国泰上证科创板 200 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	国泰上证科创板 200ETF
场内简称	科创 200ETF 国泰
基金主代码	589220
交易代码	589220
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2026 年 1 月 16 日
报告期末基金份额总额	313,495,777.00 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 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、因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响、其他合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪受到严重制约等）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，基金管理人可采用其他合理的投资方法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	上证科创板 200 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，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。 本基金投资科创板股票，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于股价波动较大的风险、流动性风险、退市风险和市场风险等。

基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-4,754,139.04
2.本期利润	-90,137,804.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2847
4.期末基金资产净值	310,330,256.31
5.期末基金份额净值	0.9899

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

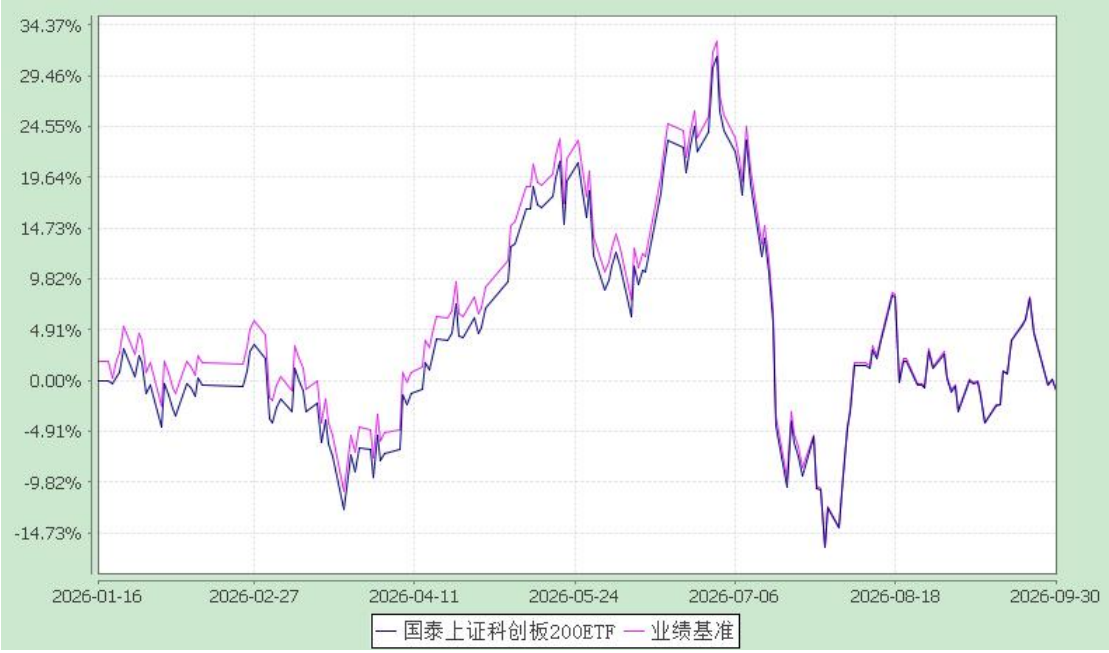
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-24.02%	3.31%	-24.87%	3.32%	0.85%	-0.01%
过去六个月	9.22%	2.93%	7.02%	2.94%	2.20%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-1.01%	2.77%	-0.98%	2.79%	-0.03%	-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

国泰上证科创板 200 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

（2026 年 1 月 16 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：(1)本基金合同生效日为2026年1月16日，截止到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		
张浩然	国泰中证智能汽车主题 ETF、国泰中证港股通互联网	2026-01-16	-	5 年	硕士研究生。曾任职于中信建投证券。2022 年 3 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。2025 年 10 月起任国泰中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 1

	ETF、国泰上证科创板 200ETF、国泰恒生生物科技 ETF、国泰上证科创板芯片设计主题 ETF、国泰国证粮食产业 ETF、国泰上证科创板 50 成份 ETF、国泰创业板软件 ETF 的基金经理				月起兼任国泰中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证科创板 200 交易型开放式指数证券投资基金和国泰恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 3 月起兼任国泰上证科创板芯片设计主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 5 月起兼任国泰国证粮食产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 6 月起兼任国泰上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 8 月起兼任国泰创业板软件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，科创 200 指数震荡下行，7 月大幅回撤，8 月反弹、9 月再度宽幅震荡，三季度收跌。科创板小盘呈现“基本面温和修复、政策托底、股价剧烈波动”的特征。

指数基金管理人采用被动复制策略，紧密跟踪标的指数权重构建投资组合，并在指数样本调整期内及时完成调仓。在运作过程中，合理控制仓位及头寸，严格控制组合跟踪偏离度与交易成本，将偏离度和跟踪误差维持在合理区间内。

在增强收益策略方面，结合对市场和新股的研究分析，审慎积极参与新股申购，在控制跟踪误差的基础上，力争为投资者获得超额收益。

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-24.02%，同期业绩比较基准收益率为-24.87%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年上半年 GDP 同比增长 4.7%，二季度回落主要受石化、煤炭短期扰动影响，5—6 月主要指标逐月改善。消费明显偏弱：1—8 月社零仅增 1.1%，8 月单月进一步放缓，汽车

类两位数下滑是最大拖累；亮点是粮油食品类和 AI 类消费保持较快增长。四季度低基数下社零或温和回升，消费政策接续是关键变量。

证券市场前三季度整体冲高回落，上证指数小幅收跌，科创 50 回吐大部分收益，三季度主要指数急跌，回吐上半年 AI 行情涨幅。展望四季度：快速去估值后下行斜率有望放缓，但修复仍需时间。

科创 200 指数上半年大涨逾五成、领涨主流宽基，估值推至极端水平，远超盈利兑现速度。外部风险传导清晰：美伊冲突升级推升国际油价上涨，美国通胀反弹，美联储九月重启加息、点阵图转鹰，美债收益率创近二十年新高，全球科技去杠杆下高估值科创小盘首当其冲。基本面：上半年科创板研发投入保持两位数增长、研发强度高位，科创板小市值公司盈利修复斜率加快，半导体设备、创新药上游等领域订单能见度提升。

政策、盈利与估值三重支撑下，四季度科创 200 有望企稳并保有弹性，结构性机会大于指数性机会；风险：美联储继续加息、地缘冲突反复、三季报不及预期或再引发波动。

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	309,145,605.83	99.56
	其中：股票	309,145,605.83	99.56
2	固定收益投资	72,000.32	0.02
	其中：债券	72,000.32	0.02
	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	1,299,968.32	0.42
7	其他各项资产	4,847.21	0.00
8	合计	310,522,421.68	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	-	-
C	制造业	2,402,467.08	0.77
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	-	-
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	2,402,467.08	0.77

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	243,028,865.53	78.31
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	38,618,213.69	12.44
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	25,096,059.53	8.09
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	306,743,138.75	98.84

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	688596	正帆科技	87,401	5,063,139.93	1.63
2	688143	长盈通	28,292	4,941,763.64	1.59
3	688388	嘉元科技	181,483	4,909,115.15	1.58

4	688362	甬矽电子	86,943	4,702,746.87	1.52
5	688403	汇成股份	218,005	4,599,905.50	1.48
6	688131	皓元医药	40,831	4,061,459.57	1.31
7	688531	日联科技	31,881	3,971,097.36	1.28
8	688503	聚和材料	53,251	3,704,139.56	1.19
9	688372	伟测科技	36,983	3,692,752.55	1.19
10	688257	新锐股份	68,224	3,655,441.92	1.18

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	688825	长鑫科技	44,287	1,711,692.55	0.55
2	688808	联讯仪器	176	263,537.12	0.08
3	688781	视涯科技	4,277	157,607.45	0.05
4	688820	盛合晶微	680	76,472.80	0.02
5	688797	臻宝科技	184	39,775.28	0.01

5.4 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	-	-
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）	72,000.32	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	72,000.32	0.02

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

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	118077	莱特转债	720	72,000.32	0.02

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中，合肥新汇成微电子股份有限公司、上海伟测半导体科技股份有限公司、苏州新锐合金工具股份有限公司、上海正帆科技股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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	-
2	应收证券清算款	4,847.21
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	4,847.21

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处于转股期的可转换债券。

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	688825	长鑫科技	1,711,692.55	0.55	新股锁定
2	688808	联讯仪器	263,537.12	0.08	新股锁定
3	688781	视涯科技	157,607.45	0.05	新股锁定
4	688820	盛合晶微	76,472.80	0.02	新股锁定
5	688797	臻宝科技	39,775.28	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	313,495,777.00

报告期期间基金总申购份额	177,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	177,000,000.00
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	313,495,777.00

§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
国泰上证科创板 200 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	163,774,891.00	3,714,200.00	28,066,839.00	139,422,252.00	44.47%
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、关于准予国泰上证科创板 200 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复

2、国泰上证科创板 200 交易型开放式指数证券投资基金基金合同

3、国泰上证科创板 200 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