

国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金  
2025 年年度报告  
2025 年 12 月 31 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：二〇二六年三月三十日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 03 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

为了更好地满足投资人的理财需求，根据《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》等法律法规的规定和本基金基金合同的有关约定，本基金管理人经与基金托管人协商一致，决定自 2025 年 1 月 27 日起调低本基金的托管费率，并相应修改基金合同等法律文件的相关条款。具体可查阅本基金管理人于 2025 年 1 月 27 日发布的《关于调低国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金托管费率并修改基金合同等法律文件的公告》。

为降低投资者的理财成本，经与基金托管人协商一致，自 2025 年 3 月 21 日起，本基金指数使用费调整为本基金管理人承担，并相应修订本基金基金合同有关内容。具体可查阅本基金管理人于 2025 年 3 月 20 日发布的《关于国泰基金管理有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告》。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	7
2.6 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>§6 审计报告</b> .....	15
6.1 审计意见.....	15
6.2 形成审计意见的基础.....	16
6.3 其他信息.....	16
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任.....	16
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任.....	17
<b>§7 年度财务报表</b> .....	18
7.1 资产负债表.....	18
7.2 利润表.....	19
7.3 净资产变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	47
8.1 期末基金资产组合情况.....	47

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布 .....	48
8.3 期末按行业分类的权益投资组合 .....	48
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细 .....	49
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动 .....	56
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	58
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 .....	58
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	58
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细 .....	58
8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 .....	58
8.11 投资组合报告附注 .....	58
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>59</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	59
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	59
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>60</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>60</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	60
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
11.8 其他重大事件 .....	64
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>64</b>
12.1 备查文件目录 .....	64
12.2 存放地点 .....	65
12.3 查阅方式 .....	65

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金
基金简称	国泰纳斯达克 100 指数 (QDII)
基金主代码	160213
交易代码	160213
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 4 月 29 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
报告期末基金份额总额	467,078,133.08 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，以低成本、低换手率实现本基金对纳斯达克 100 指数 (Nasdaq-100 Index, 以下简称“标的指数”) 的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。
投资策略	<p>本基金原则上采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成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进行相应调整。但因特殊情况导致基金无法及时获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。</p> <p>本基金的风险控制目标是追求日均跟踪误差不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 5%（注：以美元资产计价计算）。</p> <p>开放式指数基金跟踪误差的来源主要包括现金拖累、成份股调整时的交易策略以及基金每日现金流入/流出的建仓/变现策略、成份股股息的再投资策略等。基金管理人将通过对这些因素的有效管理，追求跟踪误差最小化。</p> <p>另外，本基金基于流动性管理的需要，将投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略、且以 Nasdaq-100 指数为投资标的的指数型公募基金（包括 ETF）（以下简称“目标基金”）。同时，</p>

	为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下，开展证券借贷业务以及投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股，使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的，或用作杠杆工具放大基金的投资。
业绩比较基准	纳斯达克 100 指数（Nasdaq-100 Index）收益率（总收益指数收益率）
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，跟踪标的指数市场表现，目标为获取市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	倪莹	王小飞
	联系电话	021-31081600转	021-60637103
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		(021) 31089000, 400-888-8688	021-60637228
传真		021-31081800	021-60635778
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦 东大道1200号2层225室	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市虹口区公平路18号8号楼 嘉昱大厦15-20层	北京市西城区闹市口大街1号院1 号楼
邮政编码		200082	100033
法定代表人		周向勇	张金良

### 2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	State Street Bank and Trust Company
	中文	美国道富银行
注册地址		One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States of America

办公地址	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States of America
邮政编码	02111

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15-20 层及基金托管人住所或办公场所

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	433,608,575.36	375,175,775.25	324,792,994.66
本期利润	281,886,061.10	451,075,022.46	880,623,376.71
加权平均基金份额本期利润	0.8341	1.6608	2.5849
本期加权平均净值利润率	13.66%	20.66%	44.00%
本期基金份额净值增长率	16.14%	25.86%	56.33%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	127,003,248.78	1,403,284,918.73	958,664,550.20
期末可供分配基金份额利润	0.2719	4.8677	3.5255
期末基金资产净值	1,855,120,472.91	2,553,755,834.09	1,913,690,904.30
期末基金份额净值	3.972	8.858	7.038
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末

基金份额累计净值增长率	1,138.37%	966.25%	747.17%
-------------	-----------	---------	---------

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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.15%	1.19%	2.47%	1.18%	-1.32%	0.01%
过去六个月	8.58%	0.96%	11.70%	0.95%	-3.12%	0.01%
过去一年	16.14%	1.51%	21.02%	1.51%	-4.88%	0.00%
过去三年	128.52%	1.28%	136.34%	1.27%	-7.82%	0.01%
过去五年	101.96%	1.43%	103.76%	1.42%	-1.80%	0.01%
自基金合同生效起至今	1,138.37%	1.29%	1,376.72%	1.32%	-238.35%	-0.03%

注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2010 年 4 月 29 日至 2025 年 12 月 31 日)



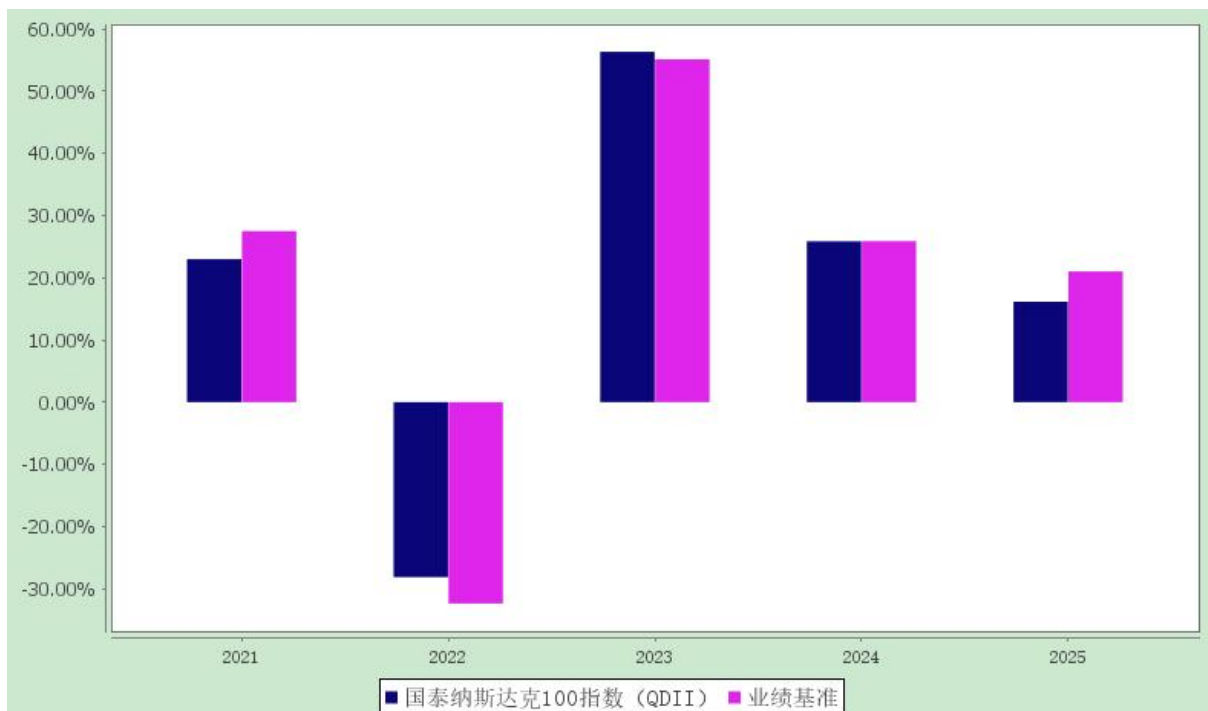
注：（1）本基金自 2010 年 4 月 29 日合同生效日起，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（2）同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	58.000	482,854,427.05	1,248,102,470.25	1,730,956,897.30	-
2024 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
合计	58.000	482,854,427.05	1,248,102,470.25	1,730,956,897.30	-

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 301 只开放式证券投资基金。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱丹	国泰大宗商品（QDII-LOF）、国泰纳斯达克 100 指数（QDII）、国泰	2022-01-27	-	10 年	硕士研究生。2016 年 1 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2020 年 11 月至 2023 年 5 月任国泰恒生港股通指数证券投

	<p>中证港股通高股息投资 ETF、国泰中国企业境外高收益债券 (QDII)、国泰中证香港内地国有企业 ETF (QDII)、国泰中证港股通高股息投资 ETF 发起联接、国泰中证港股通汽车产业主题 ETF 的基金经理、国际业务部副总监</p>			<p>资基金 (LOF) 的基金经理, 2022 年 1 月起兼任国泰大宗商品配置证券投资基金 (LOF) 和国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金的基金经理, 2022 年 12 月至 2024 年 2 月任国泰蓝筹精选混合型证券投资基金的基金经理, 2024 年 7 月起兼任国泰中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金的基金经理, 2024 年 8 月起兼任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金和国泰中证香港内地国有企业交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 的基金经理, 2024 年 10 月起兼任国泰中证港股通高股息投资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, 2025 年 9 月起兼任国泰中证港股通汽车产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 月起任国际业务部副总监。</p>
--	---	--	--	---

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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求，制定了《公平交易管理制度》，制度规范了公司各部门相关岗位职责，适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，旨在规范交易行为，严禁利益输送，保证公平交易，保护投资者合法权益。

（一）公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

（二）公司制定投资授权机制，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

（三）公司对各投资组合信息进行有效的保密管理，不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

（四）公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

（五）公司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。

（六）公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

（七）公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，对交易过程进行定期检查，并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

#### 4.3.2 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，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。

本报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

#### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年美股震荡上涨，三大股指均录得双位数涨幅，通胀的回落和经济增长的韧性支撑美股，同时，在 AI 领域，算力、模型、应用环节都有显著进展，科技投资浪潮热度不减。美股大盘指数标普 500 上涨 16%，科技股为主的纳斯达克 100 指数（本基金跟踪的指数）上涨 20%。全年美元走弱，人民币兑美元有所升值，对本基金人民币计价净值有负面影响。剔除汇率因素后，本基金净值和纳斯达克 100 指数走势高度吻合。

宏观经济方面，2025 年上半年，市场深受“特朗普交易”带来的关税不确定性与再通胀担忧困扰，叠加一季度部分经济数据疲软，滞胀阴影一度笼罩市场，但随着“大美丽法案”出台以及全球贸易谈判的推进，风险偏好得以修复。下半年，由于通胀下行趋势基本确立，而就业市场供需双弱、疲态渐显，美联储 9 月开始连续降息三次，累计调低政策利率 75 个基点，正式宣告限制性利率时代的结束。全年来看，十年期美债利率震荡下行。增长方面，25 年美国经济呈现出显著的 K 型分化特征，受关税和高利率滞后效应影响，制造业全年多处于收缩区间，但服务业保持强劲，成为支撑美国经济软着陆的核心动能。尽管四季度政府停摆和关税重启带来短期扰动，但整体经济依然维持了温和增长的态势。

聚焦到美股科技股层面，从业绩来看，2025 年五大科技龙头业绩韧性强劲，虽然年初受关税拖累，但全年维度大多实现超预期增长，主要受益于宏观经济的韧性和 AI 对主业的赋能。25 年终端 AI 用量井喷式增长，科技巨头对 AI 浪潮的信心巩固，纷纷加码资本开支。资本引导下产业创新频现：一季度，DeepSeek 新模型横空出世，对模型架构做出巨大优化，促使 AI 成本降低；二季度，基础模型多模态能力显著提升，具备长任务规划和自主执行能力的 Agent 类应用开始涌现；三季度，深度推理能力被无缝融入基座模型；四季度，头部模型通过训练扩展能力再度进步，能巩固用户粘性的记忆能力初具雏形，存储需求激增。全年来看，科技龙头整体实现上涨，但是相对表现有所分化，AI 投资回报确定性更强的公司更受市场青睐。

#### 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 16.14%，同期业绩比较基准收益率为 21.02%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年一季度，我们认为需关注美国经济、科技龙头公司业绩兑现度、AI 商业化进展。

美国宏观经济方面，增长数据指向美国经济依然具备较强的内生韧性，然而 K 型分化的模式存在结构性隐忧；美联储的宽松周期下，经济和股市不具备崩盘前提，但是中期维度通胀仍将对持续降息这一选项设置约束。

业绩兑现度方面，基本面坚韧的龙头公司估值处于相对高位，业绩的持续兑现成为估值处于合

理水平的必要条件，因此需持续跟踪传统业务利润增速和指引，同时随着前期 AI CAPEX 折旧压力逐渐增加，AI 盈利能力的重要性大幅提升，值得密切跟踪。

AI 商业化方面，用户粘性边际增强，我们将继续观察订阅、广告、电商等变现路径实际创造的价值量是否和巨额投资匹配。另外，我们认为目前 AI 基建对融资的依赖度偏高，因此行业杠杆水平和债务风险值得重点关注。

总体来看，我们看好中长期美股科技龙头利用 AI 技术实现业绩持续增长的潜力，不过短期需情绪回调带来的股价波动。

接下来我们仍将继续利用国泰纳斯达克 100 指数基金，为投资者跟踪美股表现创造便利。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法权益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

今后本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法权益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。公司估值委员会由主管运营的公司领导负责，成员包括基金核算、风险管理、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人根据本基金基金合同和相关法律法规的规定已于 2025 年 01 月 09 日进行利润分配，每 10 份基金份额派发红利 10.000 元；于 2025 年 05 月 13 日进行利润分配，每 10 份基金份额

派发红利 11.000 元；于 2025 年 08 月 20 日进行利润分配，每 10 份基金份额派发红利 28.000 元；于 2025 年 11 月 25 日进行利润分配，每 10 份基金份额派发红利 9.000 元。截至本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 审计报告

毕马威华振审字第 2605269 号

国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.1 审计意见

我们审计了后附的国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

## 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 其他信息

该基金管理人国泰基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。

该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。

## 6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交

易和事项。

我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）      中国注册会计师  
 王国蓓 叶凯韵  
 北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层  
 2026 年 3 月 26 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	190,953,973.53	409,736,259.56
结算备付金		136,641,799.30	55,783,310.98
存出保证金		31,141,660.70	33,703,819.78
交易性金融资产	7.4.7.2	1,503,051,992.21	2,069,585,059.11
其中：股票投资		1,503,051,992.21	2,069,585,059.11
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		381,247.32	631,734.86
应收申购款		-	-

递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		1,862,170,673.06	2,569,440,184.29
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		5,007,085.98	12,270,064.75
应付管理人报酬		1,280,401.39	1,782,708.70
应付托管费		320,100.36	557,096.46
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		252,795.05	494,331.75
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	189,817.37	580,148.54
负债合计		7,050,200.15	15,684,350.20
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	467,078,133.08	288,287,166.05
未分配利润	7.4.7.8	1,388,042,339.83	2,265,468,668.04
净资产合计		1,855,120,472.91	2,553,755,834.09
负债和净资产总计		1,862,170,673.06	2,569,440,184.29

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 3.972 元，基金份额总额 467,078,133.08 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		303,289,128.35	475,632,606.55
1.利息收入		1,587,844.63	1,882,400.75
其中：存款利息收入	7.4.7.9	1,587,844.63	1,882,400.75
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		450,584,156.44	393,053,974.05
其中：股票投资收益	7.4.7.10	408,808,545.87	312,199,401.77
基金投资收益	7.4.7.11	-	51,870,328.70
债券投资收益	7.4.7.12	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	30,623,849.83	14,677,968.64
股利收益	7.4.7.14	11,151,760.74	14,306,274.94
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	-151,722,514.26	75,899,247.21
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,465,979.23	4,037,373.35
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	373,662.31	759,611.19
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>21,403,067.25</b>	<b>24,557,584.09</b>
1. 管理人报酬		16,567,587.38	17,385,193.49
2. 托管费		4,230,106.44	5,432,872.92
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		110,364.52	240,058.29
8. 其他费用	7.4.7.17	495,008.91	1,499,459.39
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>281,886,061.10</b>	<b>451,075,022.46</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>281,886,061.10</b>	<b>451,075,022.46</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>281,886,061.10</b>	<b>451,075,022.46</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

	其他综合		
一、上期期末净资产	288,287,166.05	2,265,468,668.04	2,553,755,834.09
二、本期期初净资产	288,287,166.05	2,265,468,668.04	2,553,755,834.09
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	178,790,967.03	-877,426,328.21	-698,635,361.18
（一）、综合收益总额	-	281,886,061.10	281,886,061.10
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	178,790,967.03	571,644,507.99	750,435,475.02
其中：1. 基金申购款	254,251,955.66	993,850,514.59	1,248,102,470.25
2. 基金赎回款	-75,460,988.63	-422,206,006.60	-497,666,995.23
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-1,730,956,897.30	-1,730,956,897.30
四、本期期末净资产	467,078,133.08	1,388,042,339.83	1,855,120,472.91
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金 其他综合	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	271,925,000.34	1,641,765,903.96	1,913,690,904.30
二、本期期初净资产	271,925,000.34	1,641,765,903.96	1,913,690,904.30
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	16,362,165.71	623,702,764.08	640,064,929.79
（一）、综合收益总额	-	451,075,022.46	451,075,022.46
（二）、本期基金份额交易产生的	16,362,165.71	172,627,741.62	188,989,907.33

净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1. 基金申购款	135,270,863.74	1,005,998,099.47	1,141,268,963.21
2. 基金赎回款	-118,908,698.03	-833,370,357.85	-952,279,055.88
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	288,287,166.05	2,265,468,668.04	2,553,755,834.09

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：李昇 主管会计工作负责人：李昇 会计机构负责人：吴洪涛

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第 208 号《关于核准国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金募集的批复》核准，由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 555,798,507.70 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 098 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金基金合同》于 2010 年 4 月 29 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 555,982,545.46 份基金份额，其中认购资金利息折合 184,037.76 份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为美国道富银行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》、《国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金基金合同》和《国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金更新招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括 Nasdaq-100 指数成份股、在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的、以 Nasdaq-100 指数为投资标的的指数型公募基金（包括 ETF）（以下简称“目标基金”）、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%(若法律法规变更或取消本限制的，则本基金按变更或取消后的

规定执行),其中,现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等;本基金至少 80%的资产投资于 Nasdaq-100 指数的成份股和目标基金,其中,本基金持有的目标基金的市值合计不超过本基金资产净值的 10%。本基金的业绩比较基准为:纳斯达克 100 指数(Nasdaq-100Index)收益率(总收益指数收益率)。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2026 年 3 月 26 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

###### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以

公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

#### 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

#### 以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### (3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发

生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若基金份额持有人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算成人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 目前税收政策法规未对合格境内机构投资者（“QDII”）产品的税收处理给予特别的说明。在法规未有明确说明的情况下，参考现有的针对证券投资基金的税收法规进行处理。

(b) 目前基金取得的源自境外的差价收入和股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

(c) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(d) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港

通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

(e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

(f) 对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	190,953,973.53	409,736,259.56
等于：本金	190,935,204.94	409,693,140.39
加：应计利息	18,768.59	43,119.17
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-

合计	190,953,973.53	409,736,259.56
----	----------------	----------------

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末			
		2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,026,466,613.82	-	1,503,051,992.21	476,585,378.39
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,026,466,613.82	-	1,503,051,992.21	476,585,378.39
项目		上年度末			
		2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,428,888,930.91	-	2,069,585,059.11	640,696,128.20
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,428,888,930.91	-	2,069,585,059.11	640,696,128.20

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	357,734,707.02	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	357,734,707.02	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	500,532,766.09	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	500,532,766.09	-	-	-

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
NQ2603 US	NASDAQ 100 E-MINI Mar26	100.00	357,860,808.80	126,101.78
合计	-	-	-	126,101.78
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	126,101.78
净额	-	-	-	-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	9,817.37	31,923.65
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	180,000.00	180,000.00
指数使用费	-	368,224.89
合计	189,817.37	580,148.54

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	288,287,166.05	288,287,166.05

本期申购	254,251,955.66	254,251,955.66
本期赎回（以“-”号填列）	-75,460,988.63	-75,460,988.63
本期末	467,078,133.08	467,078,133.08

#### 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,403,284,918.73	862,183,749.31	2,265,468,668.04
本期期初	1,403,284,918.73	862,183,749.31	2,265,468,668.04
本期利润	433,608,575.36	-151,722,514.26	281,886,061.10
本期基金份额交易产生的变动数	21,066,651.99	550,577,856.00	571,644,507.99
其中：基金申购款	242,918,511.56	750,932,003.03	993,850,514.59
基金赎回款	-221,851,859.57	-200,354,147.03	-422,206,006.60
本期已分配利润	-1,730,956,897.30	-	-1,730,956,897.30
本期末	127,003,248.78	1,261,039,091.05	1,388,042,339.83

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,587,844.63	1,881,411.41
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	-
其他	-	989.34
合计	1,587,844.63	1,882,400.75

#### 7.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,297,388,293.98	958,276,827.10
减：卖出股票成本总额	888,342,390.14	645,824,049.41
减：交易费用	237,357.97	253,375.92
买卖股票差价收入	408,808,545.87	312,199,401.77

#### 7.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	-	227,120,665.32
减：卖出/赎回基金成本总额	-	173,590,943.11
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-	1,559,118.14
减：交易费用	-	100,275.37
基金投资收益	-	51,870,328.70

#### 7.4.7.12 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

#### 7.4.7.13 衍生工具收益

##### 7.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	30,623,849.83	14,677,968.64

#### 7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	11,103,677.60	13,713,095.55
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	48,083.14	593,179.39
合计	11,151,760.74	14,306,274.94

#### 7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
1.交易性金融资产	-164,110,749.81	88,161,380.98
——股票投资	-164,110,749.81	106,115,891.30
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-17,954,510.32
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	12,388,235.55	-12,262,133.77
——权证投资	-	-
——股指期货	12,388,235.55	-12,262,133.77
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-151,722,514.26	75,899,247.21

#### 7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日

基金赎回费收入	352,180.95	759,611.19
其他	21,481.36	-
合计	373,662.31	759,611.19

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
指数使用费	310,251.01	1,303,889.51
银行汇划费用	2,794.87	13,380.34
存托凭证费用	1,963.03	2,189.54
合计	495,008.91	1,499,459.39

注：1、根据《国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金基金合同》，2024 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 20 日本基金的指数使用费从基金财产中列支。在通常情况下，指数使用费按前一日的基金资产净值的 0.06% 的年费率计提，逐日累计，每季支付一次。计算方法如下：

每日指数使用费 = 前一日基金资产净值 X 0.06% / 当年天数。

2、自 2025 年 3 月 21 日起指数使用费调整为基金管理人承担。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

##### 7.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
国网英大国际控股集团有限公司	基金管理人的股东
美国道富银行 (State Street Bank and Trust Company)	境外资产托管人
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
中国建设银行股份有限公司 (“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
中国建银投资有限责任公司 (“中国建投”)	基金管理人的控股股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	16,567,587.38	17,385,193.49
其中：应支付销售机构的客户维护费	6,886,158.68	7,083,303.32
应支付基金管理人的净管理费	9,681,428.70	10,301,890.17

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.80% / 当年天数。

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日

	月31日	月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,230,106.44	5,432,872.92

注：1、自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 1 月 26 日，支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

2、自 2025 年 1 月 27 日起，支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年12月31日		2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	188,614,080.88	754,089.93	391,198,156.48	582,665.11
美国道富银行	2,339,892.65	833,754.70	18,538,103.08	1,298,746.30

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人美国道富银行保管，按适用利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间未有在承销期间参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2025-01-10	2025-01-09	10.000	133,618,925.91	153,477,404.84	287,096,330.75	-
2	2025-05-14	2025-05-13	11.000	92,689,856.25	205,219,042.79	297,908,899.04	-
3	2025-08-21	2025-08-20	28.000	201,813,662.18	589,119,403.50	790,933,065.68	-
4	2025-11-26	2025-11-25	9.000	54,731,982.71	300,286,619.12	355,018,601.83	-
合计			58.000	482,854,427.05	1,248,102,470.25	1,730,956,897.30	-

#### 7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，跟踪标的指数市场表现，目标为获取市场平均收益，是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由风险管理部、审计部和稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。风险管理部和稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国建设银行及境外资产托管人美国道富银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，因此信用风险不重大。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有信用类债券比例为 0.00%(2024 年 12 月 31 日：0.00%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密

监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金份额持有人利益。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不得超过基金资产净值的 10%，其中持有任一国家或地区市场的证券资产不得超过基金资产净值的 3%。本基金持有非流动性资产市值不得超过基金净值的 10%，持有境外基金的市值合计不得超过基金净值的 10%。且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一只境外基金不得超过该境外基金总份额的 20%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持证券在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金资产净值的 10%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足

额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、存出保证金及结算备付金等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	190,953,973.53	-	-	-	190,953,973.53
结算备付金	-	-	-	136,641,799.30	136,641,799.30
存出保证金	-	-	-	31,141,660.70	31,141,660.70
交易性金融资产	-	-	-	1,503,051,992.21	1,503,051,992.21
应收股利	-	-	-	381,247.32	381,247.32
资产总计	190,953,973.53	-	-	1,671,216,699.53	1,862,170,673.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,007,085.98	5,007,085.98
应付管理人报酬	-	-	-	1,280,401.39	1,280,401.39
应付托管费	-	-	-	320,100.36	320,100.36

应交税费	-	-	-	252,795.05	252,795.05
其他负债	-	-	-	189,817.37	189,817.37
负债总计	-	-	-	7,050,200.15	7,050,200.15
利率敏感度缺口	190,953,973.53	-	-	1,664,166,499.38	1,855,120,472.91
<b>上年度末</b> <b>2024 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
货币资金	409,736,259.56	-	-	-	409,736,259.56
结算备付金	-	-	-	55,783,310.98	55,783,310.98
存出保证金	-	-	-	33,703,819.78	33,703,819.78
交易性金融资产	-	-	-	2,069,585,059.11	2,069,585,059.11
应收股利	-	-	-	631,734.86	631,734.86
资产总计	409,736,259.56	-	-	2,159,703,924.73	2,569,440,184.29
负债					
应付赎回款	-	-	-	12,270,064.75	12,270,064.75
应付管理人报酬	-	-	-	1,782,708.70	1,782,708.70
应付托管费	-	-	-	557,096.46	557,096.46
应交税费	-	-	-	494,331.75	494,331.75
其他负债	-	-	-	580,148.54	580,148.54
负债总计	-	-	-	15,684,350.20	15,684,350.20
利率敏感度缺口	409,736,259.56	-	-	2,144,019,574.53	2,553,755,834.09

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例为 0.00%（2024 年 12 月 31 日：0.00%），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（2024 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	
	美元 折合人民币 港币 其他币种	合计
以外币计价的资产		
货币资金	2,598,524.94	2,598,524.94
存出保证金	31,141,660.70	31,141,660.70
结算备付金	136,641,799.30	136,641,799.30
交易性金融资产	1,503,051,992.21	1,503,051,992.21
应收股利	381,247.32	381,247.32
<b>资产合计</b>	<b>1,673,815,224.47</b>	<b>1,673,815,224.47</b>
以外币计价的负债		
负债合计	-	-
<b>资产负债表 外汇风险敞 口净额</b>	<b>1,673,815,224.47</b>	<b>1,673,815,224.47</b>
项目	上年度末 2024年12月31日	
	美元 折合人民币 港币	合计

	其他币种	
以外币计价的资产		
货币资金	18,800,684.47	18,800,684.47
存出保证金	33,703,819.78	33,703,819.78
结算备付金	55,783,310.98	55,783,310.98
交易性金融资产	2,069,585,059.11	2,069,585,059.11
应收股利	631,734.86	631,734.86
<b>资产合计</b>	<b>2,178,504,609.20</b>	<b>2,178,504,609.20</b>
以外币计价的负债		
<b>负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>资产负债表 外汇风险敞 口净额</b>	<b>2,178,504,609.20</b>	<b>2,178,504,609.20</b>

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	美元相对人民币升值 5%	增加约 83,690,761.22	增加约 108,925,230.46
	美元相对人民币贬值 5%	减少约 83,690,761.22	减少约 108,925,230.46

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,503,051,992.21	81.02	2,069,585,059.11	81.04
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,503,051,992.21	81.02	2,069,585,059.11	81.04

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 92,595,909.50	增加约 127,130,444.60
	业绩比较基准下降 5%	减少约 92,595,909.50	减少约 127,130,444.60

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	1,503,051,992.21	2,069,585,059.11
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	1,503,051,992.21	2,069,585,059.11

#### 7.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日, 本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日: 同)。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债, 其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位: 人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,503,051,992.21	80.72
	其中: 普通股	1,483,336,286.93	79.66
	存托凭证	19,715,705.28	1.06
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	327,595,772.83	17.59
8	其他各项资产	31,522,908.02	1.69
9	合计	1,862,170,673.06	100.00

## 8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
美国	1,503,051,992.21	81.02
合计	1,503,051,992.21	81.02

## 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

### 8.3.1 期末指数投资按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
信息技术	794,727,856.87	42.84
通讯业务	240,943,876.12	12.99
非日常生活消费品	201,243,472.69	10.85
医疗保健	81,522,570.35	4.39
日常消费品	68,843,710.93	3.71
工业	63,597,063.87	3.43
公用事业	21,518,723.99	1.16
原材料	16,483,555.18	0.89
能源	7,286,740.80	0.39

金融	4,526,065.02	0.24
房地产	2,358,356.39	0.13
合计	1,503,051,992.21	81.02

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 8.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有积极权益投资。

## 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

### 8.4.1 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所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
1	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA US	纳斯达克	美国	103,840	136,120,865.41	7.34
2	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克	美国	63,140	120,651,041.72	6.50
3	Microsoft Corp	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	31,760	107,960,759.81	5.82
4	Alphabet Inc	谷歌公司	GOOGL US	纳斯达克	美国	24,870	54,714,358.13	2.95
			GOOG US	纳斯达克	美国	23,110	50,972,281.24	2.75
5	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	45,680	74,110,666.30	3.99
6	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克	美国	18,900	59,742,747.59	3.22
7	Meta Platforms Inc	Meta 平台股份有限公司	META US	纳斯达克	美国	12,540	58,181,093.02	3.14
8	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO US	纳斯达克	美国	20,180	49,091,233.78	2.65
9	Palantir Technologies Inc	帕兰提尔技术公司	PLTR US	纳斯达克	美国	26,940	33,658,006.25	1.81
10	Netflix Inc	奈飞公司	NFLX US	纳斯达克	美国	49,980	32,937,833.99	1.78
11	Costco Wholesale	开市客公司	COST US	纳斯达克	美国	5,220	31,639,544.35	1.71

	e Corp							
12	Advanced Micro Devices Inc	AMD 公司	AMD US	纳斯达克	美国	19,200	28,901,525.91	1.56
13	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU US	纳斯达克	美国	13,280	26,640,872.65	1.44
14	Cisco Systems Inc	思科公司	CSCO US	纳斯达克	美国	46,600	25,230,566.42	1.36
15	T-Mobile US Inc	T-Mobile US 股份有限公司	TMUS US	纳斯达克	美国	13,190	18,823,812.41	1.01
16	Lam Research Corp	泛林集团	LRCX US	纳斯达克	美国	14,810	17,819,243.66	0.96
17	AppLovin Corp	AppLovin 公司	APP US	纳斯达克	美国	3,620	17,144,848.58	0.92
18	Applied Materials Inc	应用材料公司	AMAT US	纳斯达克	美国	9,390	16,961,451.02	0.91
19	Intuitive Surgical Inc	直觉外科手术公司	ISRG US	纳斯达克	美国	4,180	16,639,874.28	0.90
20	Linde PLC	林德公司	LIN US	纳斯达克	美国	5,500	16,483,555.18	0.89
21	Shopify Inc	Shopify 股份有限公司	SHOP US	纳斯达克	美国	14,420	16,315,162.00	0.88
22	PepsiCo Inc	百事公司	PEP US	纳斯达克	美国	16,120	16,261,426.82	0.88
23	Intuit Inc	财捷集团	INTU US	纳斯达克	美国	3,280	15,271,738.04	0.82
24	QUALCOMM Inc	高通公司	QCOM US	纳斯达克	美国	12,630	15,184,748.91	0.82
25	Amgen Inc	安进公司	AMGN US	纳斯达克	美国	6,350	14,608,787.95	0.79
26	Intel Corp	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	56,260	14,591,746.63	0.79
27	Booking Holdings Inc	缤客控股公司	BKNG US	纳斯达克	美国	380	14,303,786.53	0.77
28	KLA	科磊公司	KLAC US	纳斯达	美国	1,540	13,152,453.63	0.71

	Corp			克				
29	Texas Instruments Inc	德州仪器公司	TXN US	纳斯达克	美国	10,710	13,060,057.94	0.70
30	Gilead Sciences Inc	吉利德科学公司	GILD US	纳斯达克	美国	14,630	12,621,519.16	0.68
31	Adobe Inc	奥多比公司	ADBE US	纳斯达克	美国	4,930	12,127,847.88	0.65
32	Analog Devices Inc	亚德诺半导体公司	ADI US	纳斯达克	美国	5,770	10,998,834.93	0.59
33	Palo Alto Networks Inc	派拓网络公司	PANW US	纳斯达克	美国	8,220	10,642,474.77	0.57
34	Honeywell International Inc	霍尼韦尔国际公司	HON US	纳斯达克	美国	7,480	10,256,939.47	0.55
35	CrowdStrike Holdings Inc	CrowdStrike 控股股份有限公司	CRWD US	纳斯达克	美国	2,960	9,752,668.05	0.53
36	Vertex Pharmaceuticals Inc	福泰制药公司	VRTX US	纳斯达克	美国	2,990	9,527,864.54	0.51
37	Constellation Energy Corp	美国联合能源公司	CEG US	纳斯达克	美国	3,683	9,145,125.36	0.49
38	Comcast Corp	康卡斯特公司	CMCSA US	纳斯达克	美国	42,870	9,006,593.97	0.49
39	Automatic Data Processing Inc	自动数据处理公司	ADP US	纳斯达克	美国	4,770	8,624,246.93	0.46
40	Mercado Libre Inc	自由市场公司	MELI US	纳斯达克	美国	590	8,353,120.11	0.45
41	Starbucks Corp	星巴克公司	SBUX US	纳斯达克	美国	13,410	7,937,315.28	0.43
42	ASML Holding NV	阿斯麦控股公司	ASML US	纳斯达克	美国	1,030	7,745,426.93	0.42

43	DoorDash Inc	DoorDash 股份有限公司	DASH US	纳斯达克	美国	4,790	7,625,117.77	0.41
44	Synopsys Inc	新思科技公司	SNPS US	纳斯达克	美国	2,188	7,223,830.64	0.39
45	Cadence Design Systems Inc	铿腾电子科技有限公司	CDNS US	纳斯达克	美国	3,210	7,052,570.00	0.38
46	Marriott International Inc/MD	万豪国际集团	MAR US	纳斯达克	美国	3,160	6,890,743.12	0.37
47	Regeneron Pharmaceuticals Inc	再生元制药股份有限公司	REGN US	纳斯达克	美国	1,210	6,564,637.03	0.35
48	O'Reilly Automotive Inc	奥莱利汽车公司	ORLY US	纳斯达克	美国	9,950	6,378,913.64	0.34
49	PDD Holdings Inc	拼多多控股公司	PDD US	纳斯达克	美国	7,870	6,272,355.62	0.34
50	Cintas Corp	信达思公司	CTAS US	纳斯达克	美国	4,740	6,265,836.41	0.34
51	Monster Beverage Corp	怪兽饮料公司	MNST US	纳斯达克	美国	11,520	6,208,106.07	0.33
52	Marvell Technology Inc	美满电子科技公司	MRVL US	纳斯达克	美国	10,160	6,068,643.43	0.33
53	Warner Bros Discovery Inc	华纳兄弟探索股份有限公司	WBD US	纳斯达克	美国	29,230	5,921,121.57	0.32
54	Mondelez International Inc	亿滋国际公司	MDLZ US	纳斯达克	美国	15,220	5,758,643.83	0.31
55	CSX Corp	CSX 公司	CSX US	纳斯达克	美国	21,960	5,595,276.24	0.30
56	Autodesk Inc	欧特克公司	ADSK US	纳斯达克	美国	2,500	5,201,487.72	0.28
57	American	美国电力	AEP US	纳斯达	美国	6,300	5,106,092.85	0.28

	Electric Power Co Inc	公司		克				
58	Fortinet Inc	飞塔信息	FTNT US	纳斯达克	美国	8,770	4,895,036.96	0.26
59	Western Digital Corp	西部数据公司	WDC US	纳斯达克	美国	4,030	4,879,731.05	0.26
60	Seagate Technology Holdings PLC	Seagate Technology 控股有限公司	STX US	纳斯达克	美国	2,510	4,858,509.69	0.26
61	Thomson Reuters Corp	汤森路透公司	TRI US	纳斯达克	美国	5,240	4,857,628.98	0.26
62	Ross Stores Inc	罗斯百货股份有限公司	ROST US	纳斯达克	美国	3,830	4,849,423.56	0.26
63	Airbnb Inc	爱彼迎股份有限公司	ABNB US	纳斯达克	美国	5,010	4,779,283.17	0.26
64	PACCAR Inc	帕卡公司	PCAR US	纳斯达克	美国	6,190	4,764,590.87	0.26
65	PayPal Holdings Inc	贝宝	PYPL US	纳斯达克	美国	11,030	4,526,065.02	0.24
66	NXP Semiconductors NV	恩智浦半导体公司	NXPI US	纳斯达克	美国	2,960	4,515,987.13	0.24
67	IDEXX Laboratories Inc	爱德士股份有限公司	IDXX US	纳斯达克	美国	940	4,469,882.42	0.24
68	AstraZeneca PLC	阿斯利康公共有限公司	AZN US	纳斯达克	美国	6,880	4,445,564.18	0.24
69	Alnylam Pharmaceuticals Inc	艾拉伦制药股份有限公司	ALNY US	纳斯达克	美国	1,550	4,332,253.60	0.23
70	Electronic Arts Inc	艺电公司	EA US	纳斯达克	美国	2,950	4,236,774.38	0.23
71	Roper	儒博技术	ROP US	纳斯达	美国	1,260	3,942,199.48	0.21

	Technologies Inc	公司		克				
72	Ferrovial SE	Ferrovial 有限公司	FER US	纳斯达克	美国	8,650	3,928,231.14	0.21
73	Take-Two Interactive Software Inc	Take-Two 互动软件股份有限公司	TTWO US	纳斯达克	美国	2,170	3,905,096.55	0.21
74	Fastenal Co	法思诺公司	FAST US	纳斯达克	美国	13,540	3,819,170.17	0.21
75	Workday Inc	Workday 股份有限公司	WDAY US	纳斯达克	美国	2,520	3,804,307.07	0.21
76	Baker Hughes Co	贝克休斯公司	BKR US	纳斯达克	美国	11,640	3,725,865.67	0.20
77	Axon Enterprise Inc	Axon Enterprise 股份有限公司	AXON US	纳斯达克	美国	930	3,712,435.74	0.20
78	Datadog Inc	数据狗	DDOG US	纳斯达克	美国	3,830	3,660,892.14	0.20
79	Exelon Corp	爱克斯龙公司	EXC US	纳斯达克	美国	11,910	3,649,050.02	0.20
80	Xcel Energy Inc	Xcel 能源股份有限公司	XEL US	纳斯达克	美国	6,970	3,618,455.76	0.20
81	Monolithic Power Systems Inc	芯源系统有限公司	MPWR US	纳斯达克	美国	560	3,567,548.97	0.19
82	Diamondback Energy Inc	戴蒙德巴克能源	FANG US	纳斯达克	美国	3,370	3,560,875.13	0.19
83	Coca-Cola Europacific Partners PLC	可口可乐欧洲合伙公开股份公司	CCEP US	纳斯达克	美国	5,400	3,442,565.66	0.19
84	Strategy Inc	Strategy 股份有限公司	MSTR US	纳斯达克	美国	3,150	3,364,282.40	0.18

85	Paychex Inc	沛齐公司	PAYX US	纳斯达克	美国	4,240	3,343,200.92	0.18
86	Cognizant Technology Solutions Corp	高知特科技解决方案公司	CTSH US	纳斯达克	美国	5,690	3,319,491.38	0.18
87	Keurig Dr Pepper Inc	克里格胡椒博士	KDP US	纳斯达克	美国	16,020	3,153,964.54	0.17
88	Copart Inc	科帕特公司	CPRT US	纳斯达克	美国	11,410	3,139,775.50	0.17
89	GE Healthcare Technologies Inc	GE 医疗技术公司	GEHC US	纳斯达克	美国	5,370	3,095,816.69	0.17
90	Insmid Inc	Insmid 股份有限公司	INSM US	纳斯达克	美国	2,510	3,070,463.80	0.17
91	Zscaler Inc	Zscaler 股份有限公司	ZS US	纳斯达克	美国	1,890	2,987,934.45	0.16
92	Microchip Technology Inc	微芯科技股份有限公司	MCHP US	纳斯达克	美国	6,370	2,852,964.62	0.15
93	Old Dominion Freight Line Inc	奥多明尼昂货运	ODFL US	纳斯达克	美国	2,460	2,711,204.97	0.15
94	Verisk Analytics Inc	威瑞斯克分析公司	VRSK US	纳斯达克	美国	1,640	2,578,526.53	0.14
95	Kraft Heinz Co/The	卡夫亨氏公司	KHC US	纳斯达克	美国	13,960	2,379,459.66	0.13
96	CoStar Group Inc	科斯塔集团	CSGP US	纳斯达克	美国	4,990	2,358,356.39	0.13
97	Atlassian Corp	Atlassian 公司	TEAM US	纳斯达克	美国	1,980	2,256,506.27	0.12
98	Charter Communications	特许通讯公司	CHTR US	纳斯达克	美国	1,530	2,244,910.86	0.12

	Inc							
99	Dexcom Inc	德康医疗	DXCM US	纳斯达克	美国	4,600	2,145,906.70	0.12
100	ARM Holdings PLC	ARM 控股公共有限公司	ARM US	纳斯达克	美国	1,630	1,252,358.55	0.07

#### 8.4.2 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所有权益投资明细

本基金本报告期末未持有积极权益投资。

### 8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

#### 8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	Alphabet Inc	GOOGL US	54,951,883.69	2.15
		GOOG US	8,015,154.12	0.31
2	Tesla Inc	TSLA US	51,396,410.30	2.01
3	Apple Inc	AAPL US	46,633,065.43	1.83
4	NVIDIA Corp	NVDA US	44,141,050.87	1.73
5	Palantir Technologies Inc	PLTR US	37,897,084.09	1.48
6	Micron Technology Inc	MU US	28,616,443.28	1.12
7	Advanced Micro Devices Inc	AMD US	26,738,066.22	1.05
8	PepsiCo Inc	PEP US	24,384,850.58	0.95
9	Intel Corp	INTC US	24,037,481.35	0.94
10	Meta Platforms Inc	META US	15,338,401.23	0.60
11	Shopify Inc	SHOP US	14,292,428.43	0.56
12	Costco Wholesale Corp	COST US	13,442,965.20	0.53
13	Microsoft Corp	MSFT US	10,513,908.24	0.41
14	Amazon.com Inc	AMZN US	10,145,450.15	0.40
15	Thomson Reuters Corp	TRI US	9,095,687.25	0.36
16	Western Digital Corp	WDC US	5,066,002.07	0.20
17	Seagate Technology Holdings PLC	STX US	5,005,920.00	0.20
18	Alnylam Pharmaceuticals Inc	ALNY US	4,358,215.62	0.17
19	Ferrovial SE	FER US	4,001,757.11	0.16
20	Monolithic Power Systems Inc	MPWR US	3,726,350.69	0.15

- 注：1.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。  
2.买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	NVIDIA Corp	NVDA US	127,024,859.23	4.97
2	Apple Inc	AAPL US	125,193,080.27	4.90
3	Alphabet Inc	GOOGL US	84,004,540.48	3.29
		GOOG US	36,454,281.35	1.43
4	Microsoft Corp	MSFT US	87,355,442.58	3.42
5	Broadcom Inc	AVGO US	78,972,384.43	3.09
6	Tesla Inc	TSLA US	66,921,121.97	2.62
7	Amazon.com Inc	AMZN US	60,225,294.49	2.36
8	Palantir Technologies Inc	PLTR US	44,344,117.51	1.74
9	Micron Technology Inc	MU US	35,684,426.78	1.40
10	Costco Wholesale Corp	COST US	34,078,035.36	1.33
11	PepsiCo Inc	PEP US	33,769,982.16	1.32
12	Advanced Micro Devices Inc	AMD US	33,315,228.14	1.30
13	Meta Platforms Inc	META US	32,540,264.04	1.27
14	Intel Corp	INTC US	27,416,505.93	1.07
15	Netflix Inc	NFLX US	24,372,369.24	0.95
16	T-Mobile US Inc	TMUS US	15,548,731.85	0.61
17	Cisco Systems Inc	CSCO US	12,873,830.27	0.50
18	Linde PLC	LIN US	10,988,070.12	0.43
19	Intuitive Surgical Inc	ISRG US	9,459,666.44	0.37
20	Intuit Inc	INTU US	9,085,756.35	0.36

- 注：1.此处所用证券代码的类别是当地市场代码。  
2.卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	485,920,073.05
卖出收入（成交）总额	1,297,388,293.98

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	NASDAQ 100 E-MINI Mar26	-	-

注：股指期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益。

### 8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

### 8.11 投资组合报告附注

**8.11.1** 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没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。

**8.11.2** 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。

#### 8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	31,141,660.70
2	应收清算款	-
3	应收股利	381,247.32
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	31,522,908.02

#### 8.11.4 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。

#### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 8.11.5.1 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。

##### 8.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
96,088	4,860.94	53,166.50	0.01%	467,024,966.58	99.99%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	148,817.23	0.03%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
----	-------------------

本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年4月29日)基金份额总额	555,982,545.46
本报告期期初基金份额总额	288,287,166.05
本报告期基金总申购份额	254,251,955.66
减：本报告期基金总赎回份额	75,460,988.63
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	467,078,133.08

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，本基金管理人重大人事变动如下：

2025年5月30日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第八届董事会第三十六次会议审议通过，刘国华女士离任公司督察长，公司总经理李昇代任督察长。

2025年12月2日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第八届董事会第三十九次会议审议通过，倪莹女士离任公司首席信息官，转任公司督察长。

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

中国建设银行股份有限公司研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的与本基金管理人、基金财

产、基金托管业务相关的诉讼事项。

#### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自 2024 年起改聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 60,000.00 元。

#### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

##### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	国泰基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 5 月 9 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已采取完善管控机制、加强管理等整改措施，现已完成整改，并经中国证监会上海监管局验收通过。
其他	无

##### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金管理人高级管理人员及相关从业人员无受调查或处罚等情况。

##### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人无受调查或处罚等情况。

##### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员无受调查或处罚等情况。

#### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
State Street Global Market	1	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Co. International plc	1	-	-	-	-	-
Deutsche Bank Asia Limited	1	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Co Ltd	1	-	-	-	-	-
China International Capital Corp Ltd	1	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK) Co. Ltd	1	-	-	-	-	-
Goldman Sachs And Co. LLC.	1	-	-	-	-	-
UBS Securities LLC	1	1,736,814,098.99	97.68%	223,684.12	98.40%	-
Huatai Financial Holdings	1	41,240,605.23	2.32%	3,633.07	1.60%	-
GF Securities (HongKong) Brokerage Limited	1	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准：

- (1) 实力雄厚、信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营行为稳健、规范，合规风控能力较强；
- (3) 具备基金交易所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司管理的基金进行证券交易的需要；

(4) 研究实力较强，能及时为本公司管理的基金提供高质量服务，包括但不限于各类研究分析报告、上市公司路演及反路演、各类研究策略会等。

2、选择程序：

券商按照我司要求提供机构情况介绍说明，该说明作为券商尽调材料进行内部审议，符合要求的券商经批准进入券商白名单，白名单内的券商根据其提供的研究服务情况进行考评，符合交易席位租用标准的，经审批后可成为我司签约券商并签订交易业务单元租用协议。

3、本基金本报告期内 Huatai Financial Holdings (Hong Kong)Limited 增加 1 个席位、GF Securities (HongKong) Brokerage Limited 增加 1 个席位。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
State Street Global Market	-	-	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Co. International plc	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank Asia Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
China International Capital Corp Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK) Co. Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-

Goldman Sachs And Co. LLC.	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS Securities LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Huatai Financial Holdings	-	-	-	-	-	-	-	-
GF Securities (HongKong) Brokerage Limited	-	-	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金暂停赎回业务的公告	《证券日报》	2025-01-07
2	国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金分红公告	《证券日报》	2025-01-07
3	关于调低国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金托管费率并修改基金合同等法律文件的公告	《证券日报》	2025-01-27
4	关于国泰基金管理有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2025-03-20
5	国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金分红公告	《证券日报》	2025-05-09
6	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》	2025-05-30
7	国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金分红公告	《证券日报》	2025-08-19
8	国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金分红公告	《证券日报》	2025-11-21
9	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》	2025-12-02

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、关于核准国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金募集的批复

- 2、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰纳斯达克 100 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

## 12.2 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。

## 12.3 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

二〇二六年三月三十日