# 国泰创业板新能源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：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

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国泰创业板新能源 ETF |
| 场内简称 | 创业板新能源 ETF 国泰 |
| 基金主代码 | 159387 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,333,189,648.00 份 |
| 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<br>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。<br>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。<br>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。 |
| 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 |

# §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) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -324,364,373.53 |
| 2.本期利润 | -365,019,680.96 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2570 |
| 4.期末基金资产净值 | 882,284,600.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.6618 |

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 | -27.54% | 2.05% | -27.81% | 2.06% | 0.27% | -0.01% |
| 过去六个月 | -19.77% | 2.16% | -20.47% | 2.17% | 0.70% | -0.01% |
| 过去一年 | -22.82% | 2.13% | -23.47% | 2.14% | 0.65% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 32.36% | 2.06% | 32.73% | 2.08% | -0.37% | -0.02% |

### 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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2025 年 5 月 28 日至 2026 年 9 月 30 日）




注：本基金合同生效日为2025年5月28日。本基金在6个月建仓期结束时，各项资产配置比例已符合合同约定。

# §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 | | |
| 麻绎文 | 国泰中证有色金属 ETF、国泰中证有色金属矿业主题 ETF、国泰中证 2000ETF、国泰中证全指集成 | 2025-05-28 | - | 6 年 | 硕士研究生。2020 年 6 月加入国泰基金，历任助理量化研究员、量化研究员、基金经理助理。2023 年 8 月起兼任国泰中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金和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的基金经理，2023 年 9 月起兼任国泰中证 2000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 10 月起兼任国泰中证全指集成电路交易型开 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 电路ETF、国泰上证科创板100ETF发起联接、国泰中证沪深港黄金产业股票ETF、国泰上证国有企业红利ETF、国泰中证港股通高股息投资ETF、国泰沪深300增强策略ETF发起联接、国泰创业板50ETF、国泰富时中国A股自由现金流聚焦ETF、国泰上证科创板综合ETF、国泰创业板人工智能ETF、国 | | | | 放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 11 月起兼任国泰上证科创板 100 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，2024 年 4 月起兼任国泰中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金和国泰上证国有企业红利交易型开放式指数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 9 月起兼任国泰沪深 300 增强策略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，2024 年 12 月起兼任国泰创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 2 月起兼任国泰富时中国 A 股自由现金流聚焦交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 3 月起兼任国泰上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证科创板芯片交易型开放式指数证券投资基金和国泰创业板人工智能交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 4 月起兼任国泰创业板医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 5 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的基金经理，2025 年 7 月起兼任国泰上证科创板创新药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰上证科创 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 泰上证科创板芯片ETF、国泰创业板医药卫生ETF、国泰创业板新能源ETF、国泰上证科创板创新药ETF、国泰上证科创板人工智能 ETF 的基金经理 | | | | 板人工智能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

1-8 月我国动力和储能电池累计产量同比增长 57%，新型储能新增招标同比增长约 173%，但光伏与风电新增装机增速放缓、储能实际装机量相对偏低，引发市场对需求提前透支、库存积压的质疑，同时市场也普遍担忧 2027 年储能需求增长能否延续。此外，光伏仍在供给侧出清过程中，主产业链盈利仍承压，板块整体下跌。

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。本报告期内，我们根据对市场行情、日常申赎情况和成份股停复牌的分析判断，对股票仓位及头寸进行了合理安排，将跟踪误差控制在合理水平，尽量为投资者提供更精准的投资工具。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内的净值增长率为-27.54%，同期业绩比较基准收益率为-27.81%。

## 4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期看，现有风光存量装机的储能配套空间广阔，容量电价机制细化等政策优化或将提升项目回报能见度，驱动储能需求复苏。此外，本轮锂电扩产速度相对不快，产业链盈利更有韧性。光伏主产业链的供给过剩尚未出清，短期盈利仍承压，但政策引导下的产能退出与技术创新或可关注。

## 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 | 868,228,048.96 | 97.30 |
| | 其中：股票 | 868,228,048.96 | 97.30 |
| 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 | 17,194,934.65 | 1.93 |
| 7 | 其他各项资产 | 6,892,006.00 | 0.77 |
| 8 | 合计 | 892,314,989.61 | 100.00 |

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1积极投资按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 35,679.21 | 0.00 |
| C | 制造业 | 1,149,154.92 | 0.13 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 369,882.68 | 0.04 |
| 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 | - | - |
| 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 | 1,554,716.81 | 0.18 |

## 5.2.2指数投资按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | - | - |
| C | 制造业 | 864,171,244.67 | 97.95 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 2,472,745.88 | 0.28 |
| 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 | 866,643,990.55 | 98.23 |

## 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股票投资明细

### 5.3.1 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 | 433,456 | 126,183,376.16 | 14.30 |
| 2 | 300274 | 阳光电源 | 1,166,356 | 96,212,706.44 | 10.90 |
| 3 | 300124 | 汇川技术 | 1,711,331 | 88,818,078.90 | 10.07 |
| 4 | 300014 | 亿纬锂能 | 1,189,381 | 59,243,067.61 | 6.71 |
| 5 | 300757 | 罗博特科 | 86,792 | 46,303,532.00 | 5.25 |
| 6 | 300450 | 先导智能 | 928,295 | 32,434,627.30 | 3.68 |
| 7 | 300037 | 新宙邦 | 410,597 | 27,312,912.44 | 3.10 |
| 8 | 300207 | 欣旺达 | 1,122,388 | 24,692,536.00 | 2.80 |
| 9 | 301511 | 德福科技 | 254,074 | 24,200,548.50 | 2.74 |
| 10 | 300751 | 迈为股份 | 131,490 | 23,260,581.00 | 2.64 |

### 5.3.2 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 | 301666 | 大普微 | 1,220 | 403,990.80 | 0.05 |
| 2 | 001248 | 华润新能源 | 39,602 | 369,882.68 | 0.04 |
| 3 | 301660 | 粤芯半导体 | 19,954 | 239,647.54 | 0.03 |
| 4 | 001399 | 惠科股份 | 6,488 | 126,580.88 | 0.01 |
| 5 | 001246 | 力勤资源 | 1,446 | 72,430.14 | 0.01 |

## 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。

## 5.11.3其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
| --- | --- | --- |

| | | |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,023,998.49 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,868,007.51 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 6,892,006.00 |

### 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

### 5.11.5.1 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。

### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 301666 | 大普微 | 403,990.80 | 0.05 | 新股锁定 |
| 2 | 001248 | 华润新能源 | 369,882.68 | 0.04 | 新股锁定 |
| 3 | 301660 | 粤芯半导体 | 239,647.54 | 0.03 | 网下中签 |
| 4 | 001399 | 惠科股份 | 126,580.88 | 0.01 | 新股锁定 |
| 5 | 001246 | 力勤资源 | 72,430.14 | 0.01 | 新股锁定 |

## §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 | 1,507,189,648.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,110,000,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 9,284,000,000.00 |

| | |
|---|---|
| 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 | 1,333,189,648.00 |

# §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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 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 | 1 | 2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日 | 326,700,506.00 | 19,185,800.00 | 68,019,931.00 | 277,866,375.00 | 20.84% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。 | | | | | | | |

# §9 备查文件目录

## 9.1 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**