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

2025 年第 3 季度报告

2025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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:二〇二五年十月二十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定,于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰富时中国国企开放共赢 ETF
场内简称	央企共赢 ETF
基金主代码	517090
交易代码	517090
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021年12月17日
报告期末基金份额总额	119,074,975.00 份
+几次 口 +二	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小
投资目标	化。
	1、股票投资策略:本基金主要采用完全复制法,即按照
投资策略	标的指数成份股及其权重构建基金股票投资组合,并根据
1) 1) 以贝尔哈	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

自流通量发生变化、成份股公司行为、市场流
1. 加速重及主文化、成份放立可行为、中物机
导致本基金管理人无法按照标的指数构成及
步调整时,基金管理人将对投资组合进行优
我跟踪误差。在正常市场情况下,本基金的风
是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过
踪误差不超过4%。如因标的指数编制规则调
素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,
並采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进
、存托凭证投资策略; 3、债券投资策略; 4、
和可交换债券投资策略; 5、资产支持证券投
股指期货投资策略;7、融资与转融通证券出
全开放共赢指数(FTSE China SOE Sustainable
Index) 收益率
设 票型基金,其预期收益及预期风险水平高于
债券型基金和货币市场基金。
效型基金,主要采用完全复制策略,其风险收
的指数所表征的市场组合的风险收益特征相
基股通标的股票时,会面临港股通机制下因投
资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的
里有限公司

§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

\	1
	111 /T. #H
主要财务指标	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1

	(2025年7月1日-2025年9月30日)
1.本期已实现收益	5,902,854.69
2.本期利润	4,407,531.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0300
4.期末基金资产净值	178,973,586.52
5.期末基金份额净值	1.5030

- 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

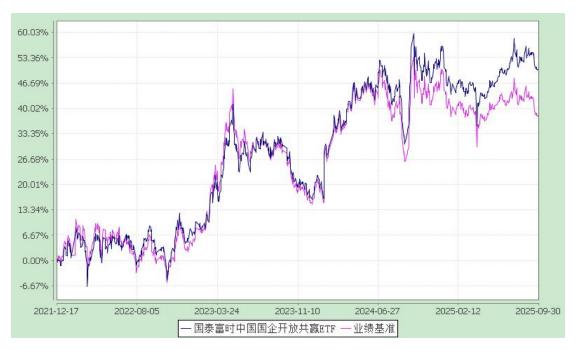
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0. 98%	0.71%	-1.89%	0.71%	2.87%	0.00%
过去六个月	4. 01%	0.93%	-0. 23%	0.93%	4. 24%	0.00%
过去一年	-3. 59%	1.10%	-7. 88%	1.11%	4. 29%	-0.01%
过去三年	47. 22%	1. 17%	38. 22%	1. 19%	9.00%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	50. 30%	1.19%	38. 07%	1.26%	12. 23%	-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

国泰富时中国国企开放共赢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

(2021年12月17日至2025年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2021年12月17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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

hu. 17	д п <i>Б</i> г	任本基金的基	基金经理期限	证券从业年	УЖ пП
姓名	职务	任职日期	离任日期	限	说明
梁杏	国证医EF接泰医生指国证饮业数泰生药联国证卫业、国品行指国中物	2021-12-17	_	18年	学士。2007年7月至2011年6月在华安基金管理有限公司担任高级区域经理。2011年7月加入国泰基金,历任产品品牌经理、研究员、基金经理助理。2016年6月至2020年12月任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理,2018年1月至2019年4月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基

泰量化		3	金的基金经理,2018年7
收益灵			月起兼任国泰量化收益灵
活配置		ş	舌配置混合型证券投资基
混合、		=	金的基金经理, 2019 年 4
国泰中			月起兼任国泰中证生物医
证生物		\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\	药交易型开放式指数证券
医药		1	投资基金联接基金和国泰
ETF、国		ī	中证生物医药交易型开放
泰 CES]	式指数证券投资基金的基
		4	金经理,2019 年 11 月起兼
芯片行			任国泰 CES 半导体芯片行业
IJŁ ETF			交易型开放式指数证券投
联接、			资基金发起式联接基金(由
国泰上			国泰 CES 半导体行业交易型
证综合			开放式指数证券投资基金
ETF、国		1	发起式联接基金更名而来)
			的基金经理,2020年1月至
医疗			2021 年 1 月任国泰中证煤
ETF、国			炭交易型开放式指数证券
泰中证			投资基金发起式联接基金、
			国泰中证钢铁交易型开放
殖			式指数证券投资基金发起
ETF、国			式联接基金、国泰中证煤炭
泰中证			交易型开放式指数证券投
医疗			及
ETF 联		1	易型开放式指数证券投资
接、国			基金的基金经理,2020年8
			型型的型型经域, 2020 年 8 月起兼任国泰上证综合交
		1	易型开放式指数证券投资
E16秋 件 ETF			基金的基金经理,2020年
联接、			12 月起兼任国泰中证医疗
国泰中			位 万起兼任国家中证医疗 交易型开放式指数证券投
证畜牧			资基金的基金经理,2021
养殖			年1月起兼任国泰国证医药
ETF 联			卫生行业指数证券投资基
接、国			金(由国泰国证医药卫生行
泰中证			业指数分级证券投资基金
沪港深			终止分级运作变更而来)、
创新药		'	国泰国证食品饮料行业指
产业			数证券投资基金(由国泰国
ETF、国			正食品饮料行业指数分级
泰中证			证券投资基金终止分级运
沪港深			作变更而来)的基金经理,
创新药		2	2021年1月至2022年2月

产业	任国泰上证综合交易型开
ETF 发	放式指数证券投资基金发
起联	起式联接基金的基金经理,
接、国	2021年2月至2022年2月
泰沪深	任国泰中证全指软件交易
300 増	型开放式指数证券投资基
强策略	金的基金经理,2021年3
ETF、国	月起兼任国泰中证畜牧养
泰富时	殖交易型开放式指数证券
中国国	投资基金的基金经理,2021
企开放	年6月起兼任国泰中证医疗
共赢	交易型开放式指数证券投
ETF 的	
基金经	国泰中证全指软件交易型
理、国	开放式指数证券投资基金
泰中证	发起式联接基金的基金经
港股通	理,2021年7月起兼任国泰
科技	中证畜牧养殖交易型开放
ETF、国	式指数证券投资基金发起
泰中证	式联接基金的基金经理,
A500	2021年9月起兼任国泰中
増强策	证沪港深创新药产业交易
略 ETF	型开放式指数证券投资基
的基金	金的基金经理,2021年11
经理,	月起兼任国泰中证沪港深
总经理	创新药产业交易型开放式
助理、	指数证券投资基金发起式
量化投	联接基金的基金经理,2021
	年 12 月起兼任国泰沪深
监	300 增强策略交易型开放式
1111.	指数证券投资基金和国泰
	富时中国国企开放共赢交
	基金的基金经理,2022年1
	月起兼任国泰中证港股通
	科技交易型开放式指数证
	2023 年 6 月至 2025 年 7 月 任国泰中证有色金属矿业
	主题交易型开放式指数证
	券投资基金的基金经理,
	2023年6月至2025年3月
	任国泰中证有色金属交易
	型开放式指数证券投资基

					金的基金经理,2025年5
					月起兼任国泰中证 A500 增
					强策略交易型开放式指数
					证券投资基金的基金经理。
					2016年6月至2018年7月
					任量化投资部副总监,2018
					年7月起任量化投资部总
					监, 2023年11月起任总经
					理助理。
	国泰中				硕士研究生。曾任职于北京
	证生物				中科江南信息技术股份有
	医药				限公司等。2015年2月加入
	ETF、国				国泰基金,历任研究员、基
	泰中证				金经理助理。2021年2月起
	医疗				任国泰中证医疗交易型开
	ETF、国				放式指数证券投资基金和
	泰中证				国泰中证生物医药交易型
	全指建				开放式指数证券投资基金
	筑材料				的基金经理,2021年2月至
	ETF、国				2023年9月任国泰中证生
	泰中证				
					物医药交易型开放式指数
	科创创				证券投资基金联接基金的
	业				基金经理,2021年6月起兼
	50ETF、				任国泰中证全指建筑材料
	国泰中				交易型开放式指数证券投
	证				资基金和国泰中证科创创
黄岳	500ETF	2023-04-26	_	10年	业 50 交易型开放式指数证
	、国泰				券投资基金的基金经理,
	中证消				2021年8月至2024年8月
	费电子				任国泰中证全指建筑材料
	主题				交易型开放式指数证券投
	ETF、国				资基金发起式联接基金和
	泰中证				国泰中证科创创业 50 交易
	动漫游				型开放式指数证券投资基
	戏				金发起式联接基金的基金
	ETF、国				经理,2021年8月起兼任国
	1				泰中证 500 交易型开放式指
	泰中证				
	港股通				数证券投资基金的基金经
	50ETF、				理,2021年9月至2024年
	国泰富				4月任国泰中证智能汽车主
	时中国				题交易型开放式指数证券
	国企开				投资基金的基金经理,2021
	放共赢				年 10 月至 2024 年 10 月任
	ETF、国				国泰中证500交易型开放式

新能源 汽车 ETF、国		泰中证				指数证券投资基金发起式
世界、国家中证						
泰中证 800汽 华与零 部件						
800 汽车与零部件						
年与零部件 ETF、国 泰中证 为数数 基金处型,2022 年 3 月至 2023 年 11 月任国泰中证 对 为数证						
整件 ETF、国 泰中证						
ETF、国						
泰中证 光伏产 业 ETF、国						
 光伏产业 財産では、国家管路 が作品 お金経理・2023年1月任国素中に沪港深効浸が改交易型						
业 ETF、国 泰策略 价值灵 新建全型,2023年4月起 兼任国泰中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金。的基金经理,2023年4月起 兼任国泰中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金和国泰官对中国国企开放共赢交易型开放式指数证券投资基金的基金经理 经理,2023年5月至2024年6月任国泰中证港股通50交易型开放式就接基金的基金经理,2023年5月至2024年6月至2024年6月至2023年5月至2024年6月至2023年5月至2024年6月至2023年5月至2024年6月起国秦中证光股通50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理开放式指数证券投资基金的基金经理开放式指数证券投资基金的基金经理开放式指数证券投资基金的基金经理开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。一个10年2000交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。例本2024年9月起来经期工产。曾任证,各项的企业企业,2024年1月加入国泰集金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国泰,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国						
ETF、国 泰策略 价值灵 活配置 用放式指数证券投资基金 的基金经理,2023 年 4 月起 兼任国泰中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证港股通券投资基金和国泰中政大 1 数证券投资基金和国泰交易型开放式 1 数证券投资基金和国泰公理 2023 年 5 月至 2024年 6 月任国泰中证港股通 50 交易型开放式 1 数证券投资基金发起,2023 年 5 月至 2024年 6 月任国泰中证光股通 50 交易型开放式 1 数证券投资基金发起,2023 年 5 月至 2024年 6 月任国泰中证 1 数证券投资基金和国泰中证 2023 年 5 月 数型开放式 1 数证券投资基金、国泰中证 2024年 9 月 起兼任国泰中证 2024年 9 月 起兼任国泰策略价值 灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2024年 9 月 起兼任国泰策略价值 灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 6 任职于 6 4 6 7 6 5 6 6 6 6 7 6 7 6 7 6 7 6 7 6 7 6						
泰策略 价值灵 描记置 混合、 国泰中 证						证沪港深动漫游戏交易型
价值灵 混合、 国泰中 证						开放式指数证券投资基金
活配置 混合、 国泰中 证法股通 50 交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金和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的基金经理, 2023 年 5 月至 2024年 6 月任国泰中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金发理, 2023年 5 月起 兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光代产业交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光代产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理, 2024年 9 月起兼任国泰策略价值及基金和国家中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年 9 月起兼任国泰策略价值交易型开放式指数证券投资基金和国家中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年 9 月起升加入国泰共享。曾任职于和7000年 2019年 12 月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022年 1 月起任国		泰策略				的基金经理,2023年4月起
混合、国泰中 证		价值灵				兼任国泰中证动漫游戏交
国泰中 证 A500ET F 的基 金经理		活配置				易型开放式指数证券投资
证 A500ET F的基金经理 经理,2023年5月至2024年6月任国泰中证港股通50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2023年5月至2024年6月任国泰中证港股通50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,2023年5月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金和基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证A500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 每上研究生。曾任职于Arrowstreet Capital (美国)。2019年12月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国		混合、				基金、国泰中证港股通 50
A500ET F 的基金经理		国泰中				交易型开放式指数证券投
F 的基金经理		证				资基金和国泰富时中国国
金经理 经理, 2023年5月至2024年6月任国泰中证港股通50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,2023年5月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和基金中证4500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。		A500ET				企开放共赢交易型开放式
年6月任国泰中证港股通50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,2023年5月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金和基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证 A500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。例士研究生。曾任职于Arrowstreet Capital(美国)。2019年12月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国		F 的基				指数证券投资基金的基金
50 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,2023 年 5 月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金和基金经理,2024 年 9 月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证A500 交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金和基金经理。例 士研究生。曾任职于Arrowstreet Capital(美国》。2019 年 12 月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022 年 1 月起任国		金经理				经理, 2023年5月至2024
及资基金发起式联接基金的基金经理,2023年5月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证A500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 国泰中证 500 指数增强、国泰中证 2024—12—06 中证 500 相数增强、国泰中证 2022年1月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国						年6月任国泰中证港股通
的基金经理,2023年5月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证 A500交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 国泰中证 500 指数增强、国泰中证 2024—12—06 ———————————————————————————————————						50 交易型开放式指数证券
兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 国泰中证 500 指数增强、国泰中证 500 指数增强、国泰中证 2024—12—06 上级 10年 图						投资基金发起式联接基金
文易型开放式指数证券投资基金、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和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 [基本]						的基金经理,2023年5月起
						兼任国泰中证新能源汽车
与零部件交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。						交易型开放式指数证券投
数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。						资基金、国泰中证 800 汽车
 正光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2024年9月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 国泰中证 500指数增强、国泰中证 500 基本中证 500 基本中证 500 基本 2024-12-06 中 10年 基金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国 						与零部件交易型开放式指
指数证券投资基金的基金 经理,2024年9月起兼任国 泰策略价值灵活配置混合 型证券投资基金和国泰中证 A500 交易型开放式指数 证券投资基金的基金经理。						数证券投资基金和国泰中
吴中昊 国泰中 证 500 指数增 强、国 泰中证 2024-12-06 五 - 10 年 经理,2024年9月起兼任国 泰策略价值灵活配置混合 型证券投资基金和国泰中 证 4500 交易型开放式指数 证券投资基金的基金经理。 一 硕士研究生。曾任职于 Arrowstreet Capital (美 国)。2019年12月加入国泰 基金,历任研究员、基金经 理助理。2022年1月起任国						证光伏产业交易型开放式
大中昊 国泰中 证 500 指数增 强、国 泰中证 2024-12-06 - 10年 年 面泰的值灵活配置混合型证券投资基金和国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 「日本」 一 一 有工研究生。曾任职于Arrowstreet Capital (美国)。2019年12月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国						指数证券投资基金的基金
異中昊 国泰中 证 500 指数增 强、国 泰中证 2024-12-06 - 10 年 型证券投资基金和国泰中 证 500 交易型开放式指数 证券投资基金的基金经理。 硕士研究生。曾任职于 Arrowstreet Capital (美 国)。2019 年 12 月加入国泰 基金,历任研究员、基金经 理助理。2022 年 1 月起任国						经理,2024年9月起兼任国
其中具 国泰中 证 500 指数增 强、国 泰中证 2024-12-06 - 10 年 面 + 2 (本) 面 + 2 (本)<						泰策略价值灵活配置混合
国泰中 证券投资基金的基金经理。 证 500 行						型证券投资基金和国泰中
国泰中 证 500 指数增 强、国 泰中证 国泰中 10年 一 回 十 研究生。曾任职于 Arrowstreet Capital (美 国 > 2019年12月加入国泰 基金,历任研究员、基金经 理助理。2022年1月起任国						证 A500 交易型开放式指数
吴中昊 证 500 指数增 强、国 泰中证 2024-12-06 - 和rrowstreet Capital (美国)。2019年12月加入国泰基金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国						证券投资基金的基金经理。
吴中昊 指数增 强、国 泰中证 2024-12-06 - 国)。2019 年 12 月加入国泰 基金,历任研究员、基金经 理助理。2022 年 1 月起任国		国泰中				硕士研究生。曾任职于
吴中昊 强、国 2024-12-06 - 10年 基金,历任研究员、基金经理助理。2022年1月起任国		证 500				Arrowstreet Capital (美
強、国		指数增	9094 10 00		10年	国)。2019年12月加入国泰
	天甲天 	强、国	ZUZ4-1Z-Ub	_	10年	基金,历任研究员、基金经
内地运 泰中证 500 指数增强型证券		泰中证				理助理。2022年1月起任国
\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \		内地运				泰中证 500 指数增强型证券

输主题	投资基金的基金经理,2022
ETF、国	年 11 月起兼任国泰中证内
泰沪深	地运输主题交易型开放式
300 指	指数证券投资基金的基金
数增	经理, 2022 年 12 月起兼任
强、国	国泰沪深300指数证券投资
泰国证	基金、国泰国证新能源汽车
新能源	指数证券投资基金(LOF)、
汽车指	国泰沪深 300 指数增强型证
数	券投资基金、国泰上证综合
(LOF)	交易型开放式指数证券投
、国泰	资基金、国泰国证房地产行
国证有	业指数证券投资基金、国泰
色金属	国证有色金属行业指数证
一	券投资基金和国泰沪深 300
数、国	增强策略交易型开放式指
泰上证	数证券投资基金的基金经
综合	理,2023年2月起兼任国泰
ETF、国	中证 1000 增强策略交易型
泰沪深	开放式指数证券投资基金
300 指	的基金经理,2023年5月起
数、国	兼任国泰中证钢铁交易型
泰国证	开放式指数证券投资基金
房地产	和国泰中证煤炭交易型开
行业指	放式指数证券投资基金的
数、国	基金经理,2023年6月起兼
泰沪深	任国泰创业板指数证券投
300 增	资基金(LOF)的基金经理,
强策略	2023年8月起兼任国泰中
ETF、国	证香港内地国有企业交易
泰中证	型开放式指数证券投资基
1000	金(QDII)的基金经理,2023
增强策	年 11 月起兼任国泰中证机
略	器人交易型开放式指数证
ETF、国	券投资基金的基金经理,
泰中证	2024 年 11 月起兼任国泰北
钢铁	证 50 成份指数型发起式证
ETF、国	券投资基金的基金经理,
泰中证	2024 年 12 月起兼任国泰富
煤炭	时中国国企开放共赢交易
ETF、国	型开放式指数证券投资基
泰创业	金和国泰恒生A股电网设备
板指数	交易型开放式指数证券投
(LOF)	资基金的基金经理。
(2017)	 27

、国泰 中证香 港内地 国有企 业 ETF (QDII)、国泰 中证机 器人 ETF、国 泰北证 50 成 份指数 发起、	
港内地 国有企 业 ETF (QDII)、国泰 中证机 器人 ETF、国 泰北证 50 成 份指数	
国有企 业 ETF (QDII)、国泰 中证机 器人 ETF、国 泰北证 50 成 份指数	
业 ETF (QDII)、国泰 中证机 器人 ETF、国 泰北证 50 成 份指数	
(QDII)、国泰 中证机 器人 ETF、国 泰北证 50 成 份指数	
)、国泰中证机 器人 ETF、国泰北证 50成份指数	
中证机 器人 ETF、国 泰北证 50 成 份指数	
器人 ETF、国 泰北证 50 成 份指数	
ETF、国 泰北证 50 成 份指数	
泰北证 50 成 份指数	
50 成 份指数	
份指数	
告	
国泰富	
时中国	
国企开	
放共贏	
ETF、国	
泰恒生	
A 股电	
网设备	
ETF 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,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。 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

三季度国内确定了四中全会的召开时间,十五五规划即将制订。反内卷政策陆续出台,大宗商品价格触底回升,PPI 环比逐渐改善,带动工业企业利润回升。海外方面美联储重启降息,全球金融市场流动性充裕。美国陆续与全球各个国家达成经贸协议,贸易摩擦风险降低。

三季度上证指数突破 3500 点后开始加速上涨,科技成长风格占优,不论是业绩预期较强的通信、游戏,还是受益于政策支持的半导体、机器人均表现强势。二季度强势的银行和微盘股方向则表现落后。

作为行业指数基金,本基金旨在为看好 A/H 两地央企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 0.98%, 同期业绩比较基准收益率为-1.89%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

央企共赢 ETF 跟踪富时中国国企开放共赢指数,覆盖了 A/H 两地央企龙头上市,成分股权重占比根据调整总营收的比重确定,并向海外营收和绿色营收以及三个风格因子(质量、低波动率和股息率)倾斜。行业来看,指数覆盖了石油石化、建筑装饰、通信、钢铁、煤炭、

公用事业等行业。

央企经营范围主要集中在能源、资源、公用事业等中上游和公共服务板块,具有现金流好、分红率高、估值低的特点。在经济周期承压时,央企由于强大的融资能力、良好的现金流、较好的竞争格局,往往能够取得超额收益。近年来,随着国资委对央企考核指标的不断深化,越发强调考核央企的盈利能力和经营质量,企业的各项财务指标进一步改善。随着中国特色估值体系的提出,未来央企的价值有望重估,估值具备提升的空间。央企由于经营稳健、分红率高的特点,长期投资价值较高。

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	176, 137, 280. 93	98. 09
	其中: 股票	176, 137, 280. 93	98. 09
2	固定收益投资		-
	其中:债券	_	_
	资产支持证券	_	-
3	贵金属投资	ı	-
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	2, 934, 116. 75	1.63
7	其他各项资产	496, 302. 31	0. 28
8	合计	179, 567, 699. 99	100.00

注: (1) 上述股票投资包括可退替代款估值增值。

(2) 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26,537,162.79元,占基金资产净值比例为14.83%。

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	_	_
В	采矿业	_	_
С	制造业	49, 486. 46	0.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	_	_
Е	建筑业	_	_
F	批发和零售业	_	_
G	交通运输、仓储和邮政业	_	_
Н	住宿和餐饮业	_	_
Ι	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	4, 847. 70	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	_	_
0	居民服务、修理和其他服务业	_	_
Р	教育	_	_
Q	卫生和社会工作	_	_
R	文化、体育和娱乐业		_
S	综合	_	_
	合计	54, 334. 16	0.03

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	_	_
В	采矿业	50, 993, 486. 66	28. 49
С	制造业	16, 224, 971. 52	9.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7, 592, 787. 00	4. 24
Е	建筑业	44, 790, 325. 00	25. 03
F	批发和零售业	482, 940. 00	0. 27
G	交通运输、仓储和邮政业	3, 451, 743. 00	1. 93
Н	住宿和餐饮业	_	_
Ι	信息传输、软件和信息技术服务业	23, 237, 178. 80	12. 98
J	金融业	2, 205, 218. 00	1. 23
K	房地产业	388, 209. 00	0. 22
L	租赁和商务服务业	178, 925. 00	0.10
M	科学研究和技术服务业	_	_
N	水利、环境和公共设施管理业	_	_
0	居民服务、修理和其他服务业	_	_
Р	教育	_	-
Q	卫生和社会工作	_	_
R	文化、体育和娱乐业	_	_
S	综合	_	_
	合计	149, 545, 783. 98	83. 56

5.2.3 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(%)
通讯业务	13, 694, 438. 07	7. 65
能源	4, 606, 531. 89	2. 57
公用事业	3, 895, 899. 29	2. 18
医疗保健	2, 232, 214. 19	1. 25
工业	1, 051, 548. 96	0. 59
房地产	749, 396. 54	0.42
日常消费品	137, 786. 94	0.08
金融	87, 810. 42	0.05
原材料	81, 536. 49	0.05
信息技术	-	-
非日常生活消费品	-	-
合计	26, 537, 162. 79	14. 83

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

	m 亜 (12 m)	亚西	粉号(股)	ハ ハ (木 (一)	占基金资产净
序号	股票代码	股票名称	数里(版 <i>)</i>	数量(股) 公允价值(元)	
1	601857	中国石油	3, 291, 541	26, 529, 820. 46	14.82
2	600941	中国移动	130, 482	13, 658, 855. 76	7.63
2	00941	中国移动	144, 201	11, 124, 647. 15	6. 22
3	601668	中国建筑	2, 943, 300	16, 040, 985. 00	8.96
4	600938	中国海油	241,600	6, 313, 008. 00	3.53
4	00883	中国海洋石油	265,000	4, 606, 531. 89	2.57
5	600028	中国石化	1, 858, 780	9, 832, 946. 20	5.49
6	601186	中国铁建	997, 600	7, 831, 160. 00	4.38
7	601390	中国中铁	1, 180, 300	6, 503, 453. 00	3.63
8	601728	中国电信	922, 900	6, 146, 514. 00	3.43
9	601088	中国神华	107,800	4, 150, 300. 00	2.32
10	601800	中国交建	413, 700	3, 615, 738. 00	2.02

注: 所有证券代码采用当地市场代码。

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	肌面 <i>切</i> 粉皂 (肌)	八厶从唐 (二)	占基金资产净
分 5	放示代码	双 示石 小	数量(股)	公允价值(元)	值比例(%)
1	603014	威高血净	205	7, 695. 70	0.00
2	603202	天有为	72	7, 049. 52	0.00
3	603049	中策橡胶	128	6, 351. 36	0.00
4	603210	泰鸿万立	286	5, 897. 32	0.00
5	603257	中国瑞林	78	4, 847. 70	0.00

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中,中国电信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规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	13, 895. 45
2	应收证券清算款	187, 464. 56
3	应收股利	294, 942. 30

4	应收利息	_
5	应收申购款	_
6	其他应收款	
7	待摊费用	_
8	其他	-
9	合计	496, 302. 31

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

岸 口.	序号 股票代码	股票名称	流通受限部分的	占基金资产净	流通受限情
<u> </u>	放示代码	放示石M	公允价值(元)	值比例(%)	况说明
1	603014	威高血净	7, 695. 70	0.00	新股锁定
2	603202	天有为	7, 049. 52	0.00	新股锁定
3	603049	中策橡胶	6, 351. 36	0.00	新股锁定
4	603210	泰鸿万立	5, 897. 32	0.00	新股锁定
5	603257	中国瑞林	4, 847. 70	0.00	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	172, 074, 975. 00
报告期期间基金总申购份额	10,000,000.00
减: 报告期期间基金总赎回份额	63, 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	119, 074, 975. 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

本报告期內,本基金的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备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、关于准予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注册的批复
- 2、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基金合同
- 3、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

8.2 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。

8.3 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 二〇二五年十月二十八日