

国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金
2026 年中期报告
2026 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年八月三十一日

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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
2 基金简介	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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 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
5 托管人报告	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 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52
7.6 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	52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	52
7.8 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贵金属投资明细	53
7.9 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	53
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
7.11 投资组合报告附注	53
8 基金份额持有人信息	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
8.2 盈利投资者数量占比	54

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
8.4 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	54
9 开放式基金份额变动	55
10 重大事件揭示	55
10.1 基金份额持有人大会决议	55
10.2 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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	56
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	56
10.8 其他重大事件	58
11 影响投资者决策的其他重要信息	58
12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	国泰量化收益灵活配置混合	
基金主代码	001789	
交易代码	001789	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 5 月 19 日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	33,528,621.09 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰量化收益灵活配置混合 A	国泰量化收益灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001789	011907
报告期末下属分级基金的份额总额	21,722,761.82 份	11,805,859.27 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要以数量化投资技术为基础，并辅以基本面研究，严格控制下行风险，以期实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	本基金采用自主开发的量化风险模型对中短期市场的系统性风险进行判断，从而决定本基金在股票、债券和现金等金融工具上的投资比例，并充分利用股指期货作为对冲工具；在股票选择方面，本基金采用量化多因子选股系统和基本面研究相结合的方式对股票进行选择和投资，多维度地分析股票的投资价值，精选具有较高投资价值的上市公司构建本基金的多头组合。 本基金主要投资策略包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、固定收益类投资工具投资策略；5、中小企业私募债投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、权证投资策略；8、股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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。

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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	倪莹	张姗
	联系电话	021-31081600转	400-61-95555
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		(021)31089000, 400-888-8688	400-61-95555
传真		021-31081800	0755-83195201
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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200082	518040
法定代表人		周向勇	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金中期报告置备地点	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15-20 层和本基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国泰基金管理有限公司	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15 层-20 层

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）	
	国泰量化收益灵活配置混合 A	国泰量化收益灵活配置混合 C
本期已实现收益	5,811,901.02	2,874,374.94
本期利润	2,448,038.13	1,067,831.38
加权平均基金份额本期利润	0.1031	0.0858
本期加权平均净值利润率	6.72%	5.67%

本期基金份额净值增长率	6.78%	6.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	国泰量化收益灵活配置混合 A	国泰量化收益灵活配置混合 C
期末可供分配利润	10,688,421.25	5,540,971.14
期末可供分配基金份额利润	0.4920	0.4693
期末基金资产净值	32,411,183.07	17,346,830.41
期末基金份额净值	1.4920	1.4693
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
	国泰量化收益灵活配置混合 A	国泰量化收益灵活配置混合 C
基金份额累计净值增长率	58.74%	10.11%

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

国泰量化收益灵活配置混合 A

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	1.64%	1.19%	7.52%	0.76%	-5.88%	0.43%
过去六个月	6.78%	1.25%	5.33%	0.68%	1.45%	0.57%
过去一年	32.27%	1.09%	16.06%	0.61%	16.21%	0.48%
过去三年	39.18%	1.28%	23.88%	0.66%	15.30%	0.62%
过去五年	8.55%	1.16%	7.24%	0.67%	1.31%	0.49%
过去七年	44.71%	1.03%	34.54%	0.70%	10.17%	0.33%
自基金合同生效起至今	58.74%	0.99%	50.53%	0.71%	8.21%	0.28%

国泰量化收益灵活配置混合 C

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	1.58%	1.19%	7.52%	0.76%	-5.94%	0.43%
过去六个月	6.65%	1.25%	5.33%	0.68%	1.32%	0.57%
过去一年	31.94%	1.09%	16.06%	0.61%	15.88%	0.48%
过去三年	37.78%	1.28%	23.88%	0.66%	13.90%	0.62%
过去五年	6.93%	1.16%	7.24%	0.67%	-0.31%	0.49%

自新增 C 类份 额起至今	10.11%	1.14%	10.05%	0.66%	0.06%	0.48%
------------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

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

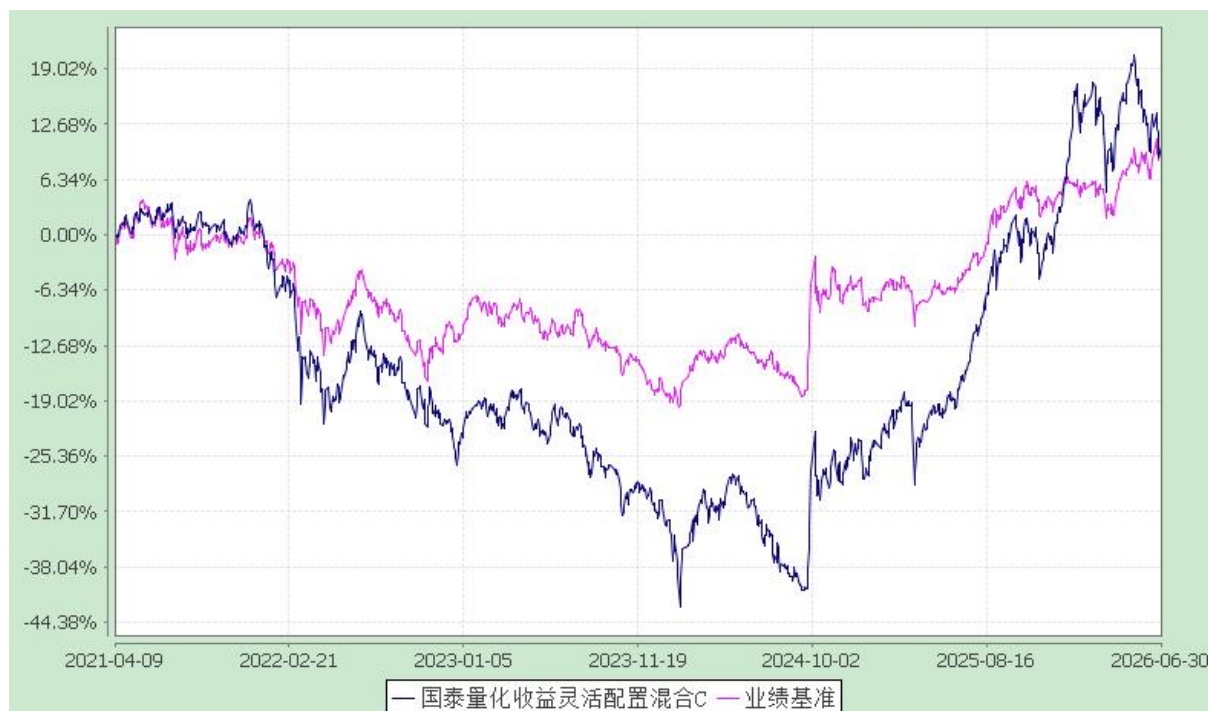
国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017 年 5 月 19 日至 2026 年 6 月 30 日)

国泰量化收益灵活配置混合 A



注：本基金合同生效日为 2017 年 5 月 19 日。本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

国泰量化收益灵活配置混合 C



注：本基金合同生效日为 2017 年 5 月 19 日。本基金在 6 个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。自 2021 年 4 月 9 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码。

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 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 319 只公开募集证券投资基金。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		
梁杏	国泰中证生物医药 ETF 联接、国泰国证医药卫生行业指数、国泰国证食品饮料行业指数、国泰量化收益灵活配置混合、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、国泰中证医疗 ETF、国泰中证畜牧养殖 ETF、国泰中证医疗 ETF 联接、国泰中证畜牧养殖 ETF 联接、国泰中证沪港深创新药产业 ETF、国泰中证沪港深创新药产业 ETF 发起联接、国泰沪深 300 增强策略 ETF、国泰富时中国国企开放共赢 ETF 的基金经理、国泰中证港股通科技 ETF、国泰中证港股通互联网 ETF 的基金经理，量化投资部总监	2018-07-31	-	19 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金的基金经理，2018 年 7 月起兼任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 4 月起兼任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月起兼任国泰 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（由国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金更名而来）的基金经理，2020 年 1 月至 2021 年 1 月任国泰中证煤炭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钢铁交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，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终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券投资基金终止分级运作变更而来)的基金经理,2021 年 1 月至 2022 年 2 月任国泰上证综合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,2021 年 2 月至 2022 年 2 月任国泰中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021 年 3 月起兼任国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021 年 6 月起兼任国泰中证医疗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,2021 年 6 月至 2026 年 3 月任国泰中证全指软件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,2021 年 7 月起兼任国泰中证畜牧养殖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,2021 年 9 月起兼任国泰中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2021 年 11 月起兼任国泰中证沪港深创新药产业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,2021 年 12 月起兼任国泰沪深 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 月至 2026 年 5 月任国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2025 年 12 月起兼任国泰中证港股通互联网
--	--	--	--	---

					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。
吴可凡	国泰量化收益灵活配置混合、国泰中证全指集成电路 ETF 发起联接、国泰国证信息技术创新主题 ETF 发起联接、国泰中证机器人 ETF 发起联接、国泰中证油气产业 ETF 发起联接、国泰中证智能汽车主题 ETF、国泰中证香港内地国有企业 ETF 发起联接 (QDII)、国泰上证国有企业红利 ETF 发起联接、国泰中证沪深港黄金产业股票 ETF 发起联接、国泰中证港股通高股息投资 ETF 发起联接、国泰中证 A500ETF 发起联接、国泰聚鑫量化选股混合发起、国泰聚智量化选股混合发起、国泰农盈债券的基金经理	2023-06-07	-	7 年	硕士研究生。2019 年 6 月加入国泰基金,历任助理量化研究员、量化研究员、基金经理助理。2023 年 6 月起任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2023 年 8 月至 2024 年 11 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发起式联接基金的基金经理,2023 年 9 月至 2024 年 9 月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,2023 年 9 月至 2024 年 11 月任国泰中证半导体材料设备主题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 12 月起兼任国泰中证全指集成电路交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰国证信息技术创新主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证油气产业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,2024 年 4 月起兼任国泰中证智能汽车主题交易型开放式指数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发起式联接基金 (QDII) 的基金经理,2024 年 4 月至 2025 年 1 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,2024 年 6 月起兼任国泰上证国有企业红利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,2024 年 7 月起兼任国泰中证沪深港黄金产业股票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,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，2024 年 11 月起兼任国泰中证 A500 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 月起兼任国泰聚鑫量化选股混合型发起式证券投资基金和国泰聚智量化选股混合型发起式证券投资基金的基金经理，2026 年 7 月起兼任国泰农盈债券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间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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 10 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 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

2026 年一季度，美伊冲突成为扰动全球复苏叙事的最大变数，伴随霍尔木兹海峡断运、油价冲高、全球陷入滞胀担忧，市场指数从 1 月份春季躁动的单边上涨行情，逐渐转向横盘调整行情。具体而言，一季度市场主要沿着高景气、油价中枢抬升、低波防御三条线索交易：其一，1-2 月市场围绕高景气交易，AI 算力需求依然强劲、北美缺电叙事持续演绎，AI 相关品种迎来行情；其二，油价中枢抬升预期下，涨价逻辑对应的油运、油气开采、煤化工等板块逆势走强，此外高能源价格带来的替代效应，新能源、煤炭等板块需求改善；其三，市场风偏降温之下，业绩受宏观经济影响较小的防御资产相对有韧性，典型如银行、公用等。

2026 年二季度，宏观层面地缘风险逐步缓解，中观层面 AI 产业趋势景气印证，全球风险资产风偏普遍回升，A 股也在科技板块带领下震荡上行。宏观层面，二季度油价、地缘是最重要的定价因素，年初以来的复苏与降息交易在 3 月被高油价打破，而 4 月美伊进入谈判窗口期，油价回落，全球股指普遍回升；5 月美伊地缘持续扰动、高油价对于经济的影响逐渐呈现，风险资产震荡加剧；6 月美伊协议达成，油价回落，沃什上任后加剧全球加息预期，此时美元、全球流动性才与油价脱敏；中观层面，AI 产业趋势是科技风格在全球范围内领跑的主因，全球大型科技股财报陆续披露，海外算力链的高景气得到印证，同时国内也财报超预期、资本开支预期提升以及订单上修，也带来国产算力链条的景气预期，全球范围内的科技行情持续演绎；微观层面，资金抱团科技也加剧了科技与非科技的分化。

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 6.78%，同期业绩比较基准收益率为 5.33%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 6.65%，同期业绩比较基准收益率为 5.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，宏观流动性看，国内宽松基调延续，变数更多在海外，沃什首秀落地、短期政策信号偏鹰，政策框架正面临革新，也将是判断后续美联储政策走向的关键，居民持续入市是股市流动

性的主要期待。结构上来看，二季度市场 K 型分化在历史上罕见，这一方面客观反应了二季度不同板块之前的盈利分化，另一方面科技方向估值水平一定程度可能存在阶段性透支，而在分化的过程中非科技方向出现了不少错杀的机会，这种分化在三季度可能会出现回归。

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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。

4.8 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	3,456,299.04	5,387,610.89
结算备付金		738,751.72	677,237.04
存出保证金		7,551.03	5,591.83
交易性金融资产	6.4.7.2	46,054,394.38	45,704,942.53
其中：股票投资		45,750,606.74	45,302,017.98
基金投资		-	-
债券投资		303,787.64	402,924.55
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		50,592.55	-
应收股利		-	-
应收申购款		4,953.62	6,851.44
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	18,600.00	-
资产总计		50,331,142.34	51,782,233.73
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		48,641.92	-

应付赎回款		337,076.22	222,514.50
应付管理人报酬		42,725.30	43,490.60
应付托管费		8,545.03	8,698.13
应付销售服务费		3,680.17	3,465.82
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	132,460.22	81,495.58
负债合计		573,128.86	359,664.63
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	33,528,621.09	36,971,312.78
未分配利润	6.4.7.8	16,229,392.39	14,451,256.32
净资产合计		49,758,013.48	51,422,569.10
负债和净资产总计		50,331,142.34	51,782,233.73

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 33,528,621.09 份，其中 A 类基金份额净值 1.4920 元，份额总额 21,722,761.82 份；C 类基金份额净值 1.4693 元，份额总额 11,805,859.27 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		3,877,504.90	4,758,368.31
1.利息收入		12,159.02	9,393.15
其中：存款利息收入	6.4.7.9	12,159.02	9,393.15
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）		9,015,297.06	5,206,235.00
其中：股票投资收益	6.4.7.10	8,524,322.56	4,712,977.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	2,211.09	4,823.33
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	488,763.41	488,433.68
其他投资收益		-	-

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-5,170,406.45	-462,966.23
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	20,455.27	5,706.39
减：二、营业总支出		361,635.39	268,987.69
1. 管理人报酬		274,239.32	212,928.68
2. 托管费		54,847.88	42,585.71
3. 销售服务费		23,363.06	12,935.56
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		-	-
8. 其他费用	6.4.7.16	9,185.13	537.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,515,869.51	4,489,380.62
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,515,869.51	4,489,380.62
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,515,869.51	4,489,380.62

6.3 净资产变动表

会计主体：国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	36,971,312.78	14,451,256.32	51,422,569.10
二、本期期初净资产	36,971,312.78	14,451,256.32	51,422,569.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-3,442,691.69	1,778,136.07	-1,664,555.62
（一）、综合收益总额	-	3,515,869.51	3,515,869.51
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净	-3,442,691.69	-1,737,733.44	-5,180,425.13

资产减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	7,082,984.39	3,805,404.42	10,888,388.81
2.基金赎回款	-10,525,676.08	-5,543,137.86	-16,068,813.94
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	33,528,621.09	16,229,392.39	49,758,013.48
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	41,856,536.48	479,546.23	42,336,082.71
二、本期期初净资产	41,856,536.48	479,546.23	42,336,082.71
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,699,801.80	4,381,133.38	1,681,331.58
(一)、综合收益总额	-	4,489,380.62	4,489,380.62
(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)	-2,699,801.80	-108,247.24	-2,808,049.04
其中：1.基金申购款	2,276,743.72	125,732.07	2,402,475.79
2.基金赎回款	-4,976,545.52	-233,979.31	-5,210,524.83
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	39,156,734.68	4,860,679.61	44,017,414.29

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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：吴洪涛，会计机构负责人：张洁清

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金(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[2015]1819 号文《关于准予国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，并依据中国证监会机构部函[2016]2418 号文《关于国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》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》和《国泰量化收益灵活配置混合型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 202,160,061.03 元。业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 393 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 5 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 202,171,439.79 份基金份额，其中认购资金利息折合 11,378.76 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，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据基金管理人国泰基金管理有限公司 2021 年 4 月 9 日《关于国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额、增加侧袋机制、调整基金份额净值计算精度并修改基金合同及托管协议的公告》的规定，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自 2021 年 4 月 9 日起对本基金增加 C 类基金份额并相应修改法律文件。A 类基金份额在投资者申购时收取申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费（原基金份额自动转入 A 类基金份额）；C 类基金份额在投资者申购时不收取申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，且从本类别基金资产中计提销售服务费。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置基金代码，分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。投资人可自行选择申购的基金份额类别，但不同类别基金份额之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，包括国内依法发行上市的股票(包

含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证)、权证、股指期货等权益类金融工具, 债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等), 资产支持证券, 债券回购, 银行存款, 货币市场工具等, 以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具, 但须符合中国证监会相关规定。本基金的投资组合比例为: 股票资产占基金资产的 0%-95%; 每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%, 其中, 现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为: 沪深 300 指数收益率 $\times$ 60%+上证国债指数收益率 $\times$ 40%。

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 8 月 27 日批准报出。

6.4.2 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, 同时亦按照中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《公开募集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》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2026 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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。

6.4.6 税项

根据中华人民共和国主席令第 41 号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《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《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》、财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》、财政部、税务总局公告 2026 年第 12 号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公开募集证券投资基金管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对公募证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。

(2) 自 2025 年 8 月 8 日起，对基金取得的在该日期之后(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；对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 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。

(3) 对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。

(4) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股

息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(5) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(6) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	3,456,299.04
等于：本金	3,455,940.54
加：应计利息	358.50
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	3,456,299.04

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票		48,937,793.45	-	45,750,606.74	-3,187,186.71
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所		3,727.64		
	市场	299,826.00		303,787.64	234.00
	银行间		-		
	市场	-		-	-
	合计	299,826.00	3,727.64	303,787.64	234.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		49,237,619.45	3,727.64	46,054,394.38	-3,186,952.71

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	18,600.00
待摊费用	-
合计	18,600.00

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	283.00
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	123,930.52
其中：交易所市场	123,930.52
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	8,246.70
合计	132,460.22

6.4.7.7 实收基金

国泰量化收益灵活配置混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	24,835,833.12	24,835,833.12
本期申购	2,044,594.72	2,044,594.72
本期赎回（以“-”号填列）	-5,157,666.02	-5,157,666.02
本期末	21,722,761.82	21,722,761.82

国泰量化收益灵活配置混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	12,135,479.66	12,135,479.66
本期申购	5,038,389.67	5,038,389.67
本期赎回（以“-”号填列）	-5,368,010.06	-5,368,010.06
本期末	11,805,859.27	11,805,859.27

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

国泰量化收益灵活配置混合 A

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	17,795,434.03	-7,928,166.19	9,867,267.84
本期期初	17,795,434.03	-7,928,166.19	9,867,267.84
本期利润	5,811,901.02	-3,363,862.89	2,448,038.13
本期基金份额交易产生的变动数	-2,924,170.48	1,297,285.76	-1,626,884.72
其中：基金申购款	1,776,115.49	-646,946.87	1,129,168.62
基金赎回款	-4,700,285.97	1,944,232.63	-2,756,053.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	20,683,164.57	-9,994,743.32	10,688,421.25

国泰量化收益灵活配置混合 C

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	8,468,534.50	-3,884,546.02	4,583,988.48
本期期初	8,468,534.50	-3,884,546.02	4,583,988.48
本期利润	2,874,374.94	-1,806,543.56	1,067,831.38
本期基金份额交易产生的变动数	-384,337.69	273,488.97	-110,848.72
其中：基金申购款	4,323,859.17	-1,647,623.37	2,676,235.80
基金赎回款	-4,708,196.86	1,921,112.34	-2,787,084.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,958,571.75	-5,417,600.61	5,540,971.14

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	9,144.38
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	3,003.90
其他	10.74
合计	12,159.02

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	258,775,275.06

减：卖出股票成本总额	249,856,089.20
减：交易费用	394,863.30
买卖股票差价收入	8,524,322.56

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	2,023.09
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	188.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	2,211.09

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	101,160.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	99,812.00
减：应计利息总额	1,160.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	188.00

6.4.7.12 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	488,763.41
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	488,763.41

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1.交易性金融资产	-5,170,406.45
——股票投资	-5,170,218.45
——债券投资	-188.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
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	-5,170,406.45

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
基金赎回费收入	16,988.79
转换费收入	3,466.48
合计	20,455.27

注：（1）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；

（2）本基金的转换费由转出基金赎回费和转入基金申购补差费构成，其中不低于转出基金赎回费总额的 25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
审计费用	575.40
信息披露费	7,671.30
证券出借违约金	-
银行汇划费用	938.43
合计	9,185.13

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1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。

6.4.8.2 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。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月 30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	274,239.32	212,928.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	63,063.70	55,787.59
应支付基金管理人的净管理费	211,175.62	157,141.09

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%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 1.00% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月 30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	54,847.88	42,585.71

注：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：

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰量化收益灵活配置混合 A	国泰量化收益灵活配置混合 C	合计
招商银行	-	2,137.32	2,137.32
国泰基金管理有限公司	-	17,372.60	17,372.60
合计	-	19,509.92	19,509.92
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰量化收益灵活配置混合A	国泰量化收益灵活配置混合C	合计
招商银行	-	275.27	275.27
国泰基金管理有限公司	-	12,223.32	12,223.32
合计	-	12,498.59	12,498.59

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日各类基金份额的基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金管理有限公司，再由国泰基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。C 类基金份额约定的销售服务费年费率为 0.25%。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日基金资产净值 $\times$ 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	国泰量化收益灵活配置混合A	国泰量化收益灵活配置混合C	国泰量化收益灵活配置混合A	国泰量化收益灵活配置混合C
期初持有的基金份额	9,084,219.13	96,413.42	9,084,219.13	96,413.42
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	9,084,219.13	96,413.42	9,084,219.13	96,413.42
期末持有的基金份额占基金总份额比例	27.09%	0.29%	23.20%	0.25%

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	3,456,299.04	9,144.38	2,887,334.58	6,029.10

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内，本基金在迷你期间如涉及信息披露费、审计费等固定费用的，上述费用由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。除前述事项外，本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026-06-29	重大事项停牌	879.53	2026-07-13	890.99	200.00	153,534.00	175,906.00	-

注：本基金截至 2026 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在消除所公布事项的重大影响后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，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。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。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。本基金的基金管理

人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金以数量化投资技术为基础，并辅以基本面研究，严格控制下行风险，以期实现基金资产的持续稳健增长。

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，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 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招商银行，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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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 2026 年 6 月 30 日，本基金持有信用类债券比例为 0.00%(2025 年 12 月 31 日：0.00%)。

6.4.13.3 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

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，有效保障基金持有人利益。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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。

6.4.13.3.1 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》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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 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家公司的证券不得超过该证券的 10%。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%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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持有的债券投资的公允价值。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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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、债券投资、存出保证金及结算备付金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,456,299.04	-	-	-	3,456,299.04
结算备付金	738,751.72	-	-	-	738,751.72
存出保证金	7,551.03	-	-	-	7,551.03
交易性金融资产	303,787.64	-	-	45,750,606.74	46,054,394.38
应收清算款	-	-	-	50,592.55	50,592.55
应收申购款	-	-	-	4,953.62	4,953.62
其他资产	-	-	-	18,600.00	18,600.00
资产总计	4,506,389.43	-	-	45,824,752.91	50,331,142.34
负债					
应付清算款	-	-	-	48,641.92	48,641.92
应付赎回款	-	-	-	337,076.22	337,076.22
应付管理人报酬	-	-	-	42,725.30	42,725.30
应付托管费	-	-	-	8,545.03	8,545.03
应付销售服务费	-	-	-	3,680.17	3,680.17
其他负债	-	-	-	132,460.22	132,460.22
负债总计	-	-	-	573,128.86	573,128.86

利率敏感度缺口	4,506,389.43	-	-	45,251,624.05	49,758,013.48
上年度末					
2025 年 12 月 31	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
日					
资产					
货币资金	5,387,610.89	-	-	-	5,387,610.89
结算备付金	677,237.04	-	-	-	677,237.04
存出保证金	5,591.83	-	-	-	5,591.83
交易性金融资产	402,924.55	-	-	45,302,017.98	45,704,942.53
应收申购款	-	-	-	6,851.44	6,851.44
资产总计	6,473,364.31	-	-	45,308,869.42	51,782,233.73
负债					
应付赎回款	-	-	-	222,514.50	222,514.50
应付管理人报酬	-	-	-	43,490.60	43,490.60
应付托管费	-	-	-	8,698.13	8,698.13
应付销售服务费	-	-	-	3,465.82	3,465.82
其他负债	-	-	-	81,495.58	81,495.58
负债总计	-	-	-	359,664.63	359,664.63
利率敏感度缺口	6,473,364.31	-	-	44,949,204.79	51,422,569.10

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2026 年 6 月 30 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 0.61%（2025 年 12 月 31 日：0.78%），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（2025 年 12 月 31 日：同）。

6.4.13.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	45,750,606.74	91.95	45,302,017.98	88.10
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	45,750,606.74	91.95	45,302,017.98	88.10

6.4.13.4.3.2 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 3,624,621.38	增加约 4,322,387.35
	业绩比较基准下降 5%	减少约 3,624,621.38	减少约 4,322,387.35

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	45,574,700.74	45,302,017.98
第二层次	479,693.64	402,924.55
第三层次	-	-
合计	46,054,394.38	45,704,942.53

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2025 年 12 月 31 日：同)。

6.4.14.4 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资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 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。

7 投资组合报告

7.1 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	45,750,606.74	90.90
	其中：股票	45,750,606.74	90.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	303,787.64	0.60
	其中：债券	303,787.64	0.60
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,195,050.76	8.33
8	其他各项资产	81,697.20	0.16
9	合计	50,331,142.34	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	816,836.70	1.64
B	采矿业	1,218,964.00	2.45
C	制造业	35,663,116.04	71.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	658,828.00	1.32
E	建筑业	414,777.00	0.83
F	批发和零售业	570,146.00	1.15
G	交通运输、仓储和邮政业	690,977.00	1.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,189,284.00	4.40
J	金融业	622,429.00	1.25
K	房地产业	302,863.00	0.61
L	租赁和商务服务业	288,440.00	0.58
M	科学研究和技术服务业	1,341,931.00	2.70

N	水利、环境和公共设施管理业	896,046.00	1.80
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	75,969.00	0.15
S	综合	-	-
	合计	45,750,606.74	91.95

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002266	浙富控股	119,400	604,164.00	1.21
2	603507	振江股份	17,500	575,575.00	1.16
3	600426	华鲁恒升	24,000	574,080.00	1.15
4	688239	航宇科技	9,000	538,470.00	1.08
5	300308	中际旭创	400	508,000.00	1.02
6	600273	嘉化能源	74,100	483,132.00	0.97
7	688378	奥来德	7,200	446,400.00	0.90
8	688002	睿创微纳	2,800	433,132.00	0.87
9	601233	桐昆股份	19,500	422,175.00	0.85
10	000338	潍柴动力	14,900	406,025.00	0.82
11	002648	卫星化学	16,800	394,632.00	0.79
12	603638	艾迪精密	16,700	391,615.00	0.79
13	600489	中金黄金	21,000	379,050.00	0.76
14	600486	扬农化工	7,200	365,040.00	0.73
15	600309	万华化学	5,300	362,573.00	0.73
16	688046	药康生物	14,800	358,160.00	0.72
17	301606	绿联科技	5,800	353,916.00	0.71
18	603061	金海通	700	351,554.00	0.71
19	300331	苏大维格	4,800	341,328.00	0.69
20	600499	科达制造	24,600	339,480.00	0.68
21	002345	潮宏基	36,400	333,788.00	0.67
22	002487	大金重工	5,700	330,429.00	0.66
23	688025	杰普特	700	329,000.00	0.66
24	600989	宝丰能源	16,100	327,313.00	0.66
25	301608	博实结	6,500	326,690.00	0.66
26	603259	药明康德	2,600	323,726.00	0.65
27	688111	金山办公	1,500	319,575.00	0.64
28	688127	蓝特光学	3,200	312,320.00	0.63

29	300502	新易盛	500	303,500.00	0.61
30	300628	亿联网络	8,800	297,616.00	0.60
31	603966	法兰泰克	36,440	296,986.00	0.60
32	688410	山外山	20,500	294,380.00	0.59
33	000729	燕京啤酒	28,900	292,757.00	0.59
34	000517	荣安地产	171,100	284,026.00	0.57
35	600517	国网英大	60,200	281,736.00	0.57
36	688059	华锐精密	1,402	279,993.42	0.56
37	002818	富森美	26,000	270,140.00	0.54
38	300514	友讯达	28,000	261,800.00	0.53
39	600482	中国动力	7,700	252,560.00	0.51
40	601096	宏盛华源	57,700	250,418.00	0.50
41	605016	百龙创园	9,600	248,160.00	0.50
42	000951	中国重汽	12,700	247,777.00	0.50
43	603167	渤海轮渡	28,900	247,673.00	0.50
44	002998	优彩资源	38,000	247,380.00	0.50
45	300919	中伟新材	5,600	245,000.00	0.49
46	002838	道恩股份	8,000	244,960.00	0.49
47	688778	厦钨新能	4,500	244,800.00	0.49
48	688257	新锐股份	2,400	244,560.00	0.49
49	600894	广日股份	31,000	236,220.00	0.47
50	688220	翱捷科技	1,900	236,208.00	0.47
51	000408	藏格矿业	3,400	235,688.00	0.47
52	301031	中熔电气	1,912	228,388.40	0.46
53	300155	安居宝	58,100	227,752.00	0.46
54	002001	新 和 成	8,000	227,360.00	0.46
55	300770	新媒股份	7,000	220,430.00	0.44
56	603606	东方电缆	5,200	215,852.00	0.43
57	603279	景津装备	17,900	214,800.00	0.43
58	002463	沪电股份	1,400	213,920.00	0.43
59	002271	东方雨虹	18,000	213,660.00	0.43
60	002772	众兴菌业	18,700	212,432.00	0.43
61	603566	普莱柯	21,600	211,464.00	0.42
62	002517	恺英网络	12,900	209,625.00	0.42
63	688315	诺禾致源	16,700	208,917.00	0.42
64	000810	创维数字	15,400	204,050.00	0.41
65	300298	三诺生物	14,600	203,670.00	0.41
66	002668	TCL 智家	18,200	201,656.00	0.41
67	600598	北大荒	18,500	200,540.00	0.40
68	603345	安井食品	2,500	200,475.00	0.40
69	300408	三环集团	1,200	200,280.00	0.40
70	600233	圆通速递	12,700	200,025.00	0.40
71	000059	华锦股份	52,800	198,000.00	0.40
72	300605	恒锋信息	21,400	197,736.00	0.40

73	002956	西麦食品	9,500	197,220.00	0.40
74	600230	沧州大化	15,100	196,602.00	0.40
75	300169	天晟新材	39,300	196,107.00	0.39
76	301100	风光股份	14,100	195,990.00	0.39
77	600796	钱江生化	41,700	193,488.00	0.39
78	002458	益生股份	24,810	192,773.70	0.39
79	301339	通行宝	18,700	191,301.00	0.38
80	688626	翔宇医疗	4,300	190,318.00	0.38
81	603577	汇金通	20,100	189,342.00	0.38
82	688012	中微公司	400	187,400.00	0.38
83	002064	华峰化学	19,600	186,004.00	0.37
84	603979	金诚信	3,100	182,993.00	0.37
85	601339	百隆东方	26,900	182,113.00	0.37
86	605009	豪悦护理	7,800	181,818.00	0.37
87	603876	鼎胜新材	6,900	179,469.00	0.36
88	600352	浙江龙盛	14,700	178,017.00	0.36
89	688065	凯赛生物	3,700	177,045.00	0.36
90	002371	北方华创	200	176,912.00	0.36
91	003025	思进智能	12,500	176,000.00	0.35
92	688072	拓荆科技	200	175,906.00	0.35
93	688281	华秦科技	3,484	175,001.32	0.35
94	601138	工业富联	2,400	173,160.00	0.35
95	688082	盛美上海	400	172,800.00	0.35
96	301511	德福科技	1,200	172,620.00	0.35
97	600468	百利电气	28,400	172,388.00	0.35
98	600862	中航高科	9,500	171,285.00	0.34
99	600346	恒力石化	9,600	170,016.00	0.34
100	603071	物产环能	15,300	169,218.00	0.34
101	003008	开普检测	9,900	168,993.00	0.34
102	002557	洽洽食品	9,400	168,824.00	0.34
103	301378	通达海	7,000	167,860.00	0.34
104	000589	贵州轮胎	41,200	167,272.00	0.34
105	600502	安徽建工	38,200	166,170.00	0.33
106	605007	五洲特纸	12,400	166,036.00	0.33
107	688100	威胜信息	5,400	165,186.00	0.33
108	300146	汤臣倍健	18,000	162,720.00	0.33
109	000683	博源化工	28,200	162,432.00	0.33
110	002833	弘亚数控	8,300	160,107.00	0.32
111	300549	优德精密	12,200	158,844.00	0.32
112	002601	龙佰集团	9,600	158,208.00	0.32
113	300661	圣邦股份	1,100	157,828.00	0.32
114	002004	华邦健康	40,100	157,593.00	0.32
115	603112	华翔股份	9,400	157,262.00	0.32
116	002972	科安达	8,000	156,480.00	0.31

117	002128	电投能源	6,700	154,904.00	0.31
118	300220	金运激光	14,800	153,772.00	0.31
119	688565	力源科技	16,200	153,090.00	0.31
120	600176	中国巨石	2,100	153,048.00	0.31
121	300886	华业香料	7,600	151,240.00	0.30
122	688521	芯原股份	400	148,456.00	0.30
123	603556	海兴电力	6,700	147,400.00	0.30
124	002381	双箭股份	28,400	147,112.00	0.30
125	300322	硕贝德	5,800	146,160.00	0.29
126	600694	大商股份	11,000	145,530.00	0.29
127	601877	正泰电器	5,800	145,406.00	0.29
128	300813	泰林生物	7,500	143,175.00	0.29
129	688700	东威科技	1,600	143,040.00	0.29
130	301109	军信股份	11,400	142,044.00	0.29
131	300532	今天国际	22,700	141,421.00	0.28
132	603993	洛阳钼业	8,000	140,400.00	0.28
133	688683	莱尔科技	3,700	140,304.00	0.28
134	603967	中创物流	13,400	138,690.00	0.28
135	002539	云图控股	12,200	138,104.00	0.28
136	601865	福莱特	13,100	137,681.00	0.28
137	300406	九强生物	12,500	136,625.00	0.27
138	300604	长川科技	400	136,568.00	0.27
139	000333	美的集团	1,800	135,954.00	0.27
140	601699	潞安环能	9,500	135,660.00	0.27
141	002090	金智科技	15,300	135,252.00	0.27
142	000739	普洛药业	8,000	133,280.00	0.27
143	600685	中船防务	5,200	132,288.00	0.27
144	301097	天益医疗	3,700	132,090.00	0.27
145	300929	华骐环保	12,500	131,750.00	0.26
146	600938	中国海油	4,800	130,320.00	0.26
147	603706	东方环宇	7,500	129,675.00	0.26
148	301009	可靠股份	15,800	129,086.00	0.26
149	688120	华海清科	400	128,872.00	0.26
150	603927	中科软	10,100	128,371.00	0.26
151	600885	宏发股份	3,700	127,613.00	0.26
152	300134	大富科技	14,900	127,395.00	0.26
153	301298	东利机械	11,000	127,270.00	0.26
154	600872	中炬高新	7,300	126,728.00	0.25
155	301192	泰祥股份	6,700	126,630.00	0.25
156	300713	英可瑞	9,900	126,126.00	0.25
157	600973	宝胜股份	17,700	125,493.00	0.25
158	600724	宁波富达	24,700	125,229.00	0.25
159	300627	华测导航	4,400	124,960.00	0.25
160	000902	新洋丰	10,700	123,692.00	0.25

161	002790	瑞尔特	22,800	121,296.00	0.24
162	300394	天孚通信	400	121,072.00	0.24
163	002493	荣盛石化	11,200	120,400.00	0.24
164	600487	亨通光电	1,100	120,274.00	0.24
165	301508	中机认检	5,100	118,014.00	0.24
166	603416	信捷电气	2,200	116,314.00	0.23
167	300112	万讯自控	18,700	115,753.00	0.23
168	300195	长荣股份	19,500	114,465.00	0.23
169	001222	源飞宠物	8,600	114,208.00	0.23
170	603225	新凤鸣	5,800	113,970.00	0.23
171	002206	海利得	21,900	113,223.00	0.23
172	603190	亚通精工	5,000	113,100.00	0.23
173	000682	东方电子	8,900	112,407.00	0.23
174	603530	神马电力	2,200	111,980.00	0.23
175	603321	梅轮电梯	19,400	110,968.00	0.22
176	300707	威唐工业	9,800	109,564.00	0.22
177	603519	立霸股份	7,100	108,630.00	0.22
178	301507	民生健康	8,900	107,067.00	0.22
179	688659	元琛科技	10,100	105,444.00	0.21
180	301515	港通医疗	6,000	105,180.00	0.21
181	688200	华峰测控	200	105,020.00	0.21
182	301159	三维天地	3,600	104,760.00	0.21
183	600108	亚盛集团	35,100	103,896.00	0.21
184	301559	中集环科	8,500	103,615.00	0.21
185	300823	建科智能	6,800	99,144.00	0.20
186	300642	透景生命	8,400	99,120.00	0.20
187	301065	本立科技	5,600	98,840.00	0.20
188	301022	海泰科	4,300	97,008.00	0.19
189	603860	中公高科	4,000	96,760.00	0.19
190	301156	美农生物	8,800	95,656.00	0.19
191	300621	维业股份	14,800	93,980.00	0.19
192	605378	野马电池	6,700	92,862.00	0.19
193	688188	柏楚电子	860	91,762.00	0.18
194	300405	科隆股份	17,700	91,686.00	0.18
195	688004	博汇科技	5,000	91,000.00	0.18
196	603327	福蓉科技	10,500	89,040.00	0.18
197	688037	芯源微	200	87,810.00	0.18
198	000663	永安林业	17,200	87,720.00	0.18
199	301359	东南电子	5,500	87,340.00	0.18
200	688361	中科飞测	200	86,000.00	0.17
201	600522	中天科技	1,400	84,952.00	0.17
202	688429	时创能源	8,300	84,577.00	0.17
203	301032	新柴股份	9,000	83,700.00	0.17
204	300915	海融科技	4,200	83,160.00	0.17

205	300535	达威股份	6,100	83,143.00	0.17
206	301083	百胜智能	6,300	82,971.00	0.17
207	300126	锐奇股份	14,200	82,076.00	0.16
208	301456	盘古智能	3,600	81,288.00	0.16
209	300610	晨化股份	8,200	79,950.00	0.16
210	002281	光迅科技	300	77,082.00	0.15
211	601169	北京银行	14,500	71,050.00	0.14
212	000063	中兴通讯	1,900	68,761.00	0.14
213	600741	华域汽车	4,300	66,736.00	0.13
214	688147	微导纳米	400	64,752.00	0.13
215	300567	精测电子	200	63,520.00	0.13
216	300136	信维通信	500	59,625.00	0.12
217	601869	长飞光纤	100	54,590.00	0.11
218	000581	威孚高科	3,200	54,464.00	0.11
219	002101	广东鸿图	5,700	54,378.00	0.11
220	000915	华特达因	1,900	53,789.00	0.11
221	002540	亚太科技	11,500	53,705.00	0.11
222	600295	鄂尔多斯	5,000	53,600.00	0.11
223	301206	三元生物	2,400	53,352.00	0.11
224	002690	美亚光电	3,700	53,021.00	0.11
225	002483	润邦股份	10,700	52,858.00	0.11
226	002236	大华股份	3,200	52,768.00	0.11
227	002746	仙坛股份	10,300	52,530.00	0.11
228	603587	地素时尚	4,700	52,217.00	0.10
229	300193	佳士科技	6,400	52,096.00	0.10
230	000932	华菱钢铁	15,000	52,050.00	0.10
231	603855	华荣股份	3,000	51,990.00	0.10
232	601158	重庆水务	13,400	51,724.00	0.10
233	002763	汇洁股份	7,600	51,604.00	0.10
234	000895	双汇发展	2,300	51,520.00	0.10
235	603277	银都股份	5,100	50,898.00	0.10
236	600011	华能国际	6,700	50,853.00	0.10
237	600461	洪城环境	5,600	50,736.00	0.10
238	600642	申能股份	5,800	50,634.00	0.10
239	605266	健之佳	3,400	49,776.00	0.10
240	600039	四川路桥	6,300	49,266.00	0.10
241	000921	海信家电	1,800	49,176.00	0.10
242	600210	紫江企业	7,900	48,980.00	0.10
243	601668	中国建筑	11,200	48,608.00	0.10
244	600329	达仁堂	1,300	48,386.00	0.10
245	600866	星湖科技	11,000	48,290.00	0.10
246	002867	周大生	4,300	47,945.00	0.10
247	601518	吉林高速	17,100	47,880.00	0.10
248	601838	成都银行	2,700	47,790.00	0.10

249	600863	华能蒙电	10,100	47,470.00	0.10
250	601216	君正集团	10,500	46,830.00	0.09
251	600023	浙能电力	8,800	46,288.00	0.09
252	600105	永鼎股份	600	40,488.00	0.08
253	688195	腾景科技	200	38,516.00	0.08
254	002911	佛燃能源	4,000	37,960.00	0.08
255	300620	光库科技	100	37,820.00	0.08
256	688313	仕佳光子	200	36,930.00	0.07
257	002222	福晶科技	400	36,912.00	0.07
258	002338	奥普光电	600	34,320.00	0.07
259	300456	赛微电子	800	33,976.00	0.07
260	688578	艾力斯	300	32,760.00	0.07
261	603005	晶方科技	600	32,322.00	0.06
262	002738	中矿资源	500	29,495.00	0.06
263	301392	汇成真空	100	28,864.00	0.06
264	688428	诺诚健华	1,000	28,470.00	0.06
265	300548	长芯博创	100	27,800.00	0.06
266	301536	星辰科技	200	25,742.00	0.05
267	603083	剑桥科技	100	25,487.00	0.05
268	300584	海辰药业	700	25,361.00	0.05
269	301607	富特科技	480	25,080.00	0.05
270	301333	诺思格	500	25,045.00	0.05
271	688717	艾罗能源	300	24,771.00	0.05
272	300570	太辰光	100	24,671.00	0.05
273	688010	福光股份	500	24,315.00	0.05
274	300347	泰格医药	500	24,000.00	0.05
275	603889	新澳股份	4,590	23,454.90	0.05
276	002402	和而泰	900	23,247.00	0.05
277	688356	键凯科技	300	23,124.00	0.05
278	002104	恒宝股份	2,200	22,682.00	0.05
279	601059	信达证券	1,400	22,666.00	0.05
280	688062	迈威生物	800	22,600.00	0.05
281	601857	中国石油	2,600	22,568.00	0.05
282	001390	古麒绒材	1,100	22,121.00	0.04
283	000975	山金国际	1,300	22,100.00	0.04
284	300957	贝泰妮	700	22,057.00	0.04
285	301177	迪阿股份	800	22,056.00	0.04
286	688755	汉邦科技	800	22,048.00	0.04
287	600436	片仔癀	200	21,856.00	0.04
288	688373	盟科药业	4,800	21,744.00	0.04
289	603036	如通股份	1,500	21,690.00	0.04
290	600839	四川长虹	3,100	21,638.00	0.04
291	002583	海能达	2,800	21,532.00	0.04
292	002318	久立特材	900	21,510.00	0.04

293	601696	中银证券	1,700	21,505.00	0.04
294	600066	宇通客车	800	21,448.00	0.04
295	300003	乐普医疗	1,800	21,330.00	0.04
296	300592	华凯易佰	1,200	21,240.00	0.04
297	601099	太平洋	6,300	21,231.00	0.04
298	600570	恒生电子	1,000	21,190.00	0.04
299	688321	微芯生物	800	21,064.00	0.04
300	601012	隆基绿能	1,600	20,992.00	0.04
301	301086	鸿富瀚	100	20,928.00	0.04
302	601567	三星电气	1,400	20,916.00	0.04
303	301501	恒鑫生活	800	20,816.00	0.04
304	605116	奥锐特	1,100	20,812.00	0.04
305	600918	中泰证券	3,900	20,748.00	0.04
306	301421	波长光电	200	20,710.00	0.04
307	688488	艾迪药业	1,600	20,560.00	0.04
308	300039	上海凯宝	4,800	20,448.00	0.04
309	601990	南京证券	3,100	20,367.00	0.04
310	688085	三友医疗	1,700	20,349.00	0.04
311	603325	博隆技术	400	20,248.00	0.04
312	600595	中孚实业	3,600	20,232.00	0.04
313	300633	开立医疗	1,100	20,229.00	0.04
314	600739	辽宁成大	2,000	20,220.00	0.04
315	688366	昊海生科	700	20,209.00	0.04
316	603210	泰鸿万立	1,500	20,145.00	0.04
317	603207	小方制药	900	20,124.00	0.04
318	603699	纽威股份	400	20,120.00	0.04
319	001221	悍高集团	500	20,110.00	0.04
320	688197	首药控股	600	20,046.00	0.04
321	300595	欧普康视	1,900	20,007.00	0.04
322	001227	兰州银行	9,900	19,800.00	0.04
323	603707	健友股份	2,800	19,796.00	0.04
324	601186	中国铁建	3,300	19,635.00	0.04
325	000886	海南高速	4,800	19,584.00	0.04
326	002961	瑞达期货	1,000	19,580.00	0.04
327	603233	大参林	1,300	19,539.00	0.04
328	601949	中国出版	4,200	19,530.00	0.04
329	000735	罗牛山	4,100	19,475.00	0.04
330	002459	晶澳科技	2,400	19,440.00	0.04
330	003010	若羽臣	800	19,440.00	0.04
332	601998	中信银行	2,800	19,404.00	0.04
333	603059	倍加洁	800	19,400.00	0.04
334	600438	通威股份	1,600	19,376.00	0.04
335	688696	极米科技	300	19,362.00	0.04
336	300348	长亮科技	2,200	19,360.00	0.04

337	002385	大北农	7,000	19,320.00	0.04
338	002074	国轩高科	700	19,257.00	0.04
339	002379	宏桥控股	1,300	19,201.00	0.04
340	002163	海南发展	2,300	19,182.00	0.04
341	600648	外高桥	2,400	19,176.00	0.04
342	300144	宋城演艺	3,300	19,173.00	0.04
342	600764	中国海防	1,100	19,173.00	0.04
344	003040	楚天龙	1,800	19,116.00	0.04
345	000617	中油资本	2,900	19,111.00	0.04
346	002959	小熊电器	600	19,032.00	0.04
347	600757	长江传媒	2,600	19,006.00	0.04
348	300207	欣旺达	1,000	18,990.00	0.04
349	002850	科达利	100	18,930.00	0.04
350	002882	金龙羽	1,000	18,890.00	0.04
351	688161	威高骨科	900	18,882.00	0.04
352	002270	华明装备	1,000	18,850.00	0.04
353	000560	我爱我家	9,100	18,837.00	0.04
354	002043	兔 宝 宝	1,700	18,836.00	0.04
355	600645	中源协和	1,100	18,821.00	0.04
356	000096	广聚能源	2,700	18,819.00	0.04
357	002320	海峡股份	3,000	18,810.00	0.04
358	301535	浙江华远	1,400	18,788.00	0.04
359	001236	弘业期货	2,700	18,765.00	0.04
360	605333	沪光股份	1,100	18,755.00	0.04
361	603348	文灿股份	1,400	18,746.00	0.04
362	600028	中国石化	4,200	18,732.00	0.04
363	002455	百川股份	2,600	18,720.00	0.04
364	603124	江南新材	100	18,698.00	0.04
365	300551	古鳌科技	1,900	18,696.00	0.04
366	603086	先达股份	3,600	18,684.00	0.04
367	600016	民生银行	5,800	18,676.00	0.04
368	002537	海联金汇	3,500	18,515.00	0.04
369	000572	海马汽车	5,000	18,500.00	0.04
370	603381	永臻股份	1,200	18,492.00	0.04
371	001367	海森药业	1,000	18,430.00	0.04
372	300945	曼卡龙	1,700	18,411.00	0.04
373	601808	中海油服	1,700	18,377.00	0.04
374	600720	中交设计	3,800	18,316.00	0.04
375	001391	国货航	4,500	18,315.00	0.04
376	600861	北京人力	1,500	18,300.00	0.04
377	601595	上海电影	1,100	18,260.00	0.04
378	002572	索菲亚	2,500	18,250.00	0.04
379	688050	爱博医疗	500	18,225.00	0.04
380	600128	苏豪弘业	2,400	18,216.00	0.04

381	603686	福龙马	1,400	18,088.00	0.04
382	002284	亚太股份	1,900	18,031.00	0.04
383	003031	中瓷电子	100	18,030.00	0.04
384	603395	红四方	900	18,000.00	0.04
385	002941	新疆交建	1,900	17,936.00	0.04
386	600038	中直股份	700	17,703.00	0.04
387	001323	慕思股份	1,100	17,380.00	0.03
388	603187	海容冷链	1,500	17,235.00	0.03
389	300809	华辰装备	600	16,230.00	0.03
390	688387	信科移动	800	15,872.00	0.03
391	002465	海格通信	1,200	15,324.00	0.03
392	603202	天有为	300	14,742.00	0.03
393	603690	至纯科技	400	14,160.00	0.03
394	000603	盛达资源	600	13,860.00	0.03
395	688036	传音控股	200	11,790.00	0.02
396	603236	移远通信	200	10,234.00	0.02
397	002151	北斗星通	300	9,525.00	0.02
398	300353	东土科技	400	8,312.00	0.02
399	301165	锐捷网络	100	8,045.00	0.02
400	002396	星网锐捷	400	7,668.00	0.02
401	600345	长江通信	100	6,551.00	0.01
402	300638	广和通	300	5,553.00	0.01
403	000801	四川九洲	400	5,176.00	0.01
404	300913	兆龙互连	100	4,791.00	0.01
405	300098	高新兴	1,000	4,590.00	0.01
406	301275	汉朔科技	100	4,490.00	0.01
407	603341	龙旗科技	100	4,249.00	0.01
408	600776	东方通信	300	3,942.00	0.01
409	002881	美格智能	100	3,644.00	0.01
410	002017	东信和平	200	2,926.00	0.01
411	600198	大唐电信	300	2,895.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	603737	三棵树	2,053,587.00	3.99
2	688531	日联科技	2,030,745.66	3.95
3	301031	中熔电气	1,971,941.00	3.83
4	000408	藏格矿业	1,905,210.00	3.71

5	301606	绿联科技	1,812,035.00	3.52
6	688692	达梦数据	1,780,516.54	3.46
7	301608	博实结	1,728,257.51	3.36
8	301061	匠心家居	1,626,792.00	3.16
9	600885	宏发股份	1,514,013.00	2.94
10	688111	金山办公	1,486,207.07	2.89
11	688200	华峰测控	1,481,028.87	2.88
12	000933	神火股份	1,451,297.00	2.82
13	600499	科达制造	1,432,361.00	2.79
14	300750	宁德时代	1,408,656.00	2.74
15	600989	宝丰能源	1,356,163.00	2.64
16	301162	国能日新	1,354,244.00	2.63
17	688410	山外山	1,353,449.66	2.63
18	688778	厦钨新能	1,350,880.10	2.63
19	600183	生益科技	1,312,199.00	2.55
20	600801	华新建材	1,272,064.00	2.47
21	600426	华鲁恒升	1,265,298.00	2.46
22	601138	工业富联	1,265,294.00	2.46
23	603556	海兴电力	1,250,216.00	2.43
24	688046	药康生物	1,243,187.58	2.42
25	301215	中汽股份	1,234,344.00	2.40
26	300308	中际旭创	1,227,738.00	2.39
27	002028	思源电气	1,141,390.00	2.22
28	000949	新乡化纤	1,138,393.00	2.21
29	688059	华锐精密	1,119,456.88	2.18
30	002266	浙富控股	1,119,029.00	2.18
31	603659	璞泰来	1,118,054.00	2.17
32	688236	春立医疗	1,092,741.56	2.13
33	603379	三美股份	1,049,001.00	2.04
34	601963	重庆银行	1,040,896.00	2.02
35	600517	国网英大	1,038,049.00	2.02
36	002345	潮宏基	1,035,440.00	2.01

注：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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	688531	日联科技	2,999,230.83	5.83
2	301031	中熔电气	2,453,422.00	4.77
3	603737	三棵树	2,432,020.16	4.73

4	000408	藏格矿业	2,401,142.00	4.67
5	600183	生益科技	2,305,491.00	4.48
6	688200	华峰测控	2,259,789.45	4.39
7	603236	移远通信	2,248,452.00	4.37
8	603379	三美股份	2,026,165.00	3.94
9	301606	绿联科技	2,017,595.00	3.92
10	688059	华锐精密	1,895,482.89	3.69
11	300750	宁德时代	1,802,225.00	3.50
12	688692	达梦数据	1,746,030.07	3.40
13	301061	匠心家居	1,684,347.00	3.28
14	002545	东方铁塔	1,571,286.00	3.06
15	600989	宝丰能源	1,443,134.00	2.81
16	000933	神火股份	1,433,744.00	2.79
17	600885	宏发股份	1,432,127.00	2.79
18	601899	紫金矿业	1,408,218.00	2.74
19	301608	博实结	1,404,801.06	2.73
20	301162	国能日新	1,391,514.80	2.71
21	603993	洛阳钼业	1,342,688.00	2.61
22	688498	源杰科技	1,277,057.88	2.48
23	600801	华新建材	1,237,995.00	2.41
24	301215	中汽股份	1,220,144.00	2.37
25	300308	中际旭创	1,199,986.00	2.33
26	688182	灿勤科技	1,197,270.40	2.33
27	603659	璞泰来	1,194,064.00	2.32
28	002028	思源电气	1,173,777.00	2.28
29	601083	锦江航运	1,168,482.00	2.27
30	002624	完美世界	1,160,637.00	2.26
31	603500	祥和实业	1,141,798.00	2.22
32	603486	科沃斯	1,139,328.00	2.22
33	601138	工业富联	1,133,922.00	2.21
34	688111	金山办公	1,095,753.98	2.13
35	688778	厦钨新能	1,079,376.40	2.10
36	688046	药康生物	1,072,735.33	2.09
37	605098	行动教育	1,068,659.00	2.08
38	688231	隆达股份	1,065,163.22	2.07
39	688301	奕瑞科技	1,050,035.53	2.04
40	688236	春立医疗	1,045,459.74	2.03
41	000949	新乡化纤	1,029,256.00	2.00

注：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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	255,474,896.41
卖出股票的收入（成交）总额	258,775,275.06

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	303,787.64	0.61
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	303,787.64	0.61

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019785	25 国债 13	3,000	303,787.64	0.61

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体未发现有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

7.11.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的情况。

7.11.3 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	7,551.03
2	应收清算款	50,592.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,953.62
6	其他应收款	18,600.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,697.20

7.11.4 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。

7.11.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
国泰量化收益灵活配置混合 A	498	43,620.00	9,084,219.13	41.82%	12,638,542.69	58.18%
国泰量化收益灵活配置混合 C	432	27,328.38	9,315,462.97	78.91%	2,490,396.30	21.09%
合计	930	36,052.28	18,399,682.10	54.88%	15,128,938.99	45.12%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年(2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日)
盈利投资者数量占比	64.31%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	国泰量化收益灵活配置混合 A	101,924.91	0.47%
	国泰量化收益灵活配置混合 C	32,634.51	0.28%
	合计	134,559.42	0.40%

8.4 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	份额级别	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	国泰量化收益灵活配置混合 A	0~10
	国泰量化收益灵活配置混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰量化收益灵活配置混合 A	0~10

	国泰量化收益灵活配置 混合 C	0
	合计	0~10

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰量化收益灵活配置混合 A	国泰量化收益灵活配置混合 C
基金合同生效日（2017 年 5 月 19 日）基金份额总额	202,171,439.79	-
本报告期期初基金份额总额	24,835,833.12	12,135,479.66
本报告期基金总申购份额	2,044,594.72	5,038,389.67
减：本报告期基金总赎回份额	5,157,666.02	5,368,010.06
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	21,722,761.82	11,805,859.27

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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：

2026 年 5 月 9 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四十三次会议审议通过，吴洪涛先生任公司首席信息官。

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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、基金财产相关的诉讼事项。

本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

报告期内，基金管理人未受调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，基金管理人相关从业人员未受调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
川财证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
粤开证券	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
甬兴证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	132,310,154.02	25.73%	60,320.28	25.94%	-
中信建投	2	97,034,985.02	18.87%	42,299.15	18.19%	-
国联民生	1	84,723,199.66	16.48%	38,625.96	16.61%	-
中信证券	1	69,857,460.98	13.58%	31,848.00	13.70%	-
东北证券	1	51,499,319.82	10.01%	23,478.68	10.10%	-
国盛证券	2	48,959,176.42	9.52%	22,320.00	9.60%	-
太平洋证券	1	14,022,250.43	2.73%	6,392.75	2.75%	-

财通证券	1	8,524,633.00	1.66%	3,886.08	1.67%	-
西南证券	1	4,809,933.12	0.94%	2,192.81	0.94%	-
华鑫证券	1	2,509,059.00	0.49%	1,143.96	0.49%	-

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、本基金本报告期内未有交易单元变更情况发生。

10.7.2 基金租用或者通过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	
	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
川财证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

甬兴证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-

10.8 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	国泰基金管理有限公司关于深圳市分公司办公地址变更的公告	《中国证券报》	2026-04-02
2	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》	2026-05-09
3	国泰基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	《中国证券报》	2026-06-30

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	2026年01月01日至2026年06月30日	9,180,632.55	-	-	9,180,632.55	27.38%
	2	2026年01月01日至2026年06月30日	9,337,068.16	-	400,000.00	8,937,068.16	26.66%
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。							

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰量化收益灵活配置混合型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。

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

二〇二六年八月三十一日