# 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

# 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：广发证券股份有限公司**

**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。

基金托管人广发证券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

### 2.1 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国泰创业板新能源 ETF 发起联接 |
| 基金主代码 | 025362 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025 年 10 月 15 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 231,689,944.74 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、可转换债券和可交换债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、金融衍生工具投资策略；9、融资与转融通证券出借投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 创业板新能源指数收益率*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 | 广发证券股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国泰创业板新能源 ETF 发起联接 A | 国泰创业板新能源 ETF 发起联接 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 025362 | 025363 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 30,736,422.96 份 | 200,953,521.78 份 |

**2.1.1 目标基金基本情况**

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 国泰创业板新能源交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 159387 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025 年 5 月 28 日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2025 年 6 月 10 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 | 广发证券股份有限公司 |

**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 本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股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而进行相应的调整。但因特殊情况 |

| | |
|---|---|
| | （如成份股长期停牌、成份股发生变更、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，基金管理人可对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。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。本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、金融衍生品投资策略；7、融资与转融通证券出借投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 创业板新能源指数收益率 |
| 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。 本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。 |

## §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<br>(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日) | |
|---|---|---|
| | 国泰创业板新能源 ETF 发起联接 A | 国泰创业板新能源 ETF 发起联接 C |
| 1.本期已实现收益 | -847,879.02 | -5,978,883.58 |
| 2.本期利润 | -21,798,465.77 | -58,836,456.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2885 | -0.2977 |
| 4.期末基金资产净值 | 25,906,998.84 | 169,045,533.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8429 | 0.8412 |

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、国泰创业板新能源 ETF 发起联接 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 | -26.47% | 1.94% | -26.57% | 1.96% | 0.10% | -0.02% |
| 过去六个月 | -19.17% | 2.05% | -19.44% | 2.06% | 0.27% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | -15.71% | 1.93% | -15.31% | 2.00% | -0.40% | -0.07% |

**2、国泰创业板新能源 ETF 发起联接 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 | -26.51% | 1.94% | -26.57% | 1.96% | 0.06% | -0.02% |
| 过去六个月 | -19.26% | 2.05% | -19.44% | 2.06% | 0.18% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | -15.88% | 1.93% | -15.31% | 2.00% | -0.57% | -0.07% |

### 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

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

(2025 年 10 月 15 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．国泰创业板新能源 ETF 发起联接 A：




注：(1)本基金合同生效日为 2025 年 10 月 15 日，截至 2026 年 9 月 30 日，本基金成立尚未满一年。

(2)本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

2．国泰创业板新能源 ETF 发起联接 C：




注：(1)本基金合同生效日为 2025 年 10 月 15 日，截至 2026 年 9 月 30 日，本基金成立尚未满一年。

(2)本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## §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 | 2025-10-15 | - | 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 月至 2026 年 7 月任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的基金经理，2025 年 4 月至 2026 年 8 月任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 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 起联接、国泰富时中国国企开放共赢 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、国泰中证钢铁 ETF 联接、国泰中证新能源汽车 ETF 联接、国 | | | | 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。 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | | | | |
| 武磊 | 国泰创业板新能源 ETF 发起联接、国泰创业板算力基础设施 ETF 的基金经理 | 2026-04-09 | - | 12 年 | 硕士研究生。曾任职于嘉实基金管理有限公司、中信保诚人寿保险有限公司、新华基金管理股份有限公司等。2024 年 9 月加入国泰基金，历任 ETF 策略分析师。2026 年 4 月起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，2026 年 9 月起兼任国泰创业板算力基础设施交易型开放式指数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，A 股震荡调整，市场成交额从高位逐步回落。7 月，AI 板块筹码结构拥挤、中报临近，叠加外部流动性扰动等多重因素共振，科技赛道在极致抱团后出现剧烈回调。进入 8 月，市场资金面维持存量博弈格局，全市场缺乏明确的领涨主线，整体呈现震荡态势，同时伴随一定程度的结构性修复。9 月，市场再度受到海外利空因素冲击，行情由震荡修复转为缩量阴跌。

从风格来看，市场风格呈现显著再平衡特征，资金持续从高位成长赛道向防御、红利资产切换，权重板块对大盘指数形成明显托底。科技板块机构持仓集中度居高不下，高位筹码集中放大了调整压力，电子、通信板块回撤显著；周期板块内部表现分化，煤炭、石油石化受能源价格回

升和盈利改善预期支撑，表现占优；金融板块中，银行凭借经营韧性和股息回报属性，收益优势突出。

2026 年三季度，上证综指跌 6.16%，创业板 50 跌 30.23%，科创综指跌 27.98%。从申万一级各行业表现看，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物涨幅居前；电子、通信、建材、电力设备、机械跌幅居前。

作为行业指数基金，本基金旨在为看好创业板上市的新能源板块公司的投资者提供投资工具。

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-26.47%，同期业绩比较基准收益率为-26.57%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-26.51%，同期业绩比较基准收益率为-26.57%。

**4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

随着欧洲储能放量、北美 AIDC 配储驱动，以及国内容量电价政策推动储能盈利模式落实，国内储能产业有望长期发展。当前光伏行业供给出清持续推进并取得阶段性成果，技术迭代有望推动溢价降本。锂电新技术方面固态和钠电新方向值得期待。展望 2026 年四季度，需持续跟踪储能与动力电池的排产动态，以及光伏产业的出清进程，静待行业盈利改善的窗口开启。

**4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明**

不适用。

## §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 | 183,891,966.98 | 93.37 |
| 3 | 固定收益投资 | 1,506,072.66 | 0.76 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 其中：债券 | 1,506,072.66 | 0.76 |
| | 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 | 10,404,027.83 | 5.28 |
| 8 | 其他各项资产 | 1,155,756.17 | 0.59 |
| 9 | 合计 | 196,957,823.64 | 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 | 国泰创业板新能源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 | 183,891,966.98 | 94.33 |

**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**

| 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 | 1,506,072.66 | 0.77 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,506,072.66 | 0.77 |

**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**

| 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 | 019835 | 26 国债 09 | 7,000 | 702,882.27 | 0.36 |
| 2 | 019846 | 26 国债 14 | 5,000 | 500,593.29 | 0.26 |
| 3 | 019827 | 26 国债 01 | 3,000 | 302,597.10 | 0.16 |

**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 | 290,655.77 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 865,100.40 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,155,756.17 |

**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 | 国泰创业板新能源ETF发起联接A | 国泰创业板新能源ETF发起联接C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 78,092,870.66 | 195,927,833.76 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 6,444,222.13 | 78,723,757.97 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 53,800,669.83 | 73,698,069.95 |
| 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 | 30,736,422.96 | 200,953,521.78 |

## §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 | 10,000,000.00 |
| 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 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 4.32 |

### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 4.32% | 10,000,000.00 | 4.32% | 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 4.32% | 10,000,000.00 | 4.32% | - |

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

## §10 备查文件目录

### 10.1备查文件目录

1、关于准予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注册的批复

2、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基金合同

3、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

### 10.2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。

### 10.3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**