国金 ESG 持续增长混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：国金基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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，投资者在做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 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金 ESG 持续增长
基金主代码	012387
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 20 日
报告期末基金份额总额	46,253,569.92 份
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，精选具备持续增长能力的优质上市公司进行投资，力争获取超越比较基准的投资回报与长期资本增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：大类资产配置、行业资产配置策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、衍生品投资策略。 ESG 是环境、社会和公司治理的缩写，是一种关注企业环境、社会、治理绩效的投资理念和企业评价标准。本基金所界定的 ESG 投资方法主要指利用 ESG 评估方法，从环境、社会、公司治理这三个维度对上市公司或其他证券发行主体的质地进行评估，并将 ESG 评价情况纳入投资参考。在大类资产配置上，本基金主要采取“自上而下”的方法，定性和定量研究相结合，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在宏观与微观层面对各类资产的价值增长能力展开综合评估，动态优化资产配置。在行业配置策略上，本基金会自下而上对行业发展阶段、政策变化、行业格局，行业投资回报率进行自下而上的分析，对具体行业配置给出建议。本基金根据国金基金内部的“国金

	ESG 评价体系”精选股票。“国金 ESG 评价体系”综合评价股票在盈利责任、可持续发展责任、社会责任和管理责任等四个方面的践行情况，进行综合打分，筛选股票池。 本基金其余主要投资策略详见本基金招募说明书及产品资料概要。	
业绩比较基准	中证 800ESG 基准指数收益率*75%+国证港股通内地企业 ESG 指数(人民币)收益率*15%+中债-1-3 年国债及政策性金融债财富(总值)指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	
基金管理人	国金基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国金 ESG 持续增长 A	国金 ESG 持续增长 C
下属分级基金的交易代码	012387	012388
报告期末下属分级基金的份额总额	15,247,607.52 份	31,005,962.40 份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	国金 ESG 持续增长 A	国金 ESG 持续增长 C
1.本期已实现收益	-467,238.88	-965,353.50
2.本期利润	-4,689,069.07	-9,390,608.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3050	-0.2991
4.期末基金资产净值	13,620,846.52	26,987,740.90
5.期末基金份额净值	0.8933	0.8704

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（不含公允价值变动损益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

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 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

国金 ESG 持续增长 A

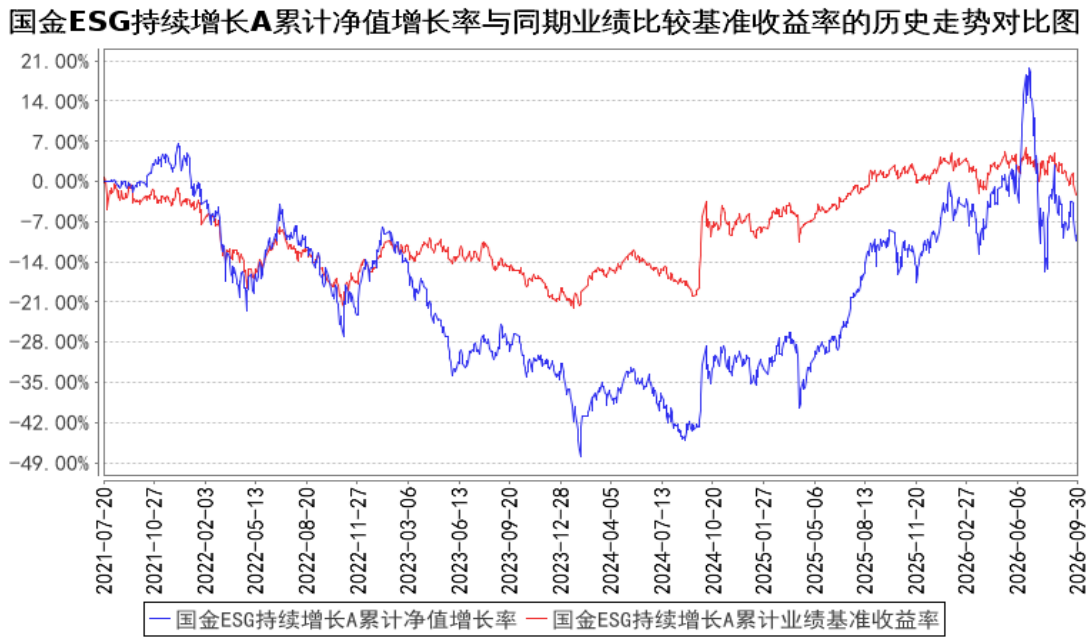
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-25.38%	2.74%	-6.05%	0.88%	-19.33%	1.86%
过去六个月	-0.67%	2.45%	-0.66%	0.84%	-0.01%	1.61%
过去一年	-2.50%	2.03%	-3.89%	0.75%	1.39%	1.28%
过去三年	21.65%	1.74%	15.91%	0.74%	5.74%	1.00%
过去五年	-10.59%	1.58%	1.73%	0.74%	-12.32%	0.84%
自基金合同生效起至今	-10.67%	1.55%	-1.98%	0.75%	-8.69%	0.80%

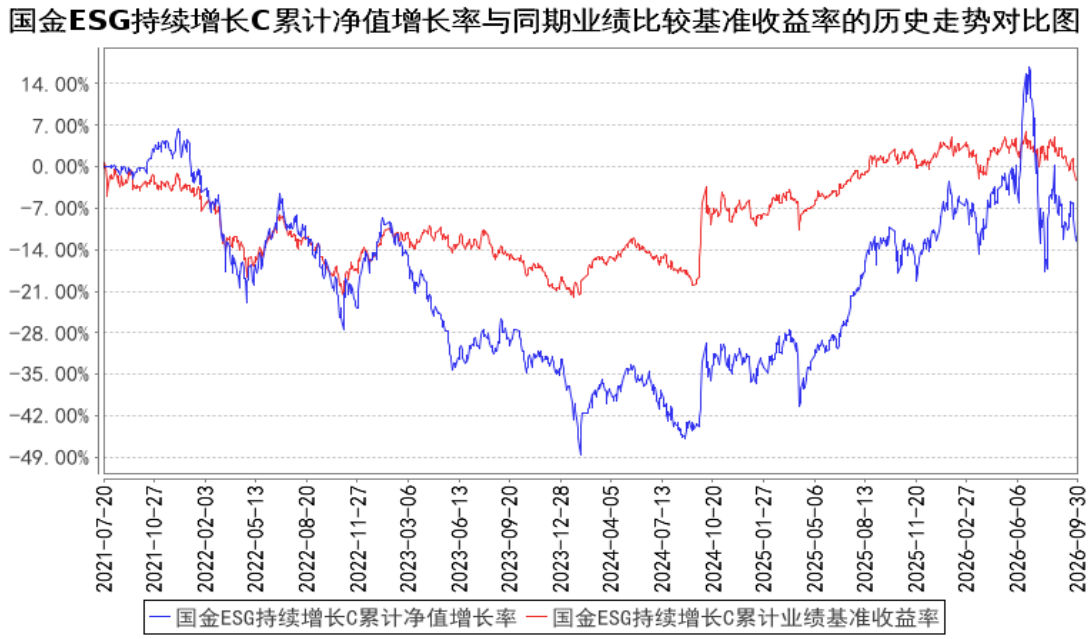
国金 ESG 持续增长 C

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	-25.47%	2.74%	-6.05%	0.88%	-19.42%	1.86%
过去六个月	-0.92%	2.45%	-0.66%	0.84%	-0.26%	1.61%
过去一年	-2.99%	2.03%	-3.89%	0.75%	0.90%	1.28%
过去三年	19.84%	1.74%	15.91%	0.74%	3.93%	1.00%
过去五年	-12.79%	1.58%	1.73%	0.74%	-14.52%	0.84%
自基金合同生效起至今	-12.96%	1.55%	-1.98%	0.75%	-10.98%	0.80%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由"中证中财沪深 100ESG 领先指数收益率*60%+中证全债指数收益率*30%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%"变更为"中证 800ESG 基准指数收益率*75%+国证港股通内地企业 ESG 指数(人民币)收益率*15%+中债-1-3 年国债及政策性金融债财富(总值)指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%"。

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





注：本基金 A 类份额、C 类份额基金合同生效日为 2021 年 7 月 20 日，图示日期为 2021 年 7 月 20 日至 2026 年 9 月 30 日。

3.3 其他指标

无

§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		

孙欣炎	本基金的基金经理	2023 年 8 月 30 日	-	11 年	孙欣炎先生，华东理工大学硕士。2015 年 5 月至 2018 年 10 月在新华基金管理有限公司研究部担任金融工程师，2018 年 10 月至 2019 年 9 月在华泰保险集团股份有限公司担任资产管理部投资经理，2019 年 9 月至 2023 年 1 月在先锋基金管理有限公司投资管理部担任基金经理、权益投资总监。2023 年 1 月加入国金基金管理有限公司，现任主动权益投资部基金经理。

注：（1）任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写；（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》和其他有关法律法规的规定，以及《国金 ESG 持续增长混合型证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易执行控制方面，通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；在行为监控和分析评估方面，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，确保做好公平交易的监控和分析。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内权益市场在二季度末的外部去杠杆冲击后呈现震荡修复格局，行情主线围绕科技产业的落地兑现与细分扩散展开。尽管前期领涨的算力基础设施板块在季初受业绩验证与估值消化影响出现阶段性休整，但国内科技产业的推进节奏、自主替代政策的持续加码，仍为左右市场指数的核心变量，产业趋势的明确性进一步提升 A 股成长板块的配置吸引力。从板块表现来看，市场结构化分化特征延续，科技创新仍是市场的核心驱动力，而传统板块整体仍缺乏持续上行的基本面支撑；AI 产业链逐步从基础设施向应用端扩散，工业软件、AI 办公、自动驾驶等细分领域表现亮眼，人形机器人、半导体设备等板块亦轮番活跃，为创新成长板块持续注入新的催化。9 月中下旬，受海外通胀数据超预期、美联储加息预期升温并落地的影响，全球风险偏好再度收敛，整体市场尤其是成长板块估值端承压，市场出现阶段性风格切换。

报告期内，本基金主要关注符合上述投资大逻辑，且在 ESG 领域具有独特、显著投资价值的优秀公司，坚持“中长周期具有核心壁垒的高成长与性价比公司”的投资理念，深度整合环境、社会及治理三维度评估框架，精选具备持续增长能力的优质上市公司，力争获取超越业绩比较基准的投资回报与长期资本增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额单位净值为 0.8933 元，累计单位净值为 0.8933 元；本报告期 A 类份额净值增长率为-25.38%，同期业绩比较基准增长率为-6.05%。

截至本报告期末，本基金 C 类份额单位净值为 0.8704 元，累计单位净值为 0.8704 元；本报告期 C 类份额净值增长率为-25.47%，同期业绩比较基准增长率为-6.05%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2026 年 7 月 10 日至 2026 年 9 月 30 日；未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	38,116,264.15	93.45
	其中：股票	38,116,264.15	93.45
2	基金投资	-	-
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	2,665,824.75	6.54
8	其他资产	4,976.72	0.01
9	合计	40,787,065.62	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 6,406,285.45 元，占净值比例 15.78%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	27,215,298.34	67.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,144,640.00	2.82
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	1,635,981.00	4.03
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	1,714,059.36	4.22
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	31,709,978.70	78.09

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-

消费者非必需品	4,256,947.70	10.48
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	263,629.37	0.65
工业	-	-
信息技术	1,885,708.38	4.64
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产建筑业	-	-
合计	6,406,285.45	15.78

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 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 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

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	01070	TCL 电子	190,000	2,870,556.48	7.07
2	688548	广钢气体	73,501	2,257,950.72	5.56
3	300054	鼎龙股份	32,800	2,212,360.00	5.45
4	688498	源杰科技	1,182	1,906,566.00	4.69
5	09911	赤子城科技	226,000	1,885,708.38	4.64
6	688825	长鑫科技	33,628	1,842,478.12	4.54
7	688202	美迪西	15,924	1,714,059.36	4.22
8	688536	思瑞浦	5,003	1,635,981.00	4.03
9	301377	鼎泰高科	4,500	1,534,500.00	3.78
10	00175	吉利汽车	111,000	1,386,391.22	3.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无

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

无

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

无

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

无

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

无

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未参与股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未参与国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资。

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本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本报告期，基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,976.72

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,976.72

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国金 ESG 持续增长 A	国金 ESG 持续增长 C
报告期期初基金份额总额	16,212,829.75	33,753,831.67
报告期期间基金总申购份额	72,451.38	830,575.36
减:报告期期间基金总赎回份额	1,037,673.61	3,578,444.63
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	15,247,607.52	31,005,962.40

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

无

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无

§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

无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2026 年 6 月 27 日披露《国金基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比

较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，本基金的业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起变更为“中证 800ESG 基准指数收益率*75%+国证港股通内地企业 ESG 指数(人民币)收益率*15%+中债-1-3 年国债及政策性金融债财富(总值)指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%”。

本报告期内，中信银行资产托管部总经理王坚已在监管部门完成高管任职资格备案，取得正式任职资格。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准基金募集注册的文件；

2、国金 ESG 持续增长混合型证券投资基金基金合同；

3、国金 ESG 持续增长混合型证券投资基金托管协议；

4、国金 ESG 持续增长混合型证券投资基金招募说明书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市朝阳区景辉街 31 号院 1 号楼三星大厦 51 层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：4000-2000-18

公司网址：www.gfund.com

国金基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日