国泰中小盘成长混合型证券投资基金（LOF）

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	国泰中小盘成长混合（LOF）
场内简称	国泰小盘 LOF
基金主代码	160211
交易代码	160211
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 10 月 19 日
报告期末基金份额总额	117,662,864.50 份
投资目标	本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票。在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、 资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、权证投资策略；6、资产支持证券投资策略。

业绩比较基准	中证 500 指数收益率*80%+中证全债指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注：自2026年7月27日起本基金的业绩比较基准由“35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数”变更为“中证500指数收益率*80%+中证全债指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%”。

§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	-44,836,555.32
2.本期利润	-99,056,323.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8401
4.期末基金资产净值	310,589,121.84
5.期末基金份额净值	2.640

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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-24.09%	1.89%	-18.14%	1.72%	-5.95%	0.17%
过去六个月	-13.89%	1.82%	-0.29%	1.62%	-13.60%	0.20%
过去一年	-4.97%	1.72%	-1.55%	1.42%	-3.42%	0.30%
过去三年	-10.05%	1.53%	30.99%	1.42%	-41.04%	0.11%
过去五年	-37.53%	1.42%	3.42%	1.27%	-40.95%	0.15%
过去七年	14.88%	1.56%	49.40%	1.25%	-34.52%	0.31%
过去十年	8.16%	1.52%	23.53%	1.19%	-15.37%	0.33%
自基金合同生效起至今	237.29%	1.62%	82.79%	1.29%	154.50%	0.33%

注：自2026年7月27日起本基金的业绩比较基准由“35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数”变更为“中证500指数收益率*80%+中证全债指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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

国泰中小盘成长混合型证券投资基金（LOF）

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009 年 10 月 19 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：（1）本基金的合同生效日为2009年10月19日。本基金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）自2026年7月27日起本基金的业绩比较基准由“35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数”变更为“中证500指数收益率*80%+中证全债指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
丁小丹	本基金的基金经理	2024-07-04	2026-07-24	10 年	硕士研究生。曾任职于交银施罗德基金，2018 年 8 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2022 年 7 月至 2023 年 8 月任国泰价值优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）的基金经理，2023 年 8 月至 2026 年 7 月任国泰价值远见混合型证券投资基金（原国泰价值远见两年封闭运作混合型证券投资基金）的基金经理，2024 年 6 月至 2026 年 7 月任国泰价值领航股票型证券投资基金的基金经理，2024 年 7 月至 2026 年 7 月任国泰中小盘成长混合型证券投资基金（LOF）的基金经理。
林小聪	国泰融安多策略灵活配置混合、国泰事件驱动混	2026-07-24	-	16 年	硕士研究生。2010 年 4 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2017 年 6 月起任国泰事件驱动策略混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 3 月起兼任国泰融安多策略灵活配置

	合、国泰景气优选混合、国泰中小盘成长混合（LOF）的基金经理				混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 11 月起兼任国泰景气优选混合型证券投资基金的基金经理，2026 年 7 月起兼任国泰中小盘成长混合型证券投资基金（LOF）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 年一季度，A 股市场呈现震荡态势，各大指数之间表现分化。上证指数下跌 1.94%,深证综指上涨 0.17%，沪深 300 下跌 3.89%，创业板指下跌 0.57%，科创 50 下跌 6.54%。分行业来看，涨幅居前的行业是煤炭、石油石化、公用事业、建筑材料、基础化工；跌幅居前的行业是非银金融、商贸零售、美容护理、计算机、房地产。

2026 年二季度，A 股市场呈现上涨态势，但各大指数之间表现分化加剧。上证指数上涨 5.20%,深证综指上涨 12.04%，沪深 300 上涨 11.90%，创业板指上涨 36.35%，科创 50 上涨 75.74%。虽然上述重要市场指数均为上涨走势，但 31 个申万一级行业中，二季度上涨的只有 6 个，其中涨幅居前的行业是电子（90.92%）、通信（63.84%）、建筑材料（35.20%）、机械设备（23.41%）、基础化工（1.96%），上述行业的上涨驱动力主要来自于 AI 产业的发展。二季度跌幅居前的行业是石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、美容护理。涨幅最大的电子行业与跌幅最大的石油石化行业，在二季度的涨跌幅绝对差距是 113.12 个百分点，可见分化之大。

2026 年三季度，A 股市场出现一定幅度的下跌。上证指数下跌 6.16%,深证综指下跌 15.36%，沪深 300 下跌 12.49%，创业板指下跌 27.80%，科创 50 下跌 30.70%。分行业来看，跌幅居前的行业是电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备；涨幅居前的行业是煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物。

报告期内本基金投资了电子、通信、机械、电力设备、医药、化工、食品饮料等行业，组合净值出现回撤。

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-24.09%，同期业绩比较基准收益率为-18.14%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在本基金 2024 年三季报中，我们认为 2024 年 9 月是 A 股牛市的开端。随后，在本基金 2026 年中报中，我们提出市场整体的估值提升或许已经告一段落，后续投资难度将明显上升。不过，2026 年三季度 A 股市场的回撤幅度仍超出我们的预期。如果估值提升阶段已

经结束这一判断最终得到验证，那么我们后续投资需要更加审慎，并相应下调对投资收益的预期。

下阶段，我们将重点关注三个方向：一是景气度上行的创新药上下游产业链；二是 AI 应用，如端侧 AI、AI 仿真、AI for Science（AI 赋能科研）等；三是受益于内需触底回升的行业，如房地产、消费等。在后续的三季报公布期间，我们会围绕业绩高增长和超预期去寻找投资线索。

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	262,774,410.04	84.05
	其中：股票	262,774,410.04	84.05
2	固定收益投资	5,321.77	0.00
	其中：债券	5,321.77	0.00
	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	49,651,147.46	15.88
7	其他各项资产	223,400.73	0.07
8	合计	312,654,280.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,609,787.21	0.52
C	制造业	219,231,472.61	70.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	111,444.88	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,751,390.79	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	772,664.92	0.25
H	住宿和餐饮业	6,891,490.00	2.22
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,430,423.24	4.97
J	金融业	5,964,592.35	1.92
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	7,057,611.04	2.27
N	水利、环境和公共设施管理业	1,443,375.00	0.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,260,242.00	0.73
Q	卫生和社会工作	249,916.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	262,774,410.04	84.61

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	002568	百润股份	810,258	15,791,928.42	5.08
2	603345	安井食品	160,200	12,719,880.00	4.10
3	600882	妙可蓝多	647,100	12,495,501.00	4.02
4	600872	中炬高新	693,600	11,957,664.00	3.85
5	688139	海尔生物	287,568	10,309,312.80	3.32

6	002946	新乳业	678,000	10,047,960.00	3.24
7	000729	燕京啤酒	757,200	8,329,200.00	2.68
8	688220	翱捷科技	91,501	8,255,220.22	2.66
9	600521	华海药业	480,600	7,853,004.00	2.53
10	600754	锦江酒店	381,800	6,891,490.00	2.22

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）	5,321.77	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,321.77	0.00

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	118076	先锋转债	30	5,321.77	0.00

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 基金投资的前十名证券中，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	206,904.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,496.52
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	223,400.73

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	118,774,696.45
报告期期间基金总申购份额	2,929,659.83
减：报告期期间基金总赎回份额	4,041,491.78
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	117,662,864.50

§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

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、关于核准国泰金盛证券投资基金持有人大会决议的文件

2、金盛证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告

3、国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同

4、国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)托管协议

5、报告期内披露的各项公告

6、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