

国泰优质领航混合型证券投资基金
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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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。

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，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会投票表决起止时间为自 2025 年 8 月 21 日起至 2025 年 9 月 22 日 17:00 止，会议审议事项为《关于国泰优质领航混合型证券投资基金修改基金合同的议案》。经统计，参加本次基金份额持有人大会投票表决的本基金基金份额持有人及代理人所持基金份额少于本基金权益登记日基金总份额的二分之一，未达到基金合同约定的关于以通讯方式召开基金份额持有人大会的有效条件。本基金管理人可以在规定时间内就本次大会审议的议案重新召集基金份额持有人大会。具体可查阅本基金管理人于 2025 年 9 月 24 日发布的《国泰优质领航混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告》及届时发布的重新召集基金份额持有人大会的通知。

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 | 国泰优质领航混合 |
| 基金主代码 | 019999 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2024 年 4 月 18 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 40,928,196.16 份 |

| | | |
|-----------------|---|----------------|
| 投资目标 | 在有效控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。 | |
| 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、可转换债券和可交换债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、股指期货投资策略；8、国债期货投资策略；9、股票期权投资策略。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×10%+中债综合指数收益率×20% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金投资港股通标的股票时，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国泰优质领航混合 A | 国泰优质领航混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 019999 | 020000 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 37,574,315.80 份 | 3,353,880.36 份 |

§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 (2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日) | |
|-----------|---|------------|
| | 国泰优质领航混合 A | 国泰优质领航混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 3,478,985.13 | 373,781.30 |
| 2.本期利润 | 5,983,616.33 | 619,136.90 |

| | | |
|----------------|---------------|--------------|
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1625 | 0.1441 |
| 4.期末基金资产净值 | 48,112,241.01 | 4,272,452.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2805 | 1.2739 |

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

1、国泰优质领航混合 A：

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①－③ | ②－④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 13.77% | 0.94% | 13.64% | 0.65% | 0.13% | 0.29% |
| 过去六个月 | 15.29% | 1.19% | 15.34% | 0.80% | -0.05% | 0.39% |
| 过去一年 | 18.58% | 1.32% | 14.59% | 0.94% | 3.99% | 0.38% |
| 自基金合同 生效起至今 | 28.05% | 1.32% | 27.78% | 0.95% | 0.27% | 0.37% |

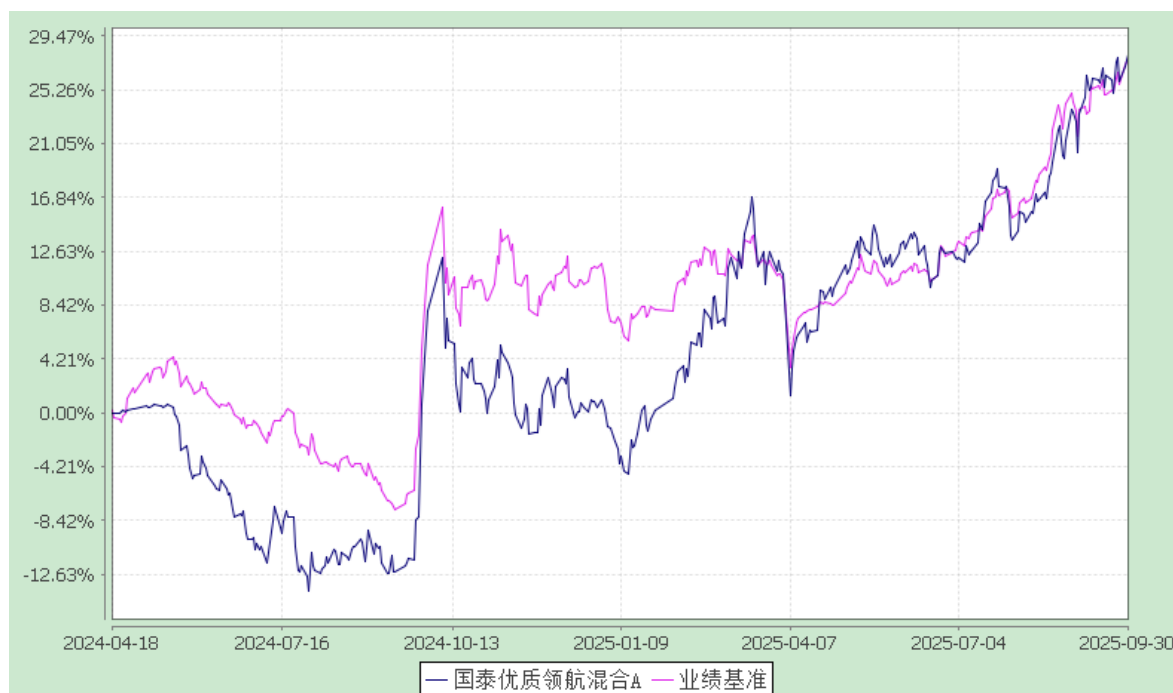
2、国泰优质领航混合 C：

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①－③ | ②－④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 13.65% | 0.94% | 13.64% | 0.65% | 0.01% | 0.29% |
| 过去六个月 | 15.05% | 1.19% | 15.34% | 0.80% | -0.29% | 0.39% |
| 过去一年 | 18.18% | 1.32% | 14.59% | 0.94% | 3.59% | 0.38% |
| 自基金合同 生效起至今 | 27.39% | 1.32% | 27.78% | 0.95% | -0.39% | 0.37% |

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

国泰优质领航混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2024 年 4 月 18 日至 2025 年 9 月 30 日)

1. 国泰优质领航混合 A：



注：本基金合同生效日为 2024 年 4 月 18 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. 国泰优质领航混合 C:



注：本基金合同生效日为 2024 年 4 月 18 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

| 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 | | |
| 李海 | 国泰消费优选股票、国泰金泰灵活配置混合、国泰优质领航混合、国泰优质精选混合、国泰优质核心混合的基金经理 | 2024-04-18 | - | 14 年 | 硕士研究生。2005 年 7 月至 2007 年 3 月在中国银行中山分行工作。2008 年 9 月至 2011 年 7 月在中国人民大学学习。2011 年 7 月加入国泰基金，历任研究员和基金经理助理。2016 年 6 月至 2019 年 1 月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理，2017 年 1 月起兼任国泰金泰灵活配置混合型证券投资基金（由国泰金泰平衡混合型证券投资基金变更注册而来）的基金经理，2017 年 8 月至 2019 年 8 月任国泰智能汽车股票型证券投资基金的基金经理，2017 年 12 月至 2020 年 9 月任国泰可转债债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月至 2023 年 8 月任国泰金鹿混合型证券投资基金（由国泰金鹿保本增值混合证券投资基金转型而来）的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰消费优选股票型证券投资基金的基金经理，2023 年 8 月至 2025 年 6 月任国泰金福三个月定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理，2024 年 4 月起兼任国泰优质领航混合型证券投资基金的基金经理，2024 年 10 月起兼任国泰优质精选混合型证券投资基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰优质核心混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 陆经纬 | 国泰优质领航混合的基金经理 | 2025-01-03 | - | 8 年 | 硕士研究生。曾任职于中国国际金融股份有限公司和嘉实基金管理有限公司。2020 年 10 月加入国泰基金，历任行业研究员、基金经理助理。2025 年 1 月起任国泰优质 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|-------------------|
| | | | | | 领航混合型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|-------------------|

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 and 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 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

25Q3 国泰优质领航 A 份额净值上涨 13.77%，业绩基准 Q3 上涨 13.64%，我们小幅跑赢基准但未跑赢万得偏股混合型基金指数 885001（Q3 涨幅：25.52%）。

Q3 科技是涨幅最为耀眼的板块，海外算力、国产算力、储能、半导体等板块先后表现，本基金在牛市环境下的上涨锐度不够，也与科技板块的仓位暴露偏低有关。我们对于优质公司的理解，希望不仅能够看到其业绩景气度和空间，更希望看到其对产业链的定义能力和核心话语权——因为全产业链的生态规则制定者，我们认为更加具备稀缺性和长期业绩稳定性。基于这样的理念，我们的科技核心持仓始终是恒生科技，包括中国的全栈 AI 推动者，同时具备模型、云计算、芯片能力和商业化场景的电商互联网龙头，以及智能时代的“人车家”全生态硬件入口消费电子龙头。如果回到 25Q3 的起点，我们可能仍然不会配置在 Q3 具备更高弹性的标的，核心考虑是尽管这些公司具备极高的业绩景气度，但其订单依赖的是中美龙头企业，A 股参与者习惯于以“XX 链”称呼某巨头公司产业链上的公司，我的想法是，与其买需要依赖巨头的 XX 链公司，为什么不直接投资于巨头本身呢？尤其是中国互联网企业的 AI 能力已经得到全世界的关注和认可，大模型是下一代操作系统而云计算是下一代计算机，我们非常希望在 AI 竞争中我国的龙头企业能与美国 MEGA 7 平分秋色。

在消费板块，我们保持着高于行业平均水平的配置比例，配置于食品饮料、家用电器、潮玩等方向。对以潮玩为代表的新消费企业，我们曾经表示过对市场过热的担忧，我们认为新消费投资的核心矛盾，是在景气度之下具备需求不稳定性和不可测性，快速迭代的产品周期也无法支撑永续现金流假设，但我们看到部分企业在解决这个问题，在这个过程中，优质公司应当伴随着估值中枢的提升——潮玩龙头公司表示“当一个 IP 成为世界级 IP 的时候，其商业化空间才刚刚开始”，这让我想到了社交与游戏龙头企业的长青游戏，用一次又一次的亮眼业绩打消了市场对业绩持续性的顾虑。对以食品饮料和家用电器为代表的传统消费企业，我们认为其不存在商业模式可持续性的问题，而面临的是周期与景气的问题，后者经过时间的消化大概率是能够解决的，同时我们也认为传统消费的底部可能就是当下——当下传统消费龙头普遍能在不到 2% 的无风险利率环境下提供 4-5% 的股息率，而 13 年的底部，其在 3.5% 的无风险利率环境下提供 7% 左右的股息率，二者具备一定的相似性，未来一旦市场走出通缩预期，这些消费龙头会体现出超市场预期的弹性，而我们对此维持乐观态度，我们认为中国宏观经济大概率于 25H2 到 26H1 见底向上。最后，我们丝毫不怀疑党和政府推动经济高质量发展的决心，而投资于人、改善民生、提高居民收入水平和福利保障，最终驱动消费对 GDP 的结构占比，在 3-5 年维度我们认为是置信度较高的方向。

在周期板块，我们均衡配置了地产及地产链、金融、有色、化工等方向。和市场一致预期的悲观不同，我认为 26 年大概率能够见到地产价格见底，原因在于目前房地产市场的租售比已经越

发趋近于无风险收益率，若考虑现行地产制度下的医疗、教育、城市发展机遇等隐形收益，当下地产价格已经不再具备多少下行的空间；另一方面，其他全球经济体中，房地产和相关产业链均是 GDP 的中的重要组成部分，我们认为地产行业政策仍然是经济需求侧托底的有效措施。对于金融，我们继续配置中国离岸金融市场的交易所，在中美对抗长期化、人民币国际化等背景下，一个国际化离岸金融中心的重要性愈发突出，同时高 ROE、高自由现金流转化率、高分红，行业垄断等特征也符合我们的投资审美。在其他周期板块中，我们亦会持有盈利周期底部仍然能够看到市值安全边际的标的，但相对遗憾的是，我们过早的止盈了部分有色贵金属标的，错过了部分收益，背后是基金经理对当下全球市场看多贵金属一致预期过于强烈的担忧，这可能也是我们对全球宏观大类资产理解不够深刻的地方。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类本报告期内的净值增长率为 13.77%，同期业绩比较基准收益率为 13.64%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 13.65%，同期业绩比较基准收益率为 13.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在此前的定期报告中，我们向持有人报告过我们对于一个好基金的理解：长期实现年化 10-15% 的复合收益率，通过低相关和负相关标的分散配置实现较低的波动率，通过对估值与空间的严肃思考控制回撤，最终交付一个长周期高夏普比与卡玛比率的投资组合。对公司质地与估值的严苛要求、对波动率控制的追求而进行的行业分散，让我们在 Q3 的牛市环境下显得业绩不够锐利，但也正是这样的自我约束让我们实现了一条相对稳健的业绩曲线，并最终转换成较高的持有人盈利占比。我们也继续希望持有人继续同行，获取稳健的回报和良好的持有体验；同时，出于对中国经济基本面和资本市场的信心，以及对自身管理能力的信心，基金经理继续自持本基金份额。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自本报告期初至 2025 年 08 月 05 日期间存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 48,977,129.93 | 93.12 |
| | 其中：股票 | 48,977,129.93 | 93.12 |
| 2 | 固定收益投资 | 201,546.25 | 0.38 |
| | 其中：债券 | 201,546.25 | 0.38 |
| | 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 | 3,367,079.34 | 6.40 |
| 7 | 其他各项资产 | 49,577.06 | 0.09 |
| 8 | 合计 | 52,595,332.58 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为21,994,777.05元，占基金资产净值比例为41.99%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 20,569,175.90 | 39.27 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|-------|
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 253,111.08 | 0.48 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 996,030.00 | 1.90 |
| K | 房地产业 | 5,164,035.90 | 9.86 |
| 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 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 26,982,352.88 | 51.51 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|---------------|--------------|
| 非日常生活消费品 | 10,277,913.70 | 19.62 |
| 信息技术 | 7,964,533.49 | 15.20 |
| 金融 | 2,572,549.40 | 4.91 |
| 通讯业务 | 974,444.32 | 1.86 |
| 医疗保健 | 149,434.01 | 0.29 |
| 日常消费品 | 55,902.13 | 0.11 |
| 房地产 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 原材料 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 合计 | 21,994,777.05 | 41.99 |

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 | 09988 | 阿里巴巴-W | 32,140 | 5,193,742.36 | 9.91 |

| | | | | | |
|----|--------|--------|---------|--------------|------|
| 2 | 09992 | 泡泡玛特 | 19,166 | 4,668,513.00 | 8.91 |
| 3 | 01810 | 小米集团－W | 93,048 | 4,587,352.00 | 8.76 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 2,588 | 3,737,046.12 | 7.13 |
| 5 | 00981 | 中芯国际 | 46,500 | 3,377,181.49 | 6.45 |
| 6 | 000333 | 美的集团 | 42,917 | 3,118,349.22 | 5.95 |
| 7 | 00388 | 香港交易所 | 6,375 | 2,572,549.40 | 4.91 |
| 8 | 000568 | 泸州老窖 | 18,900 | 2,493,288.00 | 4.76 |
| 9 | 001979 | 招商蛇口 | 225,300 | 2,291,301.00 | 4.37 |
| 10 | 002271 | 东方雨虹 | 169,200 | 2,084,544.00 | 3.98 |

注：所有证券代码采用当地市场代码。

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 | 201,546.25 | 0.38 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 201,546.25 | 0.38 |

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 | 019766 | 25 国债 01 | 2,000 | 201,546.25 | 0.38 |

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，北京东方雨虹防水技术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 | 27,031.40 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 22,545.66 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 49,577.06 |

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

| 项目 | 国泰优质领航混合A | 国泰优质领航混合C |
|----------------|---------------|--------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 38,412,199.96 | 5,019,052.85 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 11,573,303.10 | 1,061,587.43 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 12,411,187.26 | 2,726,759.92 |
| 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 | 37,574,315.80 | 3,353,880.36 |

§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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-------|----------------|------------------------|------|---------|------|--------------|--------|
| | 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 |
| 机构 | 1 | 2025 年 08 月 06 | - | 9,940,3 | - | 9,940,352.70 | 24.29% |

| | | | | | | | |
|---|---|--|------------------|-------|---|--------------|--------|
| | | 日至 2025 年 09 月 30 日 | | 52.70 | | | |
| | 2 | 2025 年 07 月 01 日至 2025 年 09 月 30 日 | 8,939,6 51.32 | - | - | 8,939,651.32 | 21.84% |
| 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、国泰优质领航混合型证券投资基金基金合同
- 2、国泰优质领航混合型证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰优质领航混合型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