

国泰安益灵活配置混合型证券投资基金
2025 年中期报告
2025 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月三十日

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。本中期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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2025 年 08 月 28 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 2025 年 01 月 01 日起至 2025 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	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遵规守信情况的说明	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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	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	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56
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	56
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	56
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	56
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	56
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
7.11 投资组合报告附注	57
8 基金份额持有人信息	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58

8.3 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	58
9 开放式基金份额变动	59
10 重大事件揭示	59
10.1 基金份额持有人大会决议	59
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	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
10.4 基金投资策略的改变	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	60
10.8 其他重大事件	61
11 影响投资者决策的其他重要信息	62
12 备查文件目录	62
12.1 备查文件目录	62
12.2 存放地点	63
12.3 查阅方式	63

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰安益灵活配置混合型证券投资基金		
基金简称	国泰安益灵活配置混合		
基金主代码	001850		
交易代码	001850		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016 年 12 月 23 日		
基金管理人	国泰基金管理有限公司		
基金托管人	宁波银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	204,402,959.12 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	国泰安益灵活配置混合 A	国泰安益灵活配置混合 C	国泰安益灵活配置混合 E
下属分级基金的交易代码	001850	004252	022049
报告期末下属分级基金的份额总额	92,450,047.74 份	111,120,100.03 份	832,811.35 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求稳健的投资回报。
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、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×50%+中证综合债指数收益率×50%
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	宁波银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李昇	朱广科
	联系电话	021-31081600转	0574-87050338
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	custody-audit@nbcab.cn
客户服务电话		(021) 31089000, 400-888-8688	0574-83895886
传真		021-31081800	0574-89103213

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	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345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	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345号
邮政编码	200082	315100
法定代表人	周向勇	陆华裕

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》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金中期报告备置地点	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（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）		
	国泰安益灵活配置混合 A	国泰安益灵活配置混合 C	国泰安益灵活配置混合 E
本期已实现收益	1,224,862.71	1,612,599.61	28,403.76
本期利润	1,472,764.75	2,767,681.91	24,774.99
加权平均基金份额本期利润	0.0236	0.0369	0.0214
本期加权平均净值利润率	1.75%	2.74%	1.57%
本期基金份额净值增长率	1.59%	1.54%	1.53%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
	国泰安益灵活配置混合 A	国泰安益灵活配置混合 C	国泰安益灵活配置混合 E
期末可供分配利润	35,759,429.47	42,480,660.23	321,222.68
期末可供分配基金份额利润	0.3868	0.3823	0.3857
期末基金资产净值	128,209,477.21	153,600,760.26	1,154,034.03

期末基金份额净值	1.3868	1.3823	1.3857
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
	国泰安益灵活配置混合 A	国泰安益灵活配置混合 C	国泰安益灵活配置混合 E
基金份额累计净值增长率	50.47%	46.71%	2.92%

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

国泰安益灵活配置混合 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
过去一个月	3.11%	0.55%	1.52%	0.28%	1.59%	0.27%
过去三个月	2.25%	1.03%	1.61%	0.52%	0.64%	0.51%
过去六个月	1.59%	0.78%	0.73%	0.49%	0.86%	0.29%
过去一年	3.32%	0.54%	9.93%	0.68%	-6.61%	-0.14%
过去三年	-6.71%	0.36%	2.07%	0.54%	-8.78%	-0.18%
自基金合同生效起至今	50.47%	0.36%	36.32%	0.58%	14.15%	-0.22%

国泰安益灵活配置混合 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
过去一个月	3.10%	0.55%	1.52%	0.28%	1.58%	0.27%
过去三个月	2.23%	1.03%	1.61%	0.52%	0.62%	0.51%
过去六个月	1.54%	0.78%	0.73%	0.49%	0.81%	0.29%
过去一年	3.21%	0.54%	9.93%	0.68%	-6.72%	-0.14%
过去三年	-6.88%	0.36%	2.07%	0.54%	-8.95%	-0.18%
自新增 C 类份额起至今	46.71%	0.37%	33.33%	0.59%	13.38%	-0.22%

国泰安益灵活配置混合 E

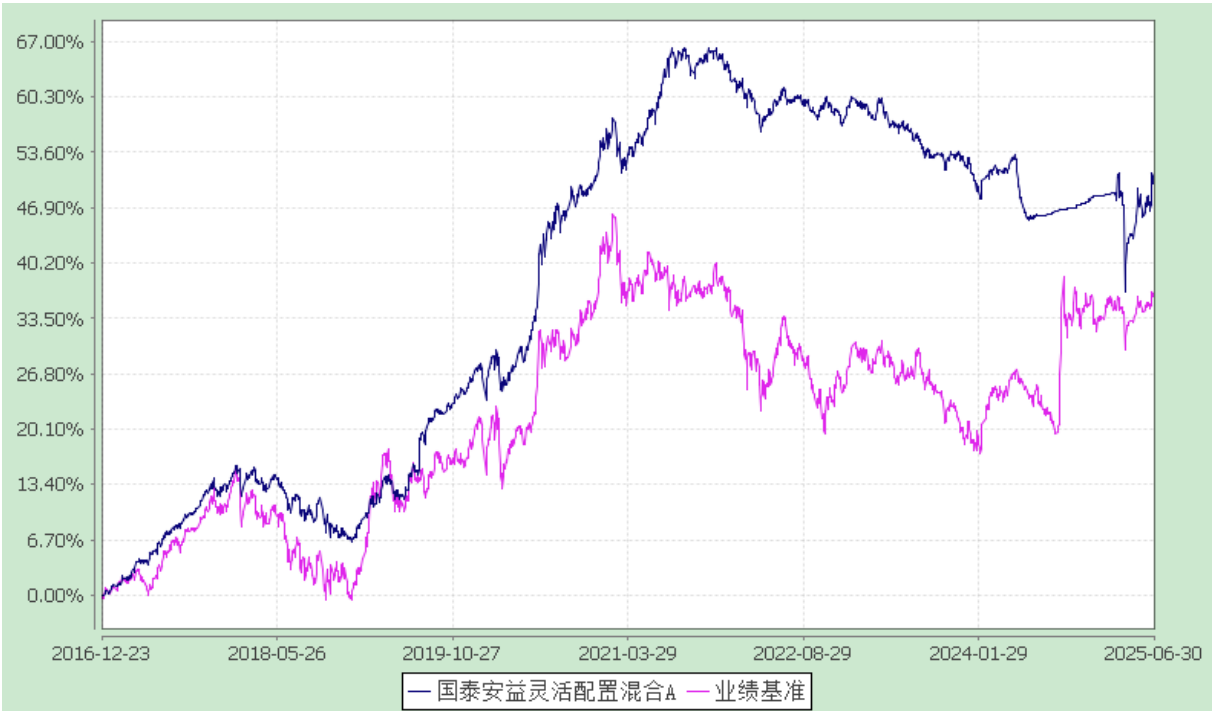
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.10%	0.55%	1.52%	0.28%	1.58%	0.27%
过去三个月	2.22%	1.03%	1.61%	0.52%	0.61%	0.51%

过去六个月	1.53%	0.78%	0.73%	0.49%	0.80%	0.29%
自新增 E 类份 额起至今	2.92%	0.60%	12.44%	0.73%	-9.52%	-0.13%

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

国泰安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
(2016 年 12 月 23 日至 2025 年 6 月 30 日)

国泰安益灵活配置混合 A



注：本基金的合同生效日为 2016 年 12 月 23 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。

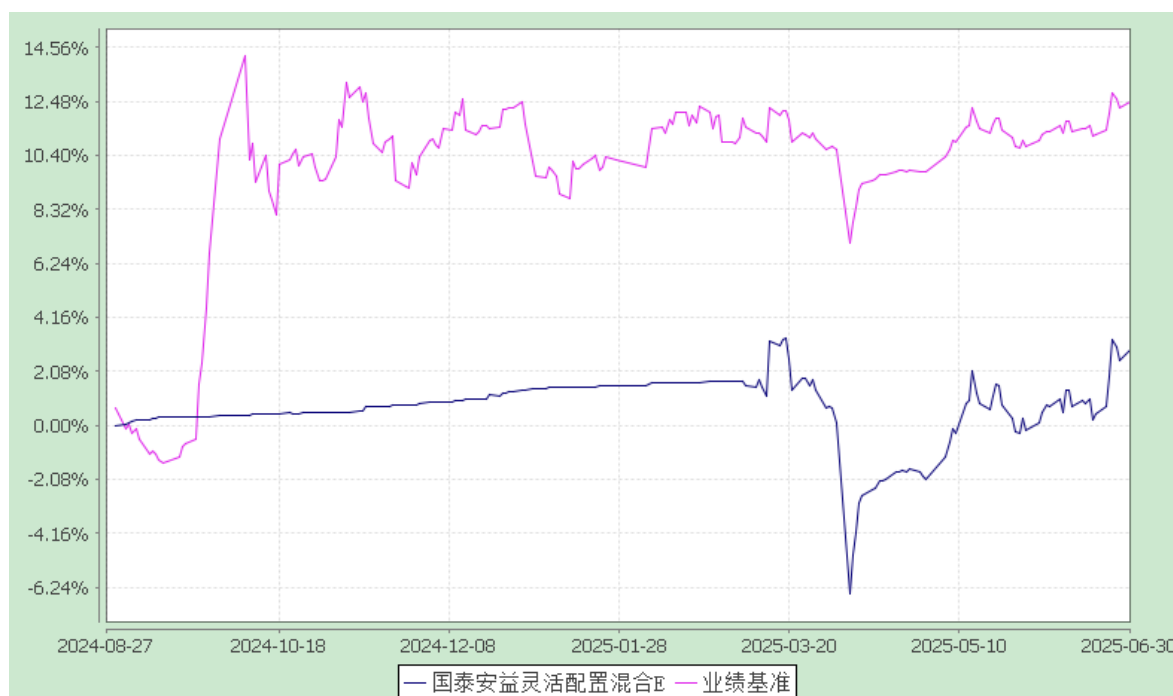
国泰安益灵活配置混合 C



注：（一）本基金的合同生效日为 2016 年 12 月 23 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。

（二）自 2017 年 2 月 24 日起，本基金增加 C 类份额并分别设置对应的基金代码。

国泰安益灵活配置混合 E



注：（一）本基金合同生效日为 2016 年 12 月 23 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。

（二）自 2024 年 8 月 27 日起，本基金新增 E 类基金份额并设置对应的基金代码。自 2024 年 8

月 30 日起，E 类基金开始有份额并计算净值。

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 6 月 30 日，本基金管理人共管理 280 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		
王琳	国泰兴益灵活配置混合、国泰多策略收益灵活配置、国泰鑫策略价值灵活配置混合、国泰安益灵活配置混合、国泰佳益混合、国泰悦益六个月持有混合、国泰慧益一年持有混合、国泰融丰外延增长灵活配置混合	2019-08-16	-	16 年	博士研究生。2009 年 2 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2017 年 1 月起任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 1 月至 2018 年 8 月任国泰添益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 1 月至 2018 年 4 月任国泰福益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 6 月至 2018 年 3 月任国泰睿信平衡混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月至 2018 年 3 月任国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月至 2024 年 1 月任国泰安康定期支付混合型证券投资基

	(LOF)、国泰国策驱动灵活配置混合的基金经理				金(原国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金)的基金经理, 2017 年 8 月至 2018 年 5 月任国泰泽益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2019 年 5 月起兼任国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金和国泰鑫策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2019 年 8 月起兼任国泰安益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2019 年 8 月至 2024 年 8 月任国泰普益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2019 年 8 月至 2021 年 2 月任国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金的基金经理, 2020 年 3 月至 2021 年 3 月任国泰双利债券证券投资基金的基金经理, 2021 年 6 月起兼任国泰佳益混合型证券投资基金的基金经理, 2025 年 1 月起兼任国泰悦益六个月持有期混合型证券投资基金的基金经理, 2025 年 2 月起兼任国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金(LOF)和国泰慧益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理, 2025 年 4 月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
周峥奇	国泰货币、国泰安益灵活配置混合的基金经理	2024-08-02	-	13 年	硕士。曾任职于上海国际货币经纪有限责任公司、鑫元基金管理有限公司和中航信托股份有限公司, 2024 年 4 月加入国泰基金。2024 年 4 月起任国泰货币市场证券投资基金的基金经理, 2024 年 8 月起兼任国泰安益灵活配置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 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，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 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

回顾 2025 年上半年，国内资本市场整体呈现震荡向上趋势，同时各大指数表现分化显著。具体而言，上证指数实现 2.76% 的涨幅，展现出相对较强的韧性；深证成指微涨 0.48%，创业板指上涨 0.53%，显示出部分成长板块的活力；而科创 50 指数上涨 1.46%，反映出科技创新领域的上行态势。从行业表现来看，综合金融、有色金属、银行等板块涨幅居前，成为市场上涨的重要驱动力；与之形成鲜明对比的是，煤炭、房地产、食品饮料等行业跌幅居前，遭遇市场资金的阶段性调整。

国际宏观环境方面，2025 年上半年国际局势动荡，受美国关税政策调整等因素冲击，全球经济增长动能显著趋弱，国际贸易环境波动加剧。同时，地缘政治冲突不断升级，印巴冲突、以伊冲突、泰柬冲突等热点事件频发，给全球经济复苏增添了诸多不确定性。在货币市场领域，美元指数整体

呈现走弱态势，为全球资金流动格局带来新的变数。

国内经济运行总体保持平稳态势，但内需市场与投资领域面临一定压力。值得注意的是，出口数据表现超预期，成为支撑经济增长的重要力量。制造业采购经理指数（PMI）连续两个月回升，6 月更是攀升至 49.7%，其中装备制造与高技术产业新订单指数涨幅居前，充分彰显我国产业结构优化升级进程持续推进。货币政策层面，中国人民银行明确表示将实施适度宽松的货币政策，持续加强逆周期调节力度，着重推动国内大循环发展，加大对科技创新、消费等重点领域的融资支持力度。在此宏观背景下，以银行为代表的红利资产，凭借其稳定的股息回报与低估值优势；以及处于产业周期上行阶段的成长类资产，受益于行业景气度提升，均在上半年市场中取得了较为优异的表现。

回顾 2025 年上半年的投资操作，本基金以绝对收益策略为主，重视股票底仓的结构性配置，并积极参与科创板、主板、创业板打新。

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 1.59%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 1.54%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%。

本基金 E 类本报告期内的净值增长率为 1.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%。

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 2025 年下半年，我们认为美国近期对各国关税政策的落地实施，以及对中国部分产品解除贸易禁令等举措，将在一定程度上缓解市场紧张情绪，有助于阶段性提振市场预期。基于对国内外经济形势的综合研判，我们对后续市场行情保持乐观态度。以下几个关键要素值得持续关注：其一，国内经济修复进程如何进一步深化，重点关注投资、消费等高频经济数据的动态变化；其二，产业资本在人工智能（AI）、机器人、智能驾驶以及创新药等新兴行业的投资进展，涵盖全球产业技术革新成果、新技术路线产品的研发推出情况，以及国内外项目合作推进程度等；其三，各行业及上市公司的经营状况变化，尤其是业绩增长的可持续性与经营风险管控能力。

综合以上因素，我们对后续市场走势持乐观判断，并重点关注以下投资方向：

1) 医药板块是今年整体看好的方向。其中创新药领域：国内创新药行业已顺利走过从 0 到 1 的基础研发阶段，正式迈入 1 到 10 的商业化快速发展周期。后续有望见证更多的生物医药授权合作（BD）交易达成，同时国内支持创新药发展的政策也将加速落地实施。此外，创新药产业链上游企业的订单情况已开始显现拐点迹象，进入上行通道。该板块具备较为明确的投资价值，其中的优质标的值得深入跟踪、挖掘并长期持有。另外，受益于国内集采政策的缓和，高值耗材、器械以及仿制药相关股价底部标的未来均有较好的上行空间。

2) 科技成长赛道：AI 应用、机器人、智能驾驶等领域蕴含中长期投资机遇，但需更加精细化地跟踪行业发展动态，在个股选择上精挑细选，把握具备核心技术优势与市场竞争力的优质企业。

3) 出口相关行业：前期受特朗普关税政策影响较大的出口相关行业，市场已充分消化利空因素，随着国际贸易环境的逐步改善，相关行业有望迎来估值修复机会。

4) 顺周期板块：对于顺周期相关板块和个股，需紧密跟踪行业景气度变化以及上市公司经营情况，重点挖掘业绩有望出现拐点的优质标的。

5) 红利资产：经营稳健、股息回报稳定的红利资产，在当前市场环境下依然具备良好的配置价值，能够为投资组合提供稳定的收益支撑与风险缓冲。

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

本基金自本报告期初至 2025 年 03 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元的情形。

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

本报告期内，本托管人在国泰安益灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：“财务会计报告”中的“各关联方投资本基金的情况”、“金融工具风险及管理”部分以及“基金份额持有人信息”部分均未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

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：国泰安益灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	28,594,522.00	6,998,564.33
结算备付金		373,172.27	-
存出保证金		105,985.29	471.10
交易性金融资产	6.4.7.2	276,192,054.91	10,015,711.96
其中：股票投资		259,920,655.07	-
基金投资		-	-
债券投资		16,271,399.84	10,015,711.96
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,000,010.00	217.97
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	18,600.00	-

资产总计		306,284,344.47	17,014,965.36
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 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		25,636.15	-
应付赎回款		23,113,318.44	-
应付管理人报酬		97,957.52	21,174.55
应付托管费		12,244.69	2,646.80
应付销售服务费		14,147.47	5,212.03
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	319.33
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	56,768.70	79,023.27
负债合计		23,320,072.97	108,375.98
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	204,402,959.12	12,392,177.87
未分配利润	6.4.7.8	78,561,312.38	4,514,411.51
净资产合计		282,964,271.50	16,906,589.38
负债和净资产总计		306,284,344.47	17,014,965.36

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 204,402,959.12 份，其中 A 类基金份额净值 1.3868 元，份额总额 92,450,047.74 份；C 类基金份额净值 1.3823 元，份额总额 111,120,100.03 份；E 类基金份额净值 1.3857 元，份额总额 832,811.35 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰安益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		4,723,284.90	-971,890.67
1.利息收入		102,211.48	83,147.65
其中：存款利息收入	6.4.7.9	95,381.01	83,147.65
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		6,830.47	-

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,142,698.66	-64,275.25
其中：股票投资收益	6.4.7.10	31,113.40	-888,204.94
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	74,397.14	817,064.73
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	3,037,188.12	6,864.96
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	1,399,355.57	-992,533.89
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	79,019.19	1,770.82
减：二、营业总支出		458,063.25	416,316.04
1. 管理人报酬		362,413.50	248,162.42
2. 托管费		45,301.76	41,360.37
3. 销售服务费		49,830.26	30,942.92
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		493.15	-
其中：卖出回购金融资产支出		493.15	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		24.58	2,495.97
8. 其他费用	6.4.7.16	-	93,354.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,265,221.65	-1,388,206.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,265,221.65	-1,388,206.71
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,265,221.65	-1,388,206.71

6.3 净资产变动表

会计主体：国泰安益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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	12,392,177.87	4,514,411.51	16,906,589.38

二、本期期初净资产	12,392,177.87	4,514,411.51	16,906,589.38
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	192,010,781.25	74,046,900.87	266,057,682.12
（一）、综合收益总额	-	4,265,221.65	4,265,221.65
（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）	192,010,781.25	69,781,679.22	261,792,460.47
其中：1.基金申购款	232,733,086.88	84,675,326.29	317,408,413.17
2.基金赎回款	-40,722,305.63	-14,893,647.07	-55,615,952.70
（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（基金净值）	204,402,959.12	78,561,312.38	282,964,271.50
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	124,505,109.89	50,572,497.60	175,077,607.49
二、本期期初净资产	124,505,109.89	50,572,497.60	175,077,607.49
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-123,935,685.26	-50,379,012.98	-174,314,698.24
（一）、综合收益总额	-	-1,388,206.71	-1,388,206.71
（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）	-123,935,685.26	-48,990,806.27	-172,926,491.53
其中：1.基金申购款	384,825.67	149,402.35	534,228.02
2.基金赎回	-124,320,510.93	-49,140,208.62	-173,460,719.55

款			
(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	569,424.63	193,484.62	762,909.25

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：倪莹，会计机构负责人：吴洪涛

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰安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]1947 号《关于准予国泰安益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》和中国证监会机构部函[2016]2420 号《关于国泰安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《国泰安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 200,022,346.59 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(2016)第 1730 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 12 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 200,031,347.54 份基金份额，其中认购资金利息折合 9,000.95 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，基金托管人为宁波银行股份有限公司。

根据 2017 年 2 月 24 日发布的《关于国泰安益灵活配置混合型证券投资基金修改基金合同的公告》，自 2017 年 2 月 24 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，投资人申购时可以自主选择 A 类基金份额(现有份额)或 C 类基金份额对应的基金代码进行申购。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。新增 C 类基金份额前已持有本基金基金份额的投资人，其基金账户中保留的本基金基金份额余额为 A 类基金份额。由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，在收益分配数额方面可能有所不同。

根据基金管理人国泰基金管理有限公司于 2024 年 8 月 27 日发布的《关于国泰安益灵活配置混

合型证券投资基金降低相关费率、增加 E 类基金份额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 2024 年 8 月 27 日起对本基金增加 E 类基金份额并相应修改法律文件。增加 E 类基金份额后，本基金将形成 A 类、C 类和 E 类三类基金份额。本基金现有的 A 类基金份额及 C 类基金份额保持不变。本基金各类基金份额分别设置对应的基金代码，投资人申购时可以自主选择 A 类、C 类或 E 类基金份额对应的基金代码进行申购。由于基金费用的不同，各类基金份额分别计算并公告基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰安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、存托凭证等)、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)、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×50%+中证综合债指数收益率×50%。

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 2025 年 8 月 28 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、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“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 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 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5)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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	28,594,522.00
等于：本金	28,593,450.25
加：应计利息	1,071.75
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	28,594,522.00

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
----	------------------------

		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		258,528,265.50	-	259,920,655.07	1,392,389.57
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	16,158,564.00	85,979.84	16,271,399.84	26,856.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	16,158,564.00	85,979.84	16,271,399.84	26,856.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		274,686,829.50	85,979.84	276,192,054.91	1,419,245.57

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

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

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 2025 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 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1.27
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	56,767.43
其中：交易所市场	56,767.43
银行间市场	-
应付利息	-
合计	56,768.70

6.4.7.7 实收基金

国泰安益灵活配置混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	707,781.46	707,781.46
本期申购	98,577,730.80	98,577,730.80
本期赎回（以“-”号填列）	-6,835,464.52	-6,835,464.52
本期末	92,450,047.74	92,450,047.74

国泰安益灵活配置混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,779,488.63	1,779,488.63
本期申购	134,111,442.74	134,111,442.74
本期赎回（以“-”号填列）	-24,770,831.34	-24,770,831.34
本期末	111,120,100.03	111,120,100.03

国泰安益灵活配置混合 E

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	9,904,907.78	9,904,907.78
本期申购	43,913.34	43,913.34
本期赎回（以“-”号填列）	-9,116,009.77	-9,116,009.77
本期末	832,811.35	832,811.35

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

国泰安益灵活配置混合 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	489,809.40	-231,402.96	258,406.44
本期期初	489,809.40	-231,402.96	258,406.44
本期利润	1,224,862.71	247,902.04	1,472,764.75
本期基金份额交易产生的变动数	64,284,745.49	-30,256,487.21	34,028,258.28
其中：基金申购款	69,082,892.09	-32,616,257.32	36,466,634.77
基金赎回款	-4,798,146.60	2,359,770.11	-2,438,376.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	65,999,417.60	-30,239,988.13	35,759,429.47

国泰安益灵活配置混合 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	1,223,167.61	-580,046.28	643,121.33
本期期初	1,223,167.61	-580,046.28	643,121.33
本期利润	1,612,599.61	1,155,082.30	2,767,681.91
本期基金份额交易产生的变动数	75,882,067.19	-36,812,210.20	39,069,856.99
其中：基金申购款	93,293,461.33	-45,100,857.47	48,192,603.86
基金赎回款	-17,411,394.14	8,288,647.27	-9,122,746.87
本期已分配利润	-	-	-
本期末	78,717,834.41	-36,237,174.18	42,480,660.23

国泰安益灵活配置混合 E

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	6,851,800.94	-3,238,917.20	3,612,883.74
本期期初	6,851,800.94	-3,238,917.20	3,612,883.74

本期利润	28,403.76	-3,628.77	24,774.99
本期基金份额交易产生的变动数	-6,286,547.00	2,970,110.95	-3,316,436.05
其中：基金申购款	30,620.18	-14,532.52	16,087.66
基金赎回款	-6,317,167.18	2,984,643.47	-3,332,523.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	593,657.70	-272,435.02	321,222.68

6.4.7.9 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 6 月 30 日
活期存款利息收入	92,911.12
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	754.44
其他	1,715.45
合计	95,381.01

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	65,685,208.44
减：卖出股票成本总额	65,418,894.11
减：交易费用	235,200.93
买卖股票差价收入	31,113.40

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 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	46,353.14
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	28,044.00
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	74,397.14

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 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	13,259,935.50
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	13,203,862.00
减：应计利息总额	27,539.50
减：交易费用	490.00
买卖债券差价收入	28,044.00

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 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,037,188.12
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	3,037,188.12

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	1,399,355.57
——股票投资	1,392,389.57
——债券投资	6,966.00
——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	1,399,355.57
----	--------------

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	79,019.19
合计	79,019.19

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。

6.4.7.16 其他费用

本基金本报告期无其他费用。

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
宁波银行股份有限公司（“宁波银行”）	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 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	362,413.50	248,162.42
其中：应支付销售机构的客户维护费	41,532.08	48.42
应支付基金管理人的净管理费	320,881.42	248,114.00

注：自 2024 年 08 月 27 日起，支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.40% 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 0.40% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	45,301.76	41,360.37

注：自 2024 年 08 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 0.05% 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 X 0.05% / 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 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			
	国泰安益灵活配置混 合 A	国泰安益灵活配置 混合 C	国泰安益灵活配置混 合 E	合计
宁波银行	-	829.87	798.21	1,628.08
国泰基金管 理有限公司	-	19,451.66	-	19,451.66
合计	-	20,281.53	798.21	21,079.74
获得销售服 务费的各关 联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	国泰安益灵活配置混 合 A	国泰安益灵活配置 混合 C	国泰安益灵活配置混 合 E	合计
国泰基金管	-	30,920.33	-	30,920.33

理有限公司				
合计	-	30,920.33	-	30,920.33

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 0.10%，E 类基金份额约定的销售服务费年费率为 0.10%。其计算公式为：

日销售服务费=前一日各类基金份额的基金资产净值 X 约定年费率/ 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 2025年1月1日至2025年6月30日			上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	国泰安益灵活配置混合A	国泰安益灵活配置混合C	国泰安益灵活配置混合E	国泰安益灵活配置混合A	国泰安益灵活配置混合C	国泰安益灵活配置混合E
期初持有的基金份额	71,002.08	431,448.35	-	71,002.08	71,321.59	-
期间申购/买入总份额	29,196,350.36	-	-	-	360,126.76	-
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	29,267,352.44	431,448.35	-	71,002.08	431,448.35	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	14.32%	0.21%	-	12.47%	75.77%	-

注：本基金管理人于本报告期内申购本基金的适用费用为 0.00 元。

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无除管理人之外的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		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024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
宁波银行	28,594,522.00	92,911.12	627,377.28	81,632.37

注：本基金的银行存款由基金托管人宁波银行保管，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（2025 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688775	影石创新	2025-06-04	6 个月以上	新股锁定流通受限	47.27	124.16	221.00	10,446.67	27,439.36	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月以上	新股锁定流通受限	12.80	44.54	382.00	4,889.60	17,014.28	-
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月内(含)	网下中签流通受限	16.42	16.42	843.00	13,842.06	13,842.06	-
30159	优优	2025-0	6 个月	新股	89.60	139.48	64.00	5,734.	8,926.	-

0	绿能	5-28	以上	锁定 流通 受限				40	72	
688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	22.77	39.33	203.00	4,622.31	7,983.99	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	17.05	29.10	196.00	3,341.80	5,703.60	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	46.50	42.85	128.00	5,952.00	5,484.80	-
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	26.50	32.68	142.00	3,763.00	4,640.56	-
603202	天有为	2025-04-16	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	93.50	90.66	41.00	3,833.50	3,717.06	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	12.08	18.12	178.00	2,150.24	3,225.36	-
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	19.88	43.81	57.00	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	11.50	22.39	105.00	1,207.50	2,350.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月以上	新股 锁定 流通 受限	16.42	16.42	94.00	1,543.48	1,543.48	-

6.4.12.2 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等流通受限股票。

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。本基金投资目标是在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。

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宁波银行，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 2025 年 6 月 30 日，本基金持有信用类债券比例为 0.00%(2024 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 2025 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且不计息，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 2025 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	28,594,522.00	-	-	-	28,594,522.00
结算备付金	373,172.27	-	-	-	373,172.27
存出保证金	105,985.29	-	-	-	105,985.29
交易性金融资产	16,271,399.84	-	-	259,920,655.07	276,192,054.91
应收申购款	-	-	-	1,000,010.00	1,000,010.00
其他资产	-	-	-	18,600.00	18,600.00
资产总计	45,345,079.40	-	-	260,939,265.07	306,284,344.47
负债					
应付清算款	-	-	-	25,636.15	25,636.15
应付赎回款	-	-	-	23,113,318.44	23,113,318.44
应付管理人报酬	-	-	-	97,957.52	97,957.52
应付托管费	-	-	-	12,244.69	12,244.69
应付销售服务费	-	-	-	14,147.47	14,147.47
其他负债	-	-	-	56,768.70	56,768.70
负债总计	-	-	-	23,320,072.97	23,320,072.97
利率敏感度缺口	45,345,079.40	-	-	237,619,192.10	282,964,271.50
上年度末 2024 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	6,998,564.33	-	-	-	6,998,564.33
存出保证金	471.10	-	-	-	471.10
交易性金融资产	10,015,711.96	-	-	-	10,015,711.96
应收申购款	-	-	-	217.97	217.97
资产总计	17,014,747.39	-	-	217.97	17,014,965.36
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	21,174.55	21,174.55
应付托管费	-	-	-	2,646.80	2,646.80
应付销售服务费	-	-	-	5,212.03	5,212.03
应交税费	-	-	-	319.33	319.33
其他负债	-	-	-	79,023.27	79,023.27

负债总计	-	-	-	108,375.98	108,375.98
利率敏感度缺口	17,014,747.39	-	-	-108,158.01	16,906,589.38

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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

假设	除利率外其他市场条件不变		
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：人民币万元）	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-	减少约 0
	市场利率下降 25 个基点	-	增加约 0

注：于 2025 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 5.75%，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

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	上年度末
----	-----	------

	2025 年 6 月 30 日		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	259,920,655.07	91.86	-	-
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	259,920,655.07	91.86	-	-

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：人民币万元）	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 464	-
	业绩比较基准下降 5%	减少约 464	-

注：于 2024 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金净资产无重大影响。

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	259,816,285.68	-
第二层次	16,286,785.38	10,015,711.96
第三层次	88,983.85	-
合计	276,192,054.91	10,015,711.96

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。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 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(2024 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	259,920,655.07	84.86
	其中：股票	259,920,655.07	84.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,271,399.84	5.31

	其中：债券	16,271,399.84	5.31
	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	28,967,694.27	9.46
8	其他各项资产	1,124,595.29	0.37
9	合计	306,284,344.47	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	2,523,720.00	0.89
B	采矿业	12,570,487.00	4.44
C	制造业	132,319,943.62	46.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,440,470.00	3.34
E	建筑业	4,902,590.00	1.73
F	批发和零售业	713,080.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	9,063,124.00	3.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,393,631.45	4.38
J	金融业	68,033,693.00	24.04
K	房地产业	2,046,226.00	0.72
L	租赁和商务服务业	2,450,741.00	0.87
M	科学研究和技术服务业	2,706,661.00	0.96
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	756,288.00	0.27
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	259,920,655.07	91.86

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	600519	贵州茅台	8,400	11,839,968.00	4.18
2	300750	宁德时代	33,300	8,398,926.00	2.97
3	601318	中国平安	133,600	7,412,128.00	2.62
4	600036	招商银行	149,100	6,851,145.00	2.42
5	000333	美的集团	65,100	4,700,220.00	1.66
6	600900	长江电力	151,700	4,572,238.00	1.62
7	601166	兴业银行	180,300	4,208,202.00	1.49
8	002594	比亚迪	11,800	3,916,538.00	1.38
9	601899	紫金矿业	198,200	3,864,900.00	1.37
10	300059	东方财富	151,100	3,494,943.00	1.24
11	601398	工商银行	438,600	3,328,974.00	1.18
12	600030	中信证券	117,800	3,253,636.00	1.15
13	000858	五粮液	25,800	3,067,620.00	1.08
14	600276	恒瑞医药	57,300	2,973,870.00	1.05
15	000651	格力电器	56,500	2,537,980.00	0.90
16	601211	国泰海通	131,700	2,523,372.00	0.89
17	600887	伊利股份	87,100	2,428,348.00	0.86
18	601328	交通银行	292,900	2,343,200.00	0.83
19	601288	农业银行	396,900	2,333,772.00	0.82
20	002475	立讯精密	65,900	2,286,071.00	0.81
21	688981	中芯国际	24,792	2,185,910.64	0.77
22	601816	京沪高铁	377,900	2,172,925.00	0.77
23	600919	江苏银行	174,000	2,077,560.00	0.73
24	603259	药明康德	29,500	2,051,725.00	0.73
25	600000	浦发银行	147,000	2,040,360.00	0.72
26	002371	北方华创	4,200	1,857,282.00	0.66
27	300124	汇川技术	28,000	1,807,960.00	0.64
28	000725	京东方A	452,300	1,804,677.00	0.64
29	688256	寒武纪	2,854	1,716,681.00	0.61
30	300760	迈瑞医疗	7,600	1,708,100.00	0.60
31	601088	中国神华	41,400	1,678,356.00	0.59
32	688041	海光信息	11,429	1,614,803.41	0.57
33	601728	中国电信	199,800	1,548,450.00	0.55
34	601988	中国银行	272,100	1,529,202.00	0.54

35	601601	中国太保	40,600	1,522,906.00	0.54
36	601668	中国建筑	259,900	1,499,623.00	0.53
37	000001	平安银行	122,300	1,476,161.00	0.52
38	002352	顺丰控股	29,000	1,414,040.00	0.50
39	601127	赛力斯	10,400	1,396,928.00	0.49
40	601229	上海银行	131,500	1,395,215.00	0.49
41	002714	牧原股份	33,200	1,394,732.00	0.49
42	600016	民生银行	290,800	1,381,300.00	0.49
43	600031	三一重工	76,900	1,380,355.00	0.49
44	603501	豪威集团	10,700	1,365,855.00	0.48
45	600941	中国移动	11,800	1,328,090.00	0.47
46	002415	海康威视	47,100	1,306,083.00	0.46
47	300502	新易盛	10,220	1,298,144.40	0.46
48	600309	万华化学	23,800	1,291,388.00	0.46
49	000063	中兴通讯	39,600	1,286,604.00	0.45
50	300308	中际旭创	8,700	1,268,982.00	0.45
51	601169	北京银行	180,800	1,234,864.00	0.44
52	601919	中远海控	80,400	1,209,216.00	0.43
53	601012	隆基绿能	79,476	1,193,729.52	0.42
54	688008	澜起科技	14,490	1,188,180.00	0.42
55	600690	海尔智家	47,600	1,179,528.00	0.42
56	300274	阳光电源	17,400	1,179,198.00	0.42
57	603019	中科曙光	16,600	1,168,640.00	0.41
58	600809	山西汾酒	6,600	1,164,174.00	0.41
59	600660	福耀玻璃	20,100	1,145,901.00	0.40
60	300498	温氏股份	66,100	1,128,988.00	0.40
61	000568	泸州老窖	9,900	1,122,660.00	0.40
62	002966	苏州银行	126,900	1,114,182.00	0.39
63	601857	中国石油	130,100	1,112,355.00	0.39
64	601688	华泰证券	62,300	1,109,563.00	0.39
65	002230	科大讯飞	23,000	1,101,240.00	0.39
66	600406	国电南瑞	49,000	1,098,090.00	0.39
67	601766	中国中车	153,300	1,079,232.00	0.38
68	600050	中国联通	201,100	1,073,874.00	0.38
69	688012	中微公司	5,869	1,069,918.70	0.38
70	000338	潍柴动力	67,200	1,033,536.00	0.37
71	601138	工业富联	48,300	1,032,654.00	0.36
72	000100	TCL 科技	233,600	1,011,488.00	0.36
73	603986	兆易创新	7,900	999,587.00	0.35
74	600028	中国石化	176,700	996,588.00	0.35
75	601985	中国核电	104,200	971,144.00	0.34
76	601225	陕西煤业	50,200	965,848.00	0.34
77	002027	分众传媒	131,600	960,680.00	0.34
78	601818	光大银行	230,800	957,820.00	0.34

79	688111	金山办公	3,409	954,690.45	0.34
80	600150	中国船舶	27,800	904,612.00	0.32
81	603288	海天味业	23,100	898,821.00	0.32
82	600104	上汽集团	55,400	889,170.00	0.31
83	605499	东鹏饮料	2,700	847,935.00	0.30
84	601006	大秦铁路	126,500	834,900.00	0.30
85	000425	徐工机械	107,200	832,944.00	0.29
86	601628	中国人寿	20,000	823,800.00	0.29
87	600926	杭州银行	48,300	812,406.00	0.29
88	600999	招商证券	45,400	798,586.00	0.28
89	601939	建设银行	84,300	795,792.00	0.28
90	600048	保利发展	97,700	791,370.00	0.28
91	000625	长安汽车	61,600	786,016.00	0.28
92	600436	片仔癀	3,900	780,039.00	0.28
93	000792	盐湖股份	45,500	777,140.00	0.27
94	600905	三峡能源	180,000	766,800.00	0.27
95	300033	同花顺	2,800	764,428.00	0.27
96	601888	中国中免	12,500	762,125.00	0.27
97	601009	南京银行	65,400	759,948.00	0.27
98	601658	邮储银行	138,900	759,783.00	0.27
99	002050	三花智控	28,800	759,744.00	0.27
100	688271	联影医疗	5,934	758,009.16	0.27
101	600089	特变电工	63,500	757,555.00	0.27
102	300015	爱尔眼科	60,600	756,288.00	0.27
103	300014	亿纬锂能	16,300	746,703.00	0.26
104	601390	中国中铁	131,400	737,154.00	0.26
105	600111	北方稀土	29,500	734,550.00	0.26
106	600760	中航沈飞	12,500	732,750.00	0.26
107	600415	小商品城	35,200	727,936.00	0.26
108	600019	宝钢股份	108,700	716,333.00	0.25
109	601825	沪农商行	72,900	707,130.00	0.25
110	600547	山东黄金	22,100	705,653.00	0.25
111	000938	紫光股份	29,400	705,306.00	0.25
112	603993	洛阳钼业	81,800	688,756.00	0.24
113	601600	中国铝业	96,300	677,952.00	0.24
114	002241	歌尔股份	28,600	666,952.00	0.24
115	002179	中航光电	16,500	665,940.00	0.24
116	600585	海螺水泥	30,900	663,423.00	0.23
117	600938	中国海油	25,400	663,194.00	0.23
118	000977	浪潮信息	13,000	661,440.00	0.23
119	002311	海大集团	11,000	644,490.00	0.23
120	601989	中国重工	138,100	640,784.00	0.23
121	600893	航发动力	16,600	639,764.00	0.23
122	002463	沪电股份	14,900	634,442.00	0.22

123	601838	成都银行	31,400	631,140.00	0.22
124	000538	云南白药	11,300	630,427.00	0.22
125	600958	东方证券	65,000	629,200.00	0.22
126	600015	华夏银行	78,300	619,353.00	0.22
127	002422	科伦药业	17,000	610,640.00	0.22
128	600584	长电科技	18,100	609,789.00	0.22
129	000776	广发证券	36,000	605,160.00	0.21
130	603799	华友钴业	16,300	603,426.00	0.21
131	601916	浙商银行	176,000	596,640.00	0.21
132	600438	通威股份	35,100	587,925.00	0.21
133	002049	紫光国微	8,800	579,568.00	0.20
134	601336	新华保险	9,800	573,300.00	0.20
135	300408	三环集团	17,100	571,140.00	0.20
136	002028	思源电气	7,700	561,407.00	0.20
137	600570	恒生电子	16,700	560,118.00	0.20
138	601077	渝农商行	78,400	559,776.00	0.20
139	000166	申万宏源	111,500	559,730.00	0.20
140	000002	万 科 A	85,400	548,268.00	0.19
141	601995	中金公司	15,000	530,400.00	0.19
142	600795	国电电力	109,000	527,560.00	0.19
143	300433	蓝思科技	23,600	526,280.00	0.19
144	601377	兴业证券	83,700	518,103.00	0.18
145	601669	中国电建	105,800	515,246.00	0.18
146	600489	中金黄金	35,200	514,976.00	0.18
147	002304	洋河股份	7,700	497,035.00	0.18
148	600009	上海机场	15,600	495,612.00	0.18
149	601901	方正证券	62,100	491,211.00	0.17
150	601100	恒立液压	6,800	489,600.00	0.17
151	600010	包钢股份	271,500	485,985.00	0.17
152	688169	石头科技	3,093	484,209.15	0.17
153	002460	赣锋锂业	13,800	466,026.00	0.16
154	601186	中国铁建	58,100	465,381.00	0.16
155	600160	巨化股份	16,200	464,616.00	0.16
156	000768	中航西飞	16,900	462,046.00	0.16
157	600886	国投电力	31,000	456,940.00	0.16
158	000963	华东医药	11,200	452,032.00	0.16
159	601360	三六零	44,100	449,820.00	0.16
160	601881	中国银河	26,000	445,900.00	0.16
161	000157	中联重科	61,500	444,645.00	0.16
162	601058	赛轮轮胎	33,600	440,832.00	0.16
163	600115	中国东航	108,300	436,449.00	0.15
164	002074	国轩高科	13,400	434,964.00	0.15
165	600989	宝丰能源	26,800	432,552.00	0.15
166	688036	传音控股	5,425	432,372.50	0.15

167	601689	拓普集团	9,100	429,975.00	0.15
168	300661	圣邦股份	5,870	427,159.90	0.15
169	600066	宇通客车	17,000	422,620.00	0.15
170	601788	光大证券	23,400	420,732.00	0.15
171	600029	南方航空	70,800	417,720.00	0.15
172	603369	今世缘	10,700	416,551.00	0.15
173	300442	润泽科技	8,400	416,052.00	0.15
174	002001	新 和 成	19,500	414,765.00	0.15
175	002466	天齐锂业	12,900	413,316.00	0.15
176	600183	生益科技	13,700	413,055.00	0.15
177	002252	上海莱士	59,500	408,765.00	0.14
178	600196	复星医药	16,200	406,458.00	0.14
179	600674	川投能源	25,200	404,208.00	0.14
180	002736	国信证券	35,000	403,200.00	0.14
181	002920	德赛西威	3,900	398,307.00	0.14
182	601800	中国交建	44,600	396,494.00	0.14
183	301269	华大九天	3,200	396,416.00	0.14
184	000975	山金国际	20,800	393,952.00	0.14
185	600011	华能国际	54,900	391,986.00	0.14
186	000807	云铝股份	24,300	388,314.00	0.14
187	301236	软通动力	7,100	387,944.00	0.14
188	001979	招商蛇口	44,200	387,634.00	0.14
189	601998	中信银行	45,600	387,600.00	0.14
190	601066	中信建投	16,100	387,205.00	0.14
191	000661	长春高新	3,900	386,802.00	0.14
192	600346	恒力石化	27,100	386,446.00	0.14
193	002236	大华股份	24,200	384,296.00	0.14
194	000408	藏格矿业	9,000	384,030.00	0.14
195	688126	沪硅产业	20,375	381,420.00	0.13
196	600426	华鲁恒升	17,600	381,392.00	0.13
197	002648	卫星化学	22,000	381,260.00	0.13
198	601111	中国国航	48,300	381,087.00	0.13
199	600460	士兰微	15,000	372,300.00	0.13
200	300394	天孚通信	4,660	372,054.40	0.13
201	601878	浙商证券	34,100	372,031.00	0.13
202	600372	中航机载	30,800	371,448.00	0.13
203	300418	昆仑万维	10,900	366,567.00	0.13
204	601868	中国能建	164,100	365,943.00	0.13
205	003816	中国广核	98,600	358,904.00	0.13
206	000786	北新建材	13,400	354,832.00	0.13
207	601633	长城汽车	16,300	350,124.00	0.12
208	300782	卓胜微	4,900	349,713.00	0.12
209	300896	爱美客	2,000	349,620.00	0.12
210	600176	中国巨石	30,600	348,840.00	0.12

211	600588	用友网络	25,900	346,283.00	0.12
212	002916	深南电路	3,210	346,070.10	0.12
213	600741	华域汽车	19,600	345,940.00	0.12
214	002601	龙佰集团	21,200	343,652.00	0.12
215	601117	中国化学	44,500	341,315.00	0.12
216	600600	青岛啤酒	4,900	340,354.00	0.12
217	300347	泰格医药	6,300	335,916.00	0.12
218	601319	中国人保	38,100	331,851.00	0.12
219	600219	南山铝业	86,100	329,763.00	0.12
220	601021	春秋航空	5,900	328,335.00	0.12
221	600085	同仁堂	9,100	328,146.00	0.12
222	600482	中国动力	14,200	327,594.00	0.12
223	603392	万泰生物	5,300	323,300.00	0.11
224	001965	招商公路	26,800	321,600.00	0.11
225	002129	TCL 中环	41,700	320,256.00	0.11
226	000895	双汇发展	13,100	319,771.00	0.11
227	000596	古井贡酒	2,400	319,560.00	0.11
228	300759	康龙化成	13,000	319,020.00	0.11
229	600515	海南机场	90,100	318,954.00	0.11
230	002493	荣盛石化	38,300	317,124.00	0.11
231	603296	华勤技术	3,900	314,652.00	0.11
232	600039	四川路桥	31,700	313,830.00	0.11
233	000630	铜陵有色	93,100	310,954.00	0.11
234	601877	正泰电器	13,600	308,312.00	0.11
235	688396	华润微	6,525	307,719.00	0.11
236	002709	天赐材料	16,900	306,228.00	0.11
237	002600	领益智造	35,400	304,086.00	0.11
238	300122	智飞生物	15,500	303,645.00	0.11
239	600362	江西铜业	12,600	295,218.00	0.10
240	002180	纳思达	12,800	293,632.00	0.10
241	688047	龙芯中科	2,193	292,524.27	0.10
242	000301	东方盛虹	34,900	290,717.00	0.10
243	302132	中航成飞	3,300	290,202.00	0.10
244	600161	天坛生物	15,100	289,769.00	0.10
245	300832	新产业	5,100	289,272.00	0.10
246	600233	圆通速递	21,800	281,002.00	0.10
247	000999	华润三九	8,900	278,392.00	0.10
248	000876	新希望	29,600	277,648.00	0.10
249	600845	宝信软件	11,700	276,354.00	0.10
250	600023	浙能电力	51,700	274,010.00	0.10
251	601618	中国中冶	89,800	267,604.00	0.09
252	600188	兖矿能源	21,600	262,872.00	0.09
253	002938	鹏鼎控股	8,200	262,646.00	0.09
254	601607	上海医药	14,600	261,048.00	0.09

255	605117	德业股份	4,780	251,714.80	0.09
256	601898	中煤能源	22,700	248,338.00	0.09
257	600875	东方电气	14,700	246,078.00	0.09
258	688223	晶科能源	47,116	244,532.04	0.09
259	002459	晶澳科技	24,200	241,516.00	0.09
260	600061	国投资本	31,700	238,384.00	0.08
261	601799	星宇股份	1,900	237,500.00	0.08
262	300316	晶盛机电	8,700	236,205.00	0.08
263	601872	招商轮船	37,500	234,750.00	0.08
264	600803	新奥股份	12,400	234,360.00	0.08
265	600332	白云山	8,800	231,968.00	0.08
266	600027	华电国际	42,400	231,928.00	0.08
267	300999	金龙鱼	7,800	230,334.00	0.08
268	600918	中泰证券	35,300	226,979.00	0.08
269	000617	中油资本	30,900	225,570.00	0.08
270	600025	华能水电	23,000	219,650.00	0.08
271	603260	合盛硅业	4,600	218,040.00	0.08
272	000983	山西焦煤	33,700	215,680.00	0.08
273	300628	亿联网络	6,100	212,036.00	0.07
274	601238	广汽集团	28,200	211,218.00	0.07
275	300413	芒果超媒	9,400	205,108.00	0.07
276	688599	天合光能	14,056	204,233.68	0.07
277	600018	上港集团	35,200	200,992.00	0.07
278	601059	信达证券	11,000	188,100.00	0.07
279	600026	中远海能	16,500	170,445.00	0.06
280	601698	中国卫通	8,200	167,854.00	0.06
281	688009	中国通号	32,629	167,713.06	0.06
282	603806	福斯特	12,900	167,184.00	0.06
283	603195	公牛集团	3,340	161,155.00	0.06
284	688187	时代电气	3,760	160,364.00	0.06
285	601699	潞安环能	14,900	157,195.00	0.06
286	688472	阿特斯	17,142	156,849.30	0.06
287	601865	福莱特	10,300	156,663.00	0.06
288	688303	大全能源	7,105	151,478.60	0.05
289	000708	中信特钢	12,500	147,000.00	0.05
290	688082	盛美上海	1,290	146,982.60	0.05
291	603833	欧派家居	2,600	146,770.00	0.05
292	601136	首创证券	7,100	141,148.00	0.05
293	601236	红塔证券	16,600	140,602.00	0.05
294	601808	中海油服	7,400	101,824.00	0.04
295	300979	华利集团	1,900	99,883.00	0.04
296	600377	宁沪高速	6,000	92,040.00	0.03
297	000800	一汽解放	12,800	87,808.00	0.03
298	001391	国货航	10,700	72,011.00	0.03

299	001289	龙源电力	1,900	30,742.00	0.01
300	688775	影石创新	221	27,439.36	0.01
301	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.01
302	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
303	301590	优优绿能	64	8,926.72	0.00
304	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
305	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
306	603049	中策橡胶	128	5,484.80	0.00
307	603014	威高血净	142	4,640.56	0.00
308	603202	天有为	41	3,717.06	0.00
309	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
310	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
311	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00

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	600519	贵州茅台	14,208,996.15	84.04
2	300750	宁德时代	10,045,853.00	59.42
3	601318	中国平安	8,349,623.00	49.39
4	600036	招商银行	7,597,044.00	44.94
5	000333	美的集团	5,696,693.00	33.70
6	600900	长江电力	5,238,543.00	30.99
7	002594	比亚迪	4,798,190.00	28.38
8	601166	兴业银行	4,734,413.00	28.00
9	300059	东方财富	4,365,729.00	25.82
10	601899	紫金矿业	4,022,704.00	23.79
11	000858	五粮液	3,960,112.00	23.42
12	600030	中信证券	3,937,289.00	23.29
13	601211	国泰海通	3,654,734.00	21.62
14	601398	工商银行	3,533,050.00	20.90
15	600276	恒瑞医药	3,262,185.60	19.30
16	002475	立讯精密	2,991,591.00	17.69
17	603501	豪威集团	2,985,701.00	17.66
18	000651	格力电器	2,962,667.00	17.52
19	600887	伊利股份	2,816,305.00	16.66
20	688981	中芯国际	2,764,069.04	16.35
21	002371	北方华创	2,659,113.00	15.73
22	601816	京沪高铁	2,581,966.00	15.27

23	601328	交通银行	2,553,018.00	15.10
24	601288	农业银行	2,397,695.00	14.18
25	000725	京东方 A	2,396,071.00	14.17
26	300124	汇川技术	2,389,416.00	14.13
27	002230	科大讯飞	2,383,109.00	14.10
28	601688	华泰证券	2,353,816.00	13.92
29	688256	寒武纪	2,333,151.54	13.80
30	603259	药明康德	2,313,832.00	13.69
31	000001	平安银行	2,305,244.00	13.64
32	002415	海康威视	2,241,238.00	13.26
33	300760	迈瑞医疗	2,217,673.00	13.12
34	600919	江苏银行	2,162,973.00	12.79
35	688041	海光信息	2,148,189.75	12.71
36	000063	中兴通讯	2,028,060.00	12.00
37	601088	中国神华	1,966,686.00	11.63
38	600000	浦发银行	1,965,450.00	11.63
39	600309	万华化学	1,901,364.00	11.25
40	601728	中国电信	1,882,083.00	11.13
41	600031	三一重工	1,803,847.00	10.67
42	601988	中国银行	1,744,730.00	10.32
43	601668	中国建筑	1,733,660.00	10.25
44	601229	上海银行	1,730,642.00	10.24
45	600941	中国移动	1,633,183.00	9.66
46	300274	阳光电源	1,581,744.00	9.36
47	601601	中国太保	1,571,595.00	9.30
48	603019	中科曙光	1,555,252.00	9.20
49	601127	赛力斯	1,535,535.00	9.08
50	600809	山西汾酒	1,532,004.00	9.06
51	601012	隆基绿能	1,528,457.68	9.04
52	002352	顺丰控股	1,516,848.00	8.97
53	002714	牧原股份	1,515,191.00	8.96
54	601919	中远海控	1,508,656.00	8.92
55	600690	海尔智家	1,500,210.00	8.87
56	600016	民生银行	1,474,991.00	8.72
57	002422	科伦药业	1,450,057.00	8.58
58	000568	泸州老窖	1,445,606.00	8.55
59	688012	中微公司	1,415,279.47	8.37
60	600050	中国联通	1,410,921.00	8.35
61	601766	中国中车	1,382,173.00	8.18
62	601857	中国石油	1,375,998.00	8.14
63	300308	中际旭创	1,375,811.00	8.14
64	600660	福耀玻璃	1,370,029.00	8.10
65	000100	TCL 科技	1,365,645.00	8.08
66	600406	国电南瑞	1,354,735.00	8.01

67	688008	澜起科技	1,346,937.23	7.97
68	300498	温氏股份	1,334,145.00	7.89
69	002236	大华股份	1,330,290.00	7.87
70	000338	潍柴动力	1,322,362.00	7.82
71	601169	北京银行	1,318,066.00	7.80
72	603986	兆易创新	1,296,726.00	7.67
73	601225	陕西煤业	1,292,302.00	7.64
74	600028	中国石化	1,285,812.00	7.61
75	601985	中国核电	1,241,254.00	7.34
76	002241	歌尔股份	1,225,973.00	7.25
77	002966	苏州银行	1,209,299.00	7.15
78	601138	工业富联	1,173,337.00	6.94
79	000425	徐工机械	1,166,740.00	6.90
80	688111	金山办公	1,165,496.64	6.89
81	600150	中国船舶	1,159,185.00	6.86
82	002179	中航光电	1,139,651.00	6.74
83	603288	海天味业	1,131,168.00	6.69
84	600104	上汽集团	1,116,228.00	6.60
85	601818	光大银行	1,083,492.00	6.41
86	002027	分众传媒	1,063,271.00	6.29
87	300502	新易盛	1,051,564.00	6.22
88	600436	片仔癀	1,013,312.00	5.99
89	002050	三花智控	997,042.00	5.90
90	600999	招商证券	968,963.00	5.73
91	000625	长安汽车	952,228.00	5.63
92	600019	宝钢股份	951,096.00	5.63
93	300033	同花顺	945,329.00	5.59
94	688271	联影医疗	942,497.18	5.57
95	300015	爱尔眼科	932,457.00	5.52
96	300014	亿纬锂能	930,411.00	5.50
97	002304	洋河股份	930,293.00	5.50
98	601600	中国铝业	929,625.00	5.50
99	000938	紫光股份	927,878.00	5.49
100	601628	中国人寿	919,281.00	5.44
101	601006	大秦铁路	910,269.00	5.38
102	000792	盐湖股份	910,094.00	5.38
103	600048	保利发展	907,177.00	5.37
104	601658	邮储银行	900,764.00	5.33
105	600089	特变电工	895,952.00	5.30
106	601888	中国中免	886,006.00	5.24
107	000977	浪潮信息	880,176.00	5.21
108	600905	三峡能源	876,675.00	5.19
109	600585	海螺水泥	872,296.00	5.16
110	601390	中国中铁	870,004.00	5.15

111	600926	杭州银行	869,527.00	5.14
112	600584	长电科技	867,464.00	5.13
113	600111	北方稀土	861,278.00	5.09
114	601009	南京银行	860,089.00	5.09
115	601939	建设银行	844,060.00	4.99
116	600438	通威股份	824,340.00	4.88
117	600938	中国海油	805,611.00	4.77
118	601989	中国重工	797,950.00	4.72
119	000538	云南白药	796,727.00	4.71
120	601825	沪农商行	792,814.00	4.69
121	605499	东鹏饮料	791,399.00	4.68
122	603993	洛阳钼业	787,733.00	4.66
123	300433	蓝思科技	780,190.00	4.61
124	300408	三环集团	772,972.00	4.57
125	002311	海大集团	758,605.00	4.49
126	600893	航发动力	749,436.00	4.43
127	002252	上海莱士	746,590.00	4.42
128	600958	东方证券	739,243.00	4.37
129	002459	晶澳科技	736,611.00	4.36
130	002028	思源电气	735,241.00	4.35
131	600760	中航沈飞	727,455.00	4.30
132	601100	恒立液压	723,403.00	4.28
133	002463	沪电股份	723,056.00	4.28
134	000002	万 科 A	706,943.00	4.18
135	600015	华夏银行	697,323.00	4.12
136	603799	华友钴业	694,652.00	4.11
137	000776	广发证券	683,812.00	4.04
138	688036	传音控股	683,736.11	4.04
139	601689	拓普集团	679,871.00	4.02
140	600547	山东黄金	675,752.00	4.00
141	300442	润泽科技	671,753.00	3.97
142	600886	国投电力	663,234.00	3.92
143	600570	恒生电子	662,692.00	3.92
144	601838	成都银行	662,601.00	3.92
145	002049	紫光国微	660,544.00	3.91
146	000166	申万宏源	653,311.00	3.86
147	601916	浙商银行	644,113.00	3.81
148	601377	兴业证券	640,840.00	3.79
149	601336	新华保险	634,131.00	3.75
150	002920	德赛西威	631,355.00	3.73
151	600010	宝钢股份	630,446.00	3.73
152	601077	渝农商行	625,335.00	3.70
153	600795	国电电力	617,422.00	3.65
154	600009	上海机场	613,067.00	3.63

155	601360	三六零	609,297.00	3.60
156	603369	今世缘	604,231.00	3.57
157	000157	中联重科	594,041.00	3.51
158	601669	中国电建	584,733.00	3.46
159	601901	方正证券	580,360.00	3.43
160	601995	中金公司	573,717.00	3.39
161	300418	昆仑万维	569,376.00	3.37
162	002460	赣锋锂业	567,511.00	3.36
163	600489	中金黄金	564,406.00	3.34
164	600415	小商品城	557,780.00	3.30
165	000768	中航西飞	556,678.00	3.29
166	601186	中国铁建	553,107.00	3.27
167	601881	中国银河	547,518.00	3.24
168	600066	宇通客车	541,164.00	3.20
169	000807	云铝股份	540,621.00	3.20
170	000963	华东医药	539,815.00	3.19
171	688169	石头科技	532,446.34	3.15
172	600989	宝丰能源	529,854.00	3.13
173	600160	巨化股份	527,155.00	3.12
174	002938	鹏鼎控股	522,349.00	3.09
175	002648	卫星化学	520,666.00	3.08
176	601788	光大证券	518,972.00	3.07
177	300782	卓胜微	515,955.00	3.05
178	603392	万泰生物	511,290.00	3.02
179	002271	东方雨虹	508,456.00	3.01
180	000661	长春高新	504,920.00	2.99
181	600029	南方航空	504,537.00	2.98
182	600588	用友网络	501,359.00	2.97
183	001979	招商蛇口	499,983.00	2.96
184	601800	中国交建	499,413.00	2.95
185	000975	山金国际	498,507.00	2.95
186	002555	三七互娱	496,236.00	2.94
187	600115	中国东航	489,342.00	2.89
188	002493	荣盛石化	485,162.00	2.87
189	300661	圣邦股份	484,235.00	2.86
190	002001	新 和 成	481,309.00	2.85
191	600745	闻泰科技	480,579.00	2.84
192	600674	川投能源	479,495.00	2.84
193	600346	恒力石化	478,084.00	2.83
194	600011	华能国际	475,965.00	2.82
195	000786	北新建材	473,387.00	2.80
196	601058	赛轮轮胎	472,692.00	2.80
197	600183	生益科技	468,525.00	2.77
198	002466	天齐锂业	467,530.00	2.77

199	600600	青岛啤酒	463,431.00	2.74
200	600426	华鲁恒升	459,548.00	2.72
201	003816	中国广核	455,606.00	2.69
202	002601	龙佰集团	451,547.00	2.67
203	600196	复星医药	451,141.00	2.67
204	300832	新产业	448,889.00	2.66
205	601633	长城汽车	448,004.00	2.65
206	601066	中信建投	447,025.00	2.64
207	601878	浙商证券	445,714.00	2.64
208	002736	国信证券	439,041.00	2.60
209	600460	士兰微	434,046.00	2.57
210	600372	中航机载	431,730.00	2.55
211	300759	康龙化成	430,305.00	2.55
212	300394	天孚通信	425,918.00	2.52
213	000596	古井贡酒	425,176.00	2.51
214	601111	中国国航	423,846.00	2.51
215	002129	TCL 中环	423,460.50	2.50
216	600176	中国巨石	419,359.00	2.48
217	601868	中国能建	417,426.00	2.47
218	300347	泰格医药	415,651.00	2.46
219	600741	华域汽车	415,239.00	2.46
220	688126	沪硅产业	414,599.48	2.45
221	300122	智飞生物	413,934.00	2.45
222	600219	南山铝业	412,201.00	2.44
223	601117	中国化学	411,248.00	2.43
224	301236	软通动力	410,260.00	2.43
225	603296	华勤技术	404,961.00	2.40
226	600845	宝信软件	403,694.00	2.39
227	600085	同仁堂	401,653.00	2.38
228	600482	中国动力	399,515.00	2.36
229	301269	华大九天	398,006.00	2.35
230	000895	双汇发展	395,557.00	2.34
231	002709	天赐材料	390,439.00	2.31
232	001965	招商公路	389,450.00	2.30
233	002180	纳思达	384,970.00	2.28
234	600161	天坛生物	382,911.06	2.26
235	601998	中信银行	381,767.00	2.26
236	601877	正泰电器	381,202.00	2.25
237	002916	深南电路	379,999.00	2.25
238	000630	铜陵有色	378,120.00	2.24
239	605117	德业股份	374,822.00	2.22
240	601021	春秋航空	374,282.00	2.21
241	688599	天合光能	373,924.47	2.21
242	600515	海南机场	371,960.00	2.20

243	002074	国轩高科	371,161.00	2.20
244	000408	藏格矿业	370,112.00	2.19
245	601319	中国人保	369,679.00	2.19
246	000301	东方盛虹	369,200.00	2.18
247	688396	华润微	360,860.19	2.13
248	300896	爱美客	360,767.60	2.13
249	600188	兖矿能源	359,167.00	2.12
250	300413	芒果超媒	352,724.00	2.09
251	600362	江西铜业	347,772.00	2.06
252	601872	招商轮船	346,204.00	2.05
253	688223	晶科能源	345,829.04	2.05
254	300450	先导智能	339,218.00	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	300750	宁德时代	1,599,572.00	9.46
2	601318	中国平安	1,555,126.00	9.20
3	601211	国泰海通	1,384,425.00	8.19
4	603501	豪威集团	1,342,371.00	7.94
5	600519	贵州茅台	1,295,051.00	7.66
6	601688	华泰证券	1,229,045.00	7.27
7	600036	招商银行	1,178,925.00	6.97
8	600900	长江电力	1,154,624.00	6.83
9	002230	科大讯飞	1,138,031.00	6.73
10	000333	美的集团	1,064,308.00	6.30
11	601166	兴业银行	915,300.00	5.41
12	002422	科伦药业	898,312.00	5.31
13	000001	平安银行	890,028.00	5.26
14	002236	大华股份	881,500.00	5.21
15	300059	东方财富	845,661.00	5.00
16	601899	紫金矿业	769,624.00	4.55
17	002371	北方华创	766,217.00	4.53
18	600030	中信证券	720,606.00	4.26
19	002415	海康威视	682,455.00	4.04
20	600276	恒瑞医药	653,122.00	3.86
21	600919	江苏银行	608,912.00	3.60
22	000651	格力电器	595,410.00	3.52
23	601398	工商银行	582,436.00	3.45

24	300308	中际旭创	565,998.00	3.35
25	000063	中兴通讯	530,714.00	3.14
26	600000	浦发银行	520,427.00	3.08
27	002594	比亚迪	516,813.00	3.06
28	601229	上海银行	514,722.00	3.04
29	000858	五 粮 液	508,832.00	3.01
30	601816	京沪高铁	495,560.00	2.93
31	002555	三七互娱	493,784.00	2.92
32	300502	新易盛	492,363.20	2.91
33	601088	中国神华	491,473.00	2.91
34	603259	药明康德	480,543.00	2.84
35	601328	交通银行	472,454.00	2.79
36	002179	中航光电	450,828.00	2.67
37	002459	晶澳科技	446,179.00	2.64
38	002271	东方雨虹	433,637.00	2.56
39	600745	闻泰科技	428,491.00	2.53
40	601919	中远海控	408,116.00	2.41
41	601288	农业银行	406,545.00	2.40
42	300274	阳光电源	404,783.00	2.39
43	601857	中国石油	397,249.00	2.35
44	600887	伊利股份	392,769.00	2.32
45	002241	歌尔股份	391,336.00	2.31
46	000725	京东方 A	386,143.00	2.28
47	600941	中国移动	375,844.00	2.22
48	603019	中科曙光	365,705.00	2.16
49	300760	迈瑞医疗	364,646.00	2.16
50	688981	中芯国际	363,464.91	2.15
51	688775	影石创新	361,928.70	2.14
52	002475	立讯精密	345,554.00	2.04
53	601225	陕西煤业	342,217.00	2.02
54	002252	上海莱士	340,811.00	2.02

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	323,947,159.61
卖出股票的收入（成交）总额	65,685,208.44

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	16,271,399.84	5.75
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	16,271,399.84	5.75

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	019766	25 国债 01	162,000	16,271,399.84	5.75

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中，招商银行股份有限公司、兴业银行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。

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规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	105,985.29
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,000,010.00
6	其他应收款	18,600.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,124,595.29

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
国泰安益灵活配置混合 A	188	491,755.57	92,355,210.09	99.90%	94,837.65	0.10%
国泰安益灵活配置混合 C	79	1,406,583.54	109,864,891.75	98.87%	1,255,208.28	1.13%
国泰安益灵活配置混合 E	5	166,562.27	0.00	0.00%	832,811.35	100.00%
合计	272	751,481.47	202,220,101.84	98.93%	2,182,857.28	1.07%

8.2 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	国泰安益灵活配置混合 A	9,972.79	0.01%
	国泰安益灵活配置混合 C	10,010.47	0.01%
	国泰安益灵活配置混合 E	74.27	0.01%
	合计	20,057.53	0.01%

8.3 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	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	国泰安益灵活配置混合 A	0~10
	国泰安益灵活配置混合 C	0
	国泰安益灵活配置混合 E	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰安益灵活配置混合 A	0
	国泰安益灵活配置混合 C	0
	国泰安益灵活配置混合 E	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰安益灵活配置混合 A	国泰安益灵活配置混合 C	国泰安益灵活配置混合 E
基金合同生效日（2016 年 12 月 23 日）基金份额总额	200,031,347.54	-	-
本报告期期初基金份额总额	707,781.46	1,779,488.63	9,904,907.78
本报告期基金总申购份额	98,577,730.80	134,111,442.74	43,913.34
减：本报告期基金总赎回份额	6,835,464.52	24,770,831.34	9,116,009.77
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	92,450,047.74	111,120,100.03	832,811.35

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：

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。

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、基金托管业务相关的诉讼事项。

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、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人
受到稽查或处罚等措施的时间	2025-05-09
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到的具体措施类型	责令改正
受到稽查或处罚等措施的原因	个别机制不完善
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已完成整改。
其他	无

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	佣金	占当期佣 金总量的	

			额的比例		比例	
广发证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	389,148,779.82	100.00%	177,406.95	100.00%	-

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
广发证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	16,599,411.83	100.00%	31,610,000.00	100.00%	-	-

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	关于国泰安益灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《中国证券报》	2025-04-25
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》	2025-05-30
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》、《证券时报》	2025-06-06

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	2025 年 03 月 06 日至 2025 年 03 月 06 日	502,450.43	29,196,350.36	-	29,698,800.79	14.53%
	2	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 01 月 01 日	7,369,739.85	-	7,369,739.85	-	-
	3	2025 年 03 月 07 日至 2025 年 03 月 20 日	-	36,603,221.08	-	36,603,221.08	17.91%
个人	1	2025 年 01 月 02 日至 2025 年 03 月 05 日	1,237,409.17	-	-	1,237,409.17	0.61%
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、关于准予国泰安益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰安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

二〇二五年八月三十日