题 ETF 发起联接、国泰中证动漫游戏 ETF 联接、国泰中证 800 汽车与零部件 ETF 发				电网设备交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰上证科创板综合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 4 月起兼任国泰富时中国国企开放共赢交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证内地运输主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证动漫游戏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 800 汽车与零部件交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证环保产业 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰国证绿色电力交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证全指家用电器交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰富时中国 A 股自由现金流聚焦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 10 月起兼任国泰创业板新能源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。
--	--	--	--	--	---

	起联接、国泰中证环保产业 50ETF 联接、国泰国证绿色电力 ETF 发起联接、国泰上证综合 ETF 联接、国泰中证煤炭 ETF 联接、国泰中证钢铁 ETF 联接、国泰中证新能源汽车 ETF 联接、国泰中证全指家用电器 ETF 联接、国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接、国泰富时中国 A 股自由现金				
--	---	--	--	--	--

	流聚焦 ETF 发 起联 接、国 泰创业 板新能 源 ETF 发起联 接的基 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 5 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 年二季度，全球地缘冲突总体缓和，但谈判进程曲折反复，扰动持续。海外方面，新任美联储主席释放鹰派信号，市场预期由年内降息转向可能重启加息，引发全球资产价格波动。

国内方面，在“稳中求进”的工作总基调下，国民经济延续平稳复苏与结构优化态势。政策重点支持的新兴产业蓬勃发展，高技术产业与装备制造业保持较快增长；但需求侧仍显疲弱。

经济数据的内部分化在一定程度上传导至 A 股市场。二季度来看，上证综指涨 5.20%，创业板 50 涨 38.65%，科创综指涨 55.71%。主要宽基指数均录得上涨，但内部分化极致，31 个申万一级行业中，领涨的电子行业二季度涨幅达 90.92%，而同期多达 25 个行业收跌。

一方面，全球 AI 需求扩张拉动算力基础设施订单放量，同时自主可控政策加码推动半导体设备与材料的国产替代加速，驱动科技板块显著走强。半导体芯片板块领跑全市场；电网设备受益于 AI 外溢及基建需求，也有不错表现。另一方面，社零承压压制消费板块，海外加息预期影响大宗商品价格，抑制顺周期表现，钢铁煤炭、食品饮料等表现不佳。

本基金为指数基金，旨在为投资者提供大盘投资工具。

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 3.81%，同期业绩比较基准收益率为 4.96%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 3.74%，同期业绩比较基准收益率为 4.96%。

本基金 E 类本报告期内的净值增长率为 3.74%，同期业绩比较基准收益率为 4.96%。

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 年下半年，我们对中国经济稳中向好的态势及资本市场的长期配置价值保持乐观。在科技创新与新质生产力领域，人工智能与半导体等硬科技正步入商业化落地与生态繁荣的深化阶段。在新旧动能转换的关键期，传统产业的转型升级与新兴产业的蓬勃发展将共同构筑中

国经济高质量发展的坚实基础。当前新经济动能与传统产业转型并存，上证综指作为 A 股市场的核心宽基指数，其均衡配置价值仍值得关注。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	396,892,587.56	91.51
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	31,862,335.10	7.35
8	其他各项资产	4,950,039.74	1.14
9	合计	433,704,962.40	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净
----	------	------	------	-----	------	--------

						值比例 (%)
1	国泰上证综合交易型 开放式指数证券投资 基金	股票 型	交易型开放 式(ETF)	国泰基金管 理有限公司	396,892,587.56	94.80

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 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。

5.6 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。

5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	181,170.60
2	应收证券清算款	2,091,280.44
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,677,588.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,950,039.74

5.12.4 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。

5.12.5 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	国泰上证综合 ETF联接A	国泰上证综合 ETF联接C	国泰上证综合 ETF联接E
本报告期期初基金份额总额	125,059,372.88	160,524,807.93	20,315,442.95
报告期期间基金总申购份额	37,724,124.08	146,878,666.39	34,753,950.27
减：报告期期间基金总赎回份额	51,870,100.26	142,336,915.14	33,740,305.15
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	110,913,396.70	165,066,559.18	21,329,088.07
--------------	----------------	----------------	---------------

§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	1,043,623.46
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	1,043,623.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.35

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 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、国泰上证综合交易型开放式证券投资基金发起式联接基金基金合同
- 2、国泰上证综合交易型开放式证券投资基金发起式联接基金托管协议
- 3、关于准予国泰上证综合交易型开放式证券投资基金发起式联接基金注册的批复
- 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

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

二〇二六年七月二十一日