# 国泰中证畜牧养殖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: 浙商银行股份有限公司 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。

基金托管人浙商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	国泰中证畜牧养殖 ETF
场内简称	养殖 ETF
基金主代码	159865
交易代码	159865
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021年3月1日
报告期末基金份额总额	9, 348, 455, 659. 00 份
1n //a ra l	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
I To Note Adapta	标的指数成份股及其权重构建基金股票投资组合,并根据
投资策略	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,基金管理人将对投资组合进行优
	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。
	2、存托凭证投资策略;3、债券投资策略;4、资产支持
	证券投资策略;5、股指期货投资策略;6、融资与转融通
	证券出借投资策略。
业绩比较基准	中证畜牧养殖指数收益率
	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。
风险收益特征	本基金为指数型基金,主要采用完全复制策略,跟踪中证
	畜牧养殖指数,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	浙商银行股份有限公司
1	1

# §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

<b>七</b>	报告期
主要财务指标	(2025年7月1日-2025年9月30日)
1.本期已实现收益	80,812,627.62
2.本期利润	330,307,759.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0481
4.期末基金资产净值	6,096,959,428.71

5.期末基金份额净值 0.6522

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

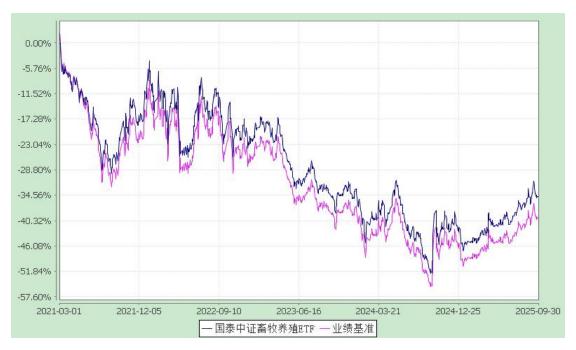
# 3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9. 54%	1. 04%	9. 60%	1. 05%	-0.06%	-0.01%
过去六个月	15. 78%	1. 21%	14. 61%	1. 22%	1. 17%	-0.01%
过去一年	6. 71%	1. 34%	5. 20%	1. 36%	1. 51%	-0.02%
过去三年	-17. 10%	1. 35%	-19. 29%	1. 37%	2. 19%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	-34. 78%	1. 49%	-39. 65%	1. 51%	4. 87%	-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

国泰中证畜牧养殖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3月1日至2025年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2021年3月1日,在基金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

加力	1111 夕	任本基金的基	基金经理期限	证券从业年	7,4 0.0
姓名	职务 	任职日期	离任日期	限	说明
梁杏	国证医F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	2021-03-01	_	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

会性 会的基金经理,2018年7月起来任国泰显示 年7月起来任国泰显示 47月起来任国泰显正外投资 年4月起来任国泰显正外投资 4年日 本 2019年 4月				
活配置 流合、 国泰中 证 2019 年 4 月起素全经理,2019 年 4 月起素全经理,2019 年 4 月起末任国泰中证生物	泰量化		金的基金经理	,2018年7
混合、	收益灵		月起兼任国泰	量化收益灵
国泰中 证生物 医药 ETF、国 泰 CES 半导体 芯片行 业 ETF 联接、 国泰上 证综合 ETF、国 泰中证 畜牧养 瘤 ETF、国 泰中证 高牧养 瘤 ETF、国 泰中证 医疗 ETF、国 泰中证 富教牧 第 基金发起式联接基金 医及起式联接基金 医及起式联接基金 医疗 ETF、国 泰中证 富教牧 第 重任 医疗 ETF、国 泰中证 医疗 ETF 联接、国 秦中证 全指软 件 ETF 联接、国 秦中证 全指软 中 ETF 联 国本中 正	活配置		活配置混合型	证券投资基
正生物 医药 医TF、国 素でES 半导体 できない 大指数 正子 投资基金 取 子 放 で 基金 取 子 放 で 基金 取 子 放 で 基金 取 子 放 で ま か と 下 の ま な に 下 取 表 CES 半 字 体 で 上 方 で 水 で 上 で ア 大 な と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と か と で 上 で か と か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と で 上 で か と か と で 上 で か と か と で 上 で か と か と か と で 上 で か と か と で 上 で か と か と で 上 で 上 で 上 で 上 で 上 で 上 で 上 で か と か と か と か と か と か と か と か と か と か	混合、		金的基金经理	,2019年4
医药 ETF、国 素 CES 半导体	国泰中		月起兼任国泰	中证生物医
ETF、国 索 CES 半导体	证生物		药交易型开放	式指数证券
素 CES	医药		投资基金联接	基金和国泰
全经理, 2019 年 11 月起兼任国泰CES 半导体芯片行业 医FF 联接、国泰上 证综合 ETF、国 泰中证 密疗 医疗 ETF、国 泰中证 图	ETF、国		中证生物医药	交易型开放
世子行 业 ETF 联接、 国泰上 证综合 ETF、国 泰中证 医疗 ETF、国 泰中证 畜牧养 童 是工厂、国 泰中证 医疗 ETF、国 泰中证 医疗 ETF 联 接法 国 泰中证 医疗 ETF 联 接、国 泰中证 全指软 件 ETF 联接、国 国泰中证 正畜牧 是亚州放式指数证券投资 基金給理,2020年20年20月起兼任国泰上证证综合及资本。 基金的基金经理,2020年20月起兼任国泰上证证综合及资本。 在国泰上证证综合及资本。 在国泰上证证综合及资本。 是工厂、国 泰中证 全指软 中 ETF 联接、国 国泰中证 正畜牧 养殖 ETF 联 国泰中 证畜牧 产业 医TF、国 泰中证 沙港深 回新方 产业 ETF、国 泰中证 为级运作变更而来)、 国家发现实现的基金经理, 2021年1月上海、大区、大区、大区、大区、大区、大区、大区、大区、大区、大区、大区、大区、大区、	泰 CES		式指数证券投	资基金的基
业 ETF     联接、     国泰上     证综合     ETF、国     泰中证     医疗     ETF、国     泰中证     密中证     窗牧养     强     超     医疗     医疗     医疗     医疗     医疗     医疗     医疗     医疗     医疗     医下,国     泰中证     窗牧养     强     超     医疗     國泰中证     医疗     国泰中证     京     京里所放式指数证券投资     基金的基金经理,2020年     年     日月起兼任国秦中证券投资     基     在)     医疗     医疗     医疗     国泰中     证高牧     定所     联接     该基全的基金经理,2021年     年1月起兼任国泰国证医疗     工生行业指数证券投资基金     企     以生行业指数证券投资基金     企     以上分级运作变更而来)、     国泰中证     京     医疗     国泰中证     国家中心理     国泰中证     国家中心理     国家中	半导体		金经理,2019	年 11 月起兼
联接、国泰上 证综合 ETF、国 泰中证 安月至 2021年1月至 2021年1月至 2021年1月至 2021年1月至 2021年1月至 2021年1月至 2021年1月至 2021年1月至 2021年1月至 30 数 4 数 证券投资基金 发起式联接基金页 6 市 基 全 发起式联接基金页 6 市 基 中 证 以	芯片行		任国泰CES半导	体芯片行业
国泰上 证综合 ETF、国	业 ETF		交易型开放式	指数证券投
证综合 ETF、国 泰中证 医疗 ETF、国	联接、		资基金发起式取	送接基金(由
ETF、国家中证医疗	国泰上		国泰 CES 半导体	行业交易型
泰中证 医疗 医环、国	证综合		开放式指数证	券投资基金
医疗 医疗 医 2021 年 1 月任国泰中证煤	ETF、国		发起式联接基金	() () () () () () () () () () () () () (
ETF、国家中证留铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国家中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国家中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金和国家中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金和国家中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2020年8季中证金指数中证等投资基金的基金经理,2020年1月起兼任国家中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021年1月起兼任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021年1月起兼任国泰国证医药工生行业指数证券投资基金(由国泰国证医药工生行业指数证券投资基金(由国泰国证医药工生行业指数分级证券投资基金,次止分级运作变更而来)、国家国证食品饮料行业指数证券投资基金,以上分级运作变更而来)、国家国证食品饮料行业指数分级证券投资基金。(由国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金。(由国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金。),由泰国证金品饮料行业指数分级证券投资基金。	泰中证		的基金经理,20	20年1月至
泰中证 商牧养	医疗		2021 年 1 月任	国泰中证煤
国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2020年8春中证金指数证券投资基金的基金经理,2020年8日之上,2020年8日,2021年1日,2020年8日,2021年1日,2020年8日,2021年1日,2020年8日,2021年1日,2020年8日,2021年8日,202	ETF、国		炭交易型开放	式指数证券
度ETF、国素中证	泰中证		投资基金发起式	<b>戊联接基金、</b>
ETF、国	畜牧养		国泰中证钢铁	交易型开放
泰中证 医疗 医环 医牙 医牙 医牙 医子 医中证 医子 医 医中证 经 医 基金的基金经理,2020年8 是 金 的基金经理,2020年8 是 金 的基金经理,2020年8 是 金 的基金经理,2020年8 是 金 的基金经理,2020年8 是 6 是 6 是 6 是 6 是 6 是 6 是 6 是 6 是 6 是	殖		式指数证券投	资基金发起
医疗 医TF 联 接、国 基金的基金经理,2020年8 是金 的基金经理,2020年8 是	ETF、国		式联接基金、国	泰中证煤炭
ETF 联接、国泰中证全指软件 医TF 联接、国泰中证金指软件 ETF 联接、 国泰中证金指软件 医TF 国泰中证高牧 医克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克	泰中证		交易型开放式	指数证券投
接、国泰中证全指软件 ETF 联	医疗		资基金和国泰	中证钢铁交
秦中证 全指软 件 ETF 联接、 国泰中 证畜牧 资基金的基金经理,2020年 12 月起兼任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021 年 1 月起兼任国泰国证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021 年 1 月起兼任国泰国证医药 卫生行业指数证券投资基 金 (由国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金 约止分级运作变更而来)、 国泰国证食品饮料行业指数证券投资基金 (由国泰国证食品饮料行业指数分级运产投资基金(由国泰国证食品饮料行业指数分级运产的基金经理,2021 年 1 日起兼任国泰国证务者 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	ETF 联		易型开放式指	数证券投资
全指软件 ETF 联接、国家中证畜牧 资基金的基金经理,2020年 12 月起兼任国家中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021 养殖 ETF 联接、国家中证 按线、国家中证 护港深 包制药药 产业 ETF、国 医TF、国 医 TF、国 医 TF、国 医 TF、国 TF、国 TF、国 TF、国 TF、国 TF、国 TF、国 TF、国	接、国		基金的基金经理	里, 2020年8
件 ETF 联接、国泰中 证畜牧 资基金的基金经理,2020年 12 月起兼任国泰中证医疗 交易型开放式指数证券投 资基金的基金经理,2021	泰中证		月起兼任国泰	上证综合交
联接、国泰中 证畜牧 资基金的基金经理,2021年 养殖 医TF 联	全指软		易型开放式指	数证券投资
国泰中 证畜牧 养殖 ETF 联 接、国 泰中证 沙港深 创新药 产业 ETF、国 泰中证 沪港深	件 ETF		基金的基金经	理,2020年
证畜牧 养殖 医TF 联 医工产 工生行业指数证券投资基金 (由国泰国证医药卫生行业指数证券投资基金 (由国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金 ) 沙港深 包新药 产业 医TF、国 医TF、国 医TF、国 下水 医 医TF、国 下水 医 医TF、国 下水 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医 医	联接、		12 月起兼任国	泰中证医疗
养殖 ETF 联接 接、国 宏中证	国泰中		交易型开放式	指数证券投
ETF 联接	证畜牧		资基金的基金	经理, 2021
接、国 泰中证 业指数分级证券投资基金 约准分级运作变更而来)、 国泰国证食品饮料行业指 数证券投资基金 (由国泰国 证食品饮料行业指 数证券投资基金 (由国泰国 正食品饮料行业指数分级 证券投资基金终止分级运作变更而来) 的基金经理,	养殖		年1月起兼任国	泰国证医药
泰中证	ETF 联		卫生行业指数	证券投资基
沪港深 包新药 声业 医TF、国 泰中证 沪港深 经止分级运作变更而来)、 国泰国证食品饮料行业指 数证券投资基金(由国泰国证食品饮料行业指数分级证 个变更而来)的基金经理,	接、国		金(由国泰国证	医药卫生行
创新药 产业 ETF、国 泰中证 沪港深  如新数证券投资基金(由国泰国 证食品饮料行业指数分级 证券投资基金终止分级运 作变更而来)的基金经理,	泰中证		业指数分级证	券投资基金
产业 数证券投资基金(由国泰国 证食品饮料行业指数分级	沪港深		终止分级运作图	<b>逆更而来)、</b>
ETF、国	创新药		国泰国证食品	饮料行业指
泰中证 沪港深 证券投资基金终止分级运 作变更而来)的基金经理,	产业		数证券投资基金	会(由国泰国
沪港深 作变更而来)的基金经理,	ETF、国		证食品饮料行	业指数分级
	泰中证		证券投资基金	终止分级运
创新药   2021 年 1 月至 2022 年 2 月	沪港深		作变更而来) 自	り基金经理,
	创新药		2021年1月至	2022年2月

	I
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 增	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
	交易型开放式指数证券投
ETF 的	资基金发起式联接基金和
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
	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
	创新药产业交易型开放式
助理、	指数证券投资基金发起式
动垤、         量化投	联接基金的基金经理,2021
资部总   版	年12月起兼任国泰沪深
监	300 增强策略交易型开放式
	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,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
	券投资基金的基金经理,
	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。

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

本报告期內,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。本报告期內,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

2025 年三季度畜牧养殖指数有所上涨,涨幅 9.6%,逊于沪深 300 指数在三季度的涨幅 17.9%,主要的原因在于,一方面股市整体表现较好跟流动性较为充裕、信心的提升、无风险收益率持续下行资产有配置股市的诉求等因素有关;另一方面发端于 6 月中旬至三季度末的"牛市"行情中科技股表现超群,引领市场,对消费板块的资金产生一定的虹吸作用。

养殖板块整体维持自己的节奏,三季度猪价弱势震荡,主要系上半年产能释放传导至三季度出栏。母猪及仔猪料等前瞻指标显示,三季度及四季度供给量仍将同比增长约10%-16%。上半年仔猪高价与饲料成本延滞使得三季度行业整体盈利收窄,自繁自养环比下降,外购育肥持续亏损。部分地区商品猪出栏体重下降,体现政策调控初步成效。

养殖 ETF 上涨 9.54%,联接 A、联接 C 和联接 E 涨幅分别为 9.02%、8.94%和 8.94%,较 好地实现了对指数的跟踪。

作为行业指数基金,本基金旨在为投资者提供行业投资工具。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9.54%,同期业绩比较基准收益率为9.60%。

#### 4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2024 年养殖 ETF 表现基本符合我们在年初做的判断,维持 23 年年报中对于 24 年全年的判断至 25 年:调低对于 25 年猪价的预期,可能会短暂摸到 20 元/公斤位置,不会停留太久,原因如下:与 23 年初走出疫情相比,24 年和 25 年我们认为需求边际扩张力度有所放缓。从供给端看,养殖个体户虽然持续有所去化,但是整体去化幅度并未超预期,同时养猪效率在前几年有一定提升,规模场养猪成本有所下降,导致供给端相对充分。23 年和 24 年非瘟的防控工作整体做得不错,并未出现我们所担忧的局部失控情况,因此 25 年预计非瘟也不易失控导致大面积去产能。近几年,我们还观察到由于二次育肥和补栏的速度很快,加剧了大周期下猪肉价格在小周期内的涨跌速度。

从三季度释放的政策信号看,农业农村部提出将能繁母猪调控至3950万头、出栏体重

控制在 120kg 左右, 行业去产能周期或已开启。预计四季度猪价底部震荡, 行业亏损加剧, 供需格局有望改善。进入四季度, 生猪行业在亏损加深与政策调控共振下, 产能去化有望全面启动。供给端出清叠加体重下降将推动价格逐步修复。

养殖行业还有两条长逻辑: 1、长期肉价上涨; 2、防控猪瘟要求和智能化养殖等趋势促使市场份额向头部企业集中,目前规模化养殖占比已达 70%。投资者或可考虑布局养殖 ETF (159865)及其联接基金的投资机会。

# 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	6, 054, 357, 415. 32	99. 09
	其中: 股票	6, 054, 357, 415. 32	99. 09
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	48, 823, 927. 78	0.80
7	其他各项资产	6, 904, 683. 97	0. 11
8	合计	6, 110, 086, 027. 07	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	_	_
В	采矿业	_	_
С	制造业	339, 029. 42	0. 01
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	136, 629. 59	0.00
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	18, 256. 34	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	493, 915. 35	0.01

# 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	2, 194, 100, 154. 03	35. 99
В	采矿业	_	_

С	制造业	3, 859, 764, 824. 79	63. 31
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	_	_
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	6, 053, 864, 978. 82	99. 29

# 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	肌面 欠场	₩.邑. (BL)	八厶从唐 (二)	占基金资产净
		股票名称	数量(股)	公允价值(元)	值比例(%)
1	002714	牧原股份	13, 135, 871	696, 201, 163. 00	11. 42
2	300498	温氏股份	32, 429, 994	603, 522, 188. 34	9. 90
3	002311	海大集团	9, 239, 421	589, 197, 877. 17	9. 66
4	000876	新希望	50, 320, 923	493, 145, 045. 40	8. 09
5	600873	梅花生物	44, 590, 321	473, 103, 305. 81	7. 76
6	002385	大北农	76, 987, 237	314, 107, 926. 96	5. 15
7	002299	圣农发展	13, 898, 833	250, 595, 958. 99	4. 11
8	600201	生物股份	25, 039, 770	241, 383, 382. 80	3. 96
9	002100	天康生物	24, 296, 077	179, 062, 087. 49	2. 94
10	300761	立华股份	7, 460, 317	161, 963, 482. 07	2. 66

# 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)	公会於信(元)	占基金资产净
175			<b></b>	公允价值(元)	值比例(%)
1	301563	云汉芯城	1, 094	124, 319. 70	0.00
2	001285	瑞立科密	1, 361	85, 377. 81	0.00
3	603049	中策橡胶	724	35, 924. 88	0.00
4	301678	新恒汇	382	28, 501. 02	0.00
5	301662	宏工科技	143	17, 806. 36	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,金字生物技术股份有限公司出现在报告编制目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	1, 780, 830. 66
2	应收证券清算款	5, 123, 853. 31
3	应收股利	_
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	6, 904, 683. 97

#### 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	限部分的 占基金资产净 流通受限情
-----------------	-------------------

			公允价值(元)	值比例(%)	况说明
1	603049	中策橡胶	35, 924. 88	0.00	新股锁定
2	301678	新恒汇	28, 501. 02	0.00	新股锁定
3	301662	宏工科技	17, 806. 36	0.00	新股锁定
4	301563	云汉芯城	9, 388. 50	0.00	新股锁定
5	001285	瑞立科密	7, 788. 45	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	6, 002, 455, 659. 00
报告期期间基金总申购份额	6, 928, 000, 000. 00
减:报告期期间基金总赎回份额	3, 582, 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	9, 348, 455, 659. 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

	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
投资者 类别	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
国泰中	1	2025年07月01	1, 497,	213, 00	162, 000,	1, 548, 436, 2	16. 56%

证畜牧	日至 2025 年 08 月	436, 22	0,000.	000.00	27. 00	
养殖交	19日,2025年09	7. 00	00			
易型开	月 04 日					
放式指						
数证券						
投资基						
金发起						
式联接						
基金						
坐立						

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、国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 2、国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 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。

#### 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 二〇二五年十月二十八日