

国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:上海国泰海通证券资产管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 08 月 29 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025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.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§ 2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	8
§ 3 主要财务指标和基金净值表现.....	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现	9
§ 4 管理人报告.....	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
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遵规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
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	18
6.3 净资产变动表	20
6.4 报表附注	20
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
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	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
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	49
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	49
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	50
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	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50

§ 8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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情况	52
§ 9 开放式基金份额变动	53
§ 10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
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	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
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	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	55
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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§ 12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金	
基金简称	国泰君安红利量化选股混合	
基金主代码	021919	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 10 月 30 日	
基金管理人	上海国泰海通证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	129,873,945.60 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰君安红利量化选股混合 A	国泰君安红利量化选股混合 C
下属分级基金的交易代码	021919	021920
报告期末下属分级基金的份额总额	69,542,653.90 份	60,331,291.70 份

注：2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资产管理有限公司。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于红利主题相关优质上市企业，以数量化投资方法为基础，在严格控制风险的前提下，力求实现长期超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 在资产配置中，本基金主要考虑：（1）宏观经济因素，包括 GDP 增长率及其构成、CPI、市场利率水平变化、货币政策等；（2）微观经济因素，包括各行业主要企业的盈利变化情况及其盈利预期；（3）市场因素，包括股票及债券市场的涨跌、市场整体估值水平、大类资产的预期收益率水平及其历史比较、市场资金供求关系及其变化；（4）政策因素，与证券市场密切相关的各种政策出台对市场的影响等。 2、股票投资策略 （1）主题界定 本基金所界定的红利主题包括满足以下所有条件的上市公司： 1）稳定的分红政策：过去 2 年内至少有 1 次分红（包括现

	金股利和股票股利)； 2) 较高的分红回报：最近一年的股息率处于市场前 50%； 3) 具有持续分红能力：公司财务质量健康、盈利能力稳定、分红能力强、分红意愿高、具有良好的行业长期竞争力。 本基金不主动投资于 ST 及*ST 股票。 未来随着政策、法律法规、行业规范或者行业准则等发生变化，红利主题相关上市公司可能会发生变动。基金管理人可在履行适当程序后，对上述主题界定的标准进行动态调整。 (2) 量化选股策略 本基金重点关注红利主题股票，并通过量化选股策略，尽量追求组合的收益最大化并有效控制回撤。量化选股策略主要通过机器学习模型和对股票因子特征的研究，致力于捕捉市场短期失效带来的盈利空间，在充分控制投资风险的前提下，在以下几个层面通过量化选股的投资策略进行投资，力求实现基金资产的长期、稳定增值。 1) 投资逻辑层面：在策略维度上，同时注重基本面量化模型和实时价量模型，并将两者进行结合。一方面，选择基本面优质且被机构看好的公司，争取赚取长期持股的收益。另一方面，通过量价因子尽量刻画股票的技术面特征，以便更准确把握股票的买卖时间点。 2) 模型层面：模型结合股票市场的高噪音和时序性的特征自主研发而成，致力于用多个子模型从不同的角度来刻画市场投资逻辑，并通过因子之间的优胜劣汰和风格轮动来捕捉市场的投资机会，提升模型对不同市场风格的普适性，尽量减少单个子模型的失效概率。 3) Alpha 因子层面：团队维护的 Alpha 因子库覆盖股票的日频交易数据相关因子、股票定期报告衍生因子、分析师报告衍生因子、事件驱动合成因子、股票实时价量数据相关因子以及互联网和舆情数据因子等。 4) 策略配置层面：模型采取将低频因子和价量因子在底层训练和子模型合成两个维度进行融合，而非在策略配置层面。该方式试图保留基本面因子的多头端表现和价量因子的空头端优势，在某些市场阶段可以形成策略互补的效果，使得策略更稳健。 5) 行业配置层面：量化行业配置模型综合考虑行业的景气度、估值、资金流、价量和机构行为等视角，由多个相关性较低、具备显著超额收益能力的子模型，形成综合的行业配置信号，以此对部分行业进行适当的高配和低配。 6) 组合管理层面：团队运作的 Alpha 量化策略通过自主研发的风险模型和组合优化模型得到日内实时的投资组合在多个不同时间段对持仓进行调仓。在投资组合优化的过程中主要严格控制的风险因子为规模因子、Beta 因子、流动
--	---

	性因子、波动率因子、动量因子、反转因子、估值和行业因子等，将主要市场风险因子以及行业因子相对于基准指数的暴露程度控制在一定范围之内，动态调整投资组合。本基金的投资策略还包括存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券（包括可交换债券、可分离交易债券）投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货交易策略、国债期货交易策略、股票期权投资策略、融资策略。
业绩比较基准	中证红利指数收益率*80%+中债新综合全价(总值)指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、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		上海国泰海通证券资产管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕巍	王小飞
	联系电话	021-38676022	021-60637103
	电子邮箱	zgxxpl@gtht.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		95521	021-60637228
传真		021-38871190	021-60635778
注册地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200011	100033
法定代表人		陶耿	张金良

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	www.gthtzg.com
基金中期报告备置地点	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 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 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 日）	
	国泰君安红利量化选股混合 A	国泰君安红利量化选股混合 C
本期已实现收益	362,730.11	508,181.51
本期利润	1,450,726.42	559,260.31
加权平均基金份额本期利润	0.0111	0.0083
本期加权平均净值利润率	1.10%	0.83%
本期基金份额净值增长率	1.45%	1.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
期末可供分配利润	2,889,265.27	2,339,244.61
期末可供分配基金份额利润	0.0415	0.0388
期末基金资产净值	72,431,919.17	62,670,536.31
期末基金份额净值	1.0415	1.0388
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
基金份额累计净值增长率	4.15%	3.88%

注：（1）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。

（2）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。

（3）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

国泰君安红利量化选股混合 A 净值表现

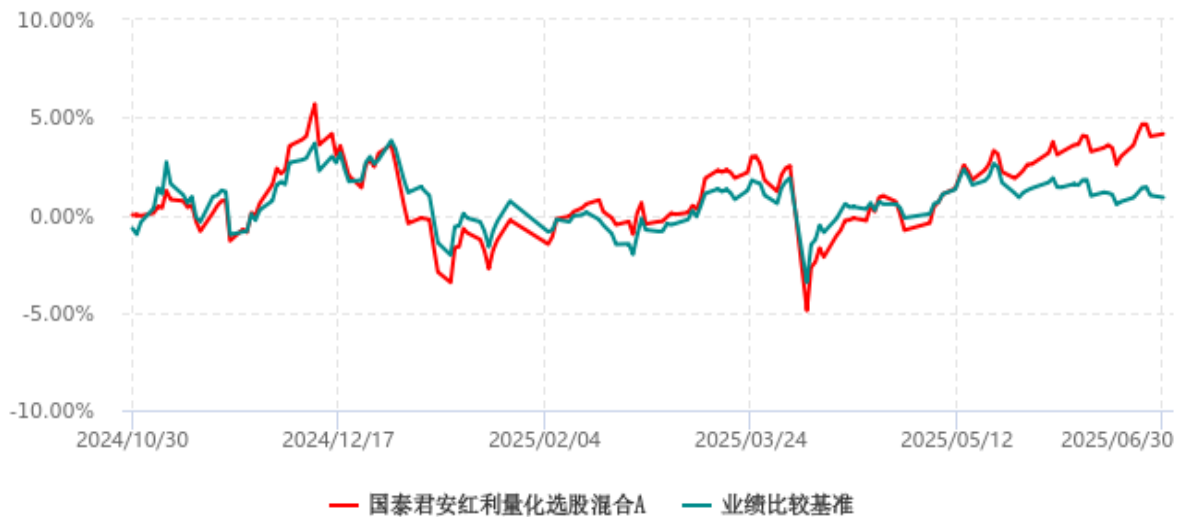
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.51%	0.46%	-0.46%	0.30%	1.97%	0.16%
过去三个月	2.90%	1.10%	0.30%	0.82%	2.60%	0.28%
过去六个月	1.45%	0.92%	-2.40%	0.72%	3.85%	0.20%
自基金合同生效起至今	4.15%	0.87%	0.90%	0.72%	3.25%	0.15%

国泰君安红利量化选股混合 C 净值表现

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	1.48%	0.46%	-0.46%	0.30%	1.94%	0.16%
过去三个月	2.81%	1.10%	0.30%	0.82%	2.51%	0.28%
过去六个月	1.27%	0.92%	-2.40%	0.72%	3.67%	0.20%
自基金合同生 效起至今	3.88%	0.87%	0.90%	0.72%	2.98%	0.15%

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

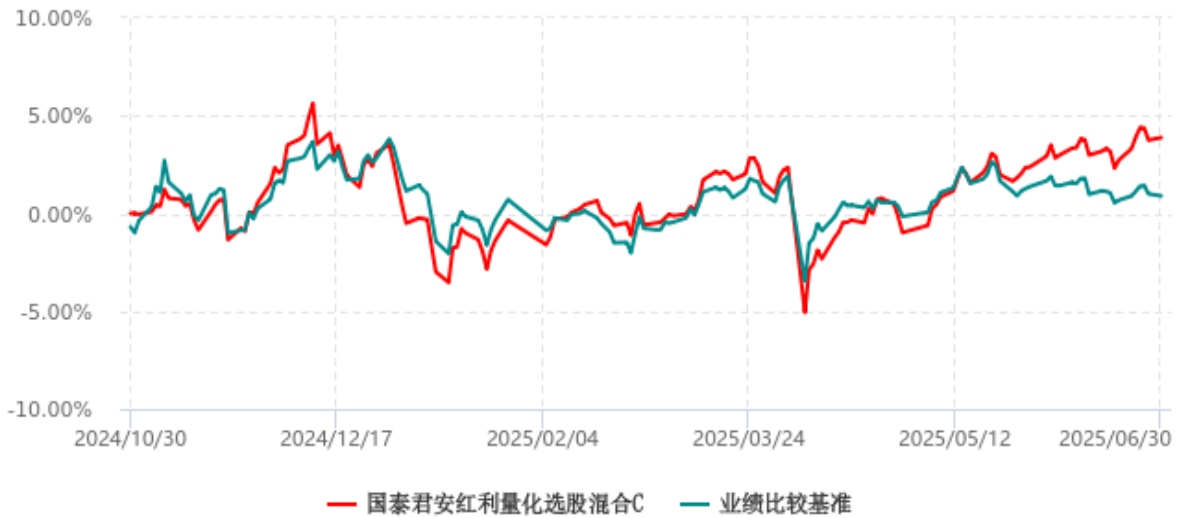
国泰君安红利量化选股混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年10月30日-2025年06月30日)



注：1、本基金于 2024 年 10 月 30 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

国泰君安红利量化选股混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年10月30日-2025年06月30日)



注：1、本基金于 2024 年 10 月 30 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§ 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

上海国泰海通证券资产管理有限公司正式成立于 2010 年 10 月 18 日，经中国证监会证监许可【2010】631 号文批准，是业内首批券商系资产管理公司。公司注册资本金 20 亿元，注册地上海。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理国泰君安现金管家货币市场基金、国泰君安 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金、国泰君安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金、国泰君安君得明混合型证券投资基金、国泰君安东久新经济产业园封闭式基础设施证券投资基金、国泰君安君得利短债债券型证券投资基金、国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金(FOF)、国泰君安 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、国泰君安安弘六个月定期开放债券型证券投资基金、国泰君安中证 1000 指数增强型证券投资基金等 61 只公开募集证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经	证	说明
----	----	----------	---	----

		理（助理）期限		券从业年限	
		任职日期	离任日期		
胡崇海	国泰君安中证 500 指数增强基金经理，国泰君安中证 1000 指数增强基金经理，国泰君安量化选股混合发起基金经理，国泰君安科技创新精选三个月持有股票发起基金经理，国泰君安沪深 300 指数增强发起基金经理，国泰君安中证 1000 优选股票发起基金经理，国泰君安稳债增利债券发起基金经理，国泰君安科创板量化选股股票发起基金经理，国泰君安红利量化选股混合基金经理，国泰君安中证 A500 指数增强基金经理，国泰君安上证科创板综合价格指数增强基金经理。现任量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。	2024-10-30	—	14 年	胡崇海，浙江大学数学系运筹学与控制论专业博士。曾任香港科技大学人工智能实验室访问学者，其后加盟方正证券研究所、国泰君安证券咨询部及研究所从事量化对冲模型的研发工作，2014 年加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，先后在量化投资部、权益与衍生品部担任高级投资经理，从事量化投资和策略研发工作，在 Alpha 量化策略以及基于机器学习的投资方面有独到且深入的研究。现任本公司量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵害基金份额持有人利益的行为。

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，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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。

本报告期内，本管理人因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的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% 的次數为 1 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交易的交易价差未出现异常。

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

在市场方面，2025 年上半年 A 股市场呈现“政策驱动、情绪修复”主导的结构性行情。春节前市场情绪相对低迷，受特朗普关税政策预期及海外流动性收紧冲击，北向资金持续流出，指数超预期调整并伴随成交量萎靡。节后受 DeepSeek-v3、R1 发布影响，叠加春晚催化人形机器人主题投资热潮，及“春季躁动”行情，科技板块领涨，推动市场情绪快速修复，并带动 H 股科技板块的资产重估，形成了 A、H 股联动上涨的格局。短期的科创过热致使 3 月后获利盘持续了结，市场再次下跌，进入缩量轮动阶段。4 月初，受美国“对等关税”政策冲击，全球资本市场动荡加剧，上证综指在 4 月 7 日单日大幅下挫 7.34%，市场风险偏好骤降。随后国内政策快速响应，人民日报发文强调增强应对关税冲击信心，中央汇金通过 ETF 市场维稳，叠加 4 月 18 日国务院常务会释放稳定股市信号，市场情绪逐步修复，指数开启估值驱动的快速反弹。进入 5 月，中美经贸高层会谈取得实质性进展，双方发布《日内瓦经贸会谈联合声明》暂停部分关税，叠加央行推出十项货币政策措施，市场风险偏好显著提升，上证综指单月上涨 2.09%。6 月 13 日，中东冲突引发全球资本市场普遍回调，投资者避险情绪提升，但随后中东协议停火，叠加制造业 PMI 回升及消费刺激政策等多重利好推动下，上证综指迎来快速修复，6 月末站上 3400 点创年内新高，上半年累计上涨 2.76%。上半年，中证红利指数在市场风险偏好提升阶段短期承压，与科技成长风格形成分化，期间整体表现落后（跌幅 3.07%），弱于科创 100 指数（涨幅 13.54%）、中证 1000 指数（涨幅 6.69%）和沪深 300 指数（涨幅 0.03%）等主流指数。

过去一段时间当中，红利类股票阶段性在市场风险偏好快速提升的阶段遇到一些挑战，在科技浪潮中虽非市场的“宠儿”，但是从中长期绝对收益的角度依然具有较高的配置价值，其长期的投资逻辑并未发生变化，原因有如下几点：1)、当前市场的无风险利率较低，高股息股票的股息率依

然有较大的吸引力，特别是对长期配置的保险资金来讲；2）、政策推动上市公司分红提升，2024 年全年 A 股分红总额创历史新高，政策引导叠加市场环境使得红利资产成为 A 股资产配置中的重要组成部分；3）、A 股的红利资产多为对关税等外部市场环境不敏感的内需型行业，海外营收占比低，受关税等地缘政治的影响较小，在市场波动较大的阶段起到较好的防御作用。本基金采取量化的方式开展红利股票投资，其核心优势在于通过数据驱动的系统化框架，将红利投资的核心逻辑（如高股息、稳定分红、低估值等）转化为可量化的指标和投资约束，从而实现投资决策的标准化、实时化、纪律化和高效化，其底层投资框架采用管理人多年精心打造的量化投资体系，针对于红利投资在子策略合成、多策略配置和投资组合管理等层面进行有针对性地改良。相对于传统的红利投资主要注重于基本面投资来讲，我们充分结合财务数据为基础的基本面信号和实时量价信号，通过机器学习模型有针对性地有效选择因子，改善红利策略在高波动行情性的适应能力，并通过投资组合管理来控制模型在主要市场风险和行业上相对于基准指数的暴露程度，争取以较为稳定的方式增强中证红利指数。过去一段时间内，受“对等关税”等政治事件影响，市场风险偏好急剧变化，维持超额收益稳定性的难度大幅提升，在短期内出现了较大波动。鉴于近些年市场环境的复杂性，我们从中吸取经验，更重视提升超额收益率的稳定性，并在市场的演化过程中不断引入新的因子和改良原有的模型，并通过多策略配置的形式来强化模型对不同风格的适应能力，在保持稳中求胜的风格下追求更好的超额收益率。

展望下半年，随着中东冲突逐步缓和，及中美共振降息的流动性宽松格局延续，A 股估值修复动力增强。盈利方面，虽仍面临关税压力，但在抢出口效应下，短期 A 股基本面仍有韧性支撑；估值方面，在全球市场风险偏好回暖和美国经济软着陆的预期下，全年仍有降息预期。而在国内人民币升值背景下，宽货币空间进一步打开，流动性宽松局面有望延续，驱动 A 股估值端进一步走强。整体而言，指数短期或面临阶段性调整压力，但尚未达到盈利承压最强的时候，因而每次调整都不剧烈，反而是流动性助推下，向上突破动力更强，指数持续有结构性做多机会。风险方面，仍需关注中美关税政策、地缘政治反复以及全球流动性收紧节奏，但监管层对资本市场改革的持续深化（如“国九条”落实）有望进一步稳定市场信心。

我们努力追求红利类量化策略从中长期角度形成 Alpha 和 Beta 的双击。需要强调的是，量化投资策略是通过积少成多、以概率取胜的方式增厚投资收益，因此更需要投资者耐心持有。我们认为中证红利指数当前依然处于历史低估阶段，在复杂的经济环境下体现出了较为稳定的盈利能力，也是最注重股东回报的一类上市公司，指数未来上涨的空间依然大于下跌的空间，我们将努力通过科学的手段增强量化模型的超额收益率水平，以此不断为客户增厚投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安红利量化选股混合 A 基金份额净值为 1.0415 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.45%，同期业绩比较基准收益率为-2.40%；截至报告期末国泰君安红利量化选股混合 C 基金份额净值为 1.0388 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.27%，同期业

绩比较基准收益率为-2.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

红利资产以高股息、低波动为核心特征，在经济波动期具备防御属性，下半年国内无风险利率维持低位，高股息股票的相对收益优势凸显，叠加政策推动上市公司分红比例提升（2024 年分红总额创新高），红利策略的配置价值增强；中证红利指数上半年下跌 3.07%，短期受市场风险偏好提升压制，但长期逻辑未变：指数成分股盈利稳定（消费、公用事业等内需行业为主），受关税等外部冲击小，当前估值处于历史低位，修复空间明确；行业方面，公用事业、交通运输等防御性板块在市场波动期表现稳健，股息率吸引力突出，银行、煤炭（需警惕价格波动）等传统高分红行业受益于政策稳增长与盈利韧性，分红持续性较强，建议关注现金流稳定、分红比例提升的个股机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

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

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

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

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	11,634,073.61	15,332,812.21
结算备付金		1,629,371.54	-
存出保证金		420,199.20	-
交易性金融资产	6.4.7.2	123,768,707.96	189,926,661.82
其中：股票投资		123,768,707.96	189,926,661.82
基金投资		-	-
债券投资		-	-

资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	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		57,353.65	1,040,806.29
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.5	—	—
资产总计		137,509,705.96	206,300,280.32
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 06 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		—	—
应付赎回款		2,132,409.34	2,369,868.15
应付管理人报酬		148,589.63	552,154.11
应付托管费		24,764.95	92,025.67
应付销售服务费		20,504.01	70,182.92
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	80,982.55	66,382.65
负债合计		2,407,250.48	3,150,613.50
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	129,873,945.60	197,942,472.88
未分配利润	6.4.7.8	5,228,509.88	5,207,193.94
净资产合计		135,102,455.48	203,149,666.82
负债和净资产总计		137,509,705.96	206,300,280.32

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 129,873,945.60 份。其中国泰君安红利量化选股混合 A 基金份额净值 1.0415 元，基金份额总额 69,542,653.90 份；国泰君安红利量化选股混合 C 基金份额净值 1.0388 元，基金份额总额 60,331,291.70 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		3,609,775.00
1. 利息收入		28,368.17
其中：存款利息收入	6.4.7.9	25,589.06
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		2,779.11

2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,199,046.25
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-827,676.32
基金投资收益		-
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.11	366.61
股利收益	6.4.7.12	3,026,355.96
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.13	1,139,075.11
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	243,285.47
减：二、营业总支出		1,599,788.27
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,188,059.05
2. 托管费	6.4.10.2.2	198,009.85
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	135,165.08
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		746.77
8. 其他费用	6.4.7.15	77,807.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,009,986.73
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,009,986.73
五、其他综合收益的税后净额		-

六、综合收益总额		2,009,986.73
----------	--	--------------

6.3 净资产变动表

会计主体：国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 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	197,942,472.88	5,207,193.94	203,149,666.82
二、本期期初净资产	197,942,472.88	5,207,193.94	203,149,666.82
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-68,068,527.28	21,315.94	-68,047,211.34
（一）、综合收益总额	-	2,009,986.73	2,009,986.73
（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）	-68,068,527.28	-1,988,670.79	-70,057,198.07
其中：1. 基金申购款	90,792,833.59	457,883.33	91,250,716.92
2. 基金赎回款	-158,861,360.87	-2,446,554.12	-161,307,914.99
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	129,873,945.60	5,228,509.88	135,102,455.48

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：

陶耿	陶耿	王红莲
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024] 1045 号《关于准予国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金注册的批复》注册，由上海国泰海通证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰君安红利量化选股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，存续期限不定期，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 313,371,301.25 元，业经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）毕马威华振验字第 2400508

号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金基金合同》于 2024 年 10 月 30 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 313,494,063.41 份基金份额,其中认购资金利息折合 122,762.16 份基金份额。本基金的基金管理人为上海国泰海通证券资产管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金基金合同》,本基金根据是否收取认购费、申购费、销售服务费,将基金份额分为不同的类别。投资人在认购、申购时收取认购费、申购费,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;投资人在认购、申购时不收取认购费、申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括内地依法发行上市的股票(含主板、创业板、科创板及其他依法发行、上市的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、政府支持机构债、政府支持债券、可转换债券、可交换债券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金可根据法律法规的规定参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,本基金可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:本基金股票资产占基金资产的比例为 60%-95%;投资于本基金界定的红利主题相关股票资产的比例不低于非现金基金资产的 80%;每个交易日日终,扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后,本基金保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,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:中证红利指数收益率*80%+中债新综合全价(总值)指数收益率*20%。

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,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况、2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报告所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]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号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部、税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，

暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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。

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

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。

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。

d) 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

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 06 月 30 日
活期存款	4,430,282.73
等于：本金	4,429,785.29
加：应计利息	497.44
减：坏账准备	—
定期存款	—

等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	7,203,790.88
等于：本金	7,203,683.27
加：应计利息	107.61
减：坏账准备	-
合计	11,634,073.61

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		121,538,795.32	-	123,768,707.96	2,229,912.64
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		121,538,795.32	-	123,768,707.96	2,229,912.64

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	3,468,955.00	-	-	-
—股指期货	3,468,955.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	3,468,955.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IF2507	IF2507	2	2,344,680.00	11,205.00
IF2512	IF2512	1	1,156,980.00	21,500.00
合计				32,705.00
减：可抵销期货暂收款				32,705.00
净额				0.00

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

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

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,272.74
应付证券出借违约金	-

应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提信息披露费	59,507.37
预提审计费	14,876.39
其他应付	5,326.05
合计	80,982.55

6.4.7.7 实收基金

国泰君安红利量化选股混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	128,122,051.77	128,122,051.77
本期申购	53,276,828.16	53,276,828.16
本期赎回（以“-”号填列）	-111,856,226.03	-111,856,226.03
本期末	69,542,653.90	69,542,653.90

国泰君安红利量化选股混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	69,820,421.11	69,820,421.11
本期申购	37,516,005.43	37,516,005.43
本期赎回（以“-”号填列）	-47,005,134.84	-47,005,134.84
本期末	60,331,291.70	60,331,291.70

6.4.7.8 未分配利润

国泰君安红利量化选股混合 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	3,898,061.50	-495,680.28	3,402,381.22
本期期初	3,898,061.50	-495,680.28	3,402,381.22
本期利润	362,730.11	1,087,996.31	1,450,726.42
本期基金份额交易产生的变动数	-1,153,717.00	-810,125.37	-
其中：基金申购款	980,714.30	-942,356.31	38,357.99
基金赎回款	-2,134,431.30	132,230.94	-
			2,002,200.36

本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,107,074.61	-217,809.34	2,889,265.27

国泰君安红利量化选股混合 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	2,074,647.88	-269,835.16	1,804,812.72
本期期初	2,074,647.88	-269,835.16	1,804,812.72
本期利润	508,181.51	51,078.80	559,260.31
本期基金份额交易产生的变动数	-53,914.14	29,085.72	-24,828.42
其中：基金申购款	743,156.51	-323,631.17	419,525.34
基金赎回款	-797,070.65	352,716.89	-444,353.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,528,915.25	-189,670.64	2,339,244.61

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	10,029.74
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	5,283.30
结算备付金利息收入	10,276.02
其他	-
合计	25,589.06

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	688,849,438.35
减：卖出股票成本总额	689,155,203.79
减：交易费用	521,910.88
买卖股票差价收入	-827,676.32

6.4.7.11 衍生工具收益

6.4.7.11.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股指期货投资收益	14,595.00
减：其他衍生工具收益应缴纳增值税	6,223.11
减：交易费用	8,005.28
合计	366.61

6.4.7.12 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	3,026,355.96
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	3,026,355.96

6.4.7.13 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	1,106,370.11
——股票投资	1,106,370.11
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	32,705.00
——权证投资	-
——期货投资	32,705.00
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	1,139,075.11

6.4.7.14 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	243,280.56
投资其他基金认购款利息收入	4.91
合计	243,285.47

6.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	3,423.76
合计	77,807.52

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要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

基金管理人股东国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，公司名称由国泰君安证券股份有限公司变更为国泰海通证券股份有限公司。

基金管理人上海国泰海通证券资产管理有限公司 2025 年 7 月 25 日发布《关于公司法定名称、住所变更的公告》，公司名称由上海国泰君安证券资产管理有限公司变更为上海国泰海通证券资产管理有限公司。

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
上海国泰海通证券资产管理有限公司 (以下简称“国泰海通资管”)	基金管理人
中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)	基金托管人、代销机构
国泰海通证券股份有限公司(以下简称“国泰海通证券”)	基金管理人的股东、代销机构

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

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰海通证券	1,310,521,282.99	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	93,420.46	100.00%	0.00	0.00%

注：1. 上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示。

2. 该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，针对被动股票型基金佣金协议的服务范围不包括研究服务、流动性服务等。

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,188,059.05
其中：应支付销售机构的客户维护费	465,440.42
应支付基金管理人的净管理费	722,618.63

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	198,009.85

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰君安红利量化选股 混合 A	国泰君安红利量化选股 混合 C	合计
国泰海通资管直销	-	11,594.33	11,594.33
建设银行	-	36,755.42	36,755.42
国泰海通证券	-	50,710.84	50,710.84
合计	-	99,060.59	99,060.59

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40%年费率计提。

销售服务费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

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

国泰君安红利量化选股混合 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
报告期初持有的基金份额	8,004,040.00
报告期间申购/买入总份额	—
报告期间因拆分变动份额	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	—
报告期末持有的基金份额	8,004,040.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	11.51%

注：1. 基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。2. 报告期末持有的本基金份额占基金分类份额比例，比例的分母采用各自类别的份额计算。

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

除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按基金合同公布的费率执行，本基金本报告期末及上年度末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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
国泰海通证券	7,203,790.88	5,283.30
建设银行	4,430,282.73	10,029.74

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。
2. 本基金的其他存款由基金结算机构国泰海通证券保管，按协议约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须做说明的其他关联方交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 06 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
301458	钧崴电子	2025 年 01 月 02 日	6 个月	创业板打新限售	10.40	34.11	603	6,271.20	20,568.33	-
301601	惠通科技	2025 年 01 月 08 日	6 个月	创业板打新限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	股票流通受限	12.30	54.45	176	2,164.80	9,583.20	-
603210	泰鸿万立	2025 年 04 月 01 日	6 个月	股票流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603124	江南新材	2025 年 03 月 12 日	6 个月	股票流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603014	威高血净	2025 年 05 月 12 日	6 个月	股票流通受限	26.50	32.68	111	2,941.50	3,627.48	-
603271	永杰新材	2025 年 03 月 04 日	6 个月	股票流通受限	20.60	35.08	98	2,018.80	3,437.84	-
603400	华之杰	2025 年 06 月 12 日	6 个月	股票流通受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025 年 06 月 05 日	6 个月	股票流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-

		日								
603120	肯特催化	2025年 04 月 09 日	6 个月	股票流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-

注：1、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

2、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

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

截至本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了由董事会（含内部控制委员会）、经营管理层（含风险控制委员会、首席风险官）、风险管理部门，以及业务部门构成的四级风险管理架构体系。

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。本基金的活期存款存放在本基金的托管行中国建设银行股份有限公司，其他银行存款为国泰海通证券股份有限公司保证金，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，本基金未持有信用类债券(2024 年 12 月 31 日：本基金未持有信用类债券)。

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 6 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(所有者权益)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发行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%。

本基金所持证券均在证券交易所交易，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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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、存出保证金、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 06 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	11,634,073.61	-	-	-	11,634,073.61
结算备付金	1,629,371.54	-	-	-	1,629,371.54
存出保证金	420,199.20	-	-	-	420,199.20
交易性金融资产	-	-	-	123,768,707.96	123,768,707.96
应收申购款	-	-	-	57,353.65	57,353.65

资产总计	13,683,644.35	-	-	123,826,061.61	137,509,705.96
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,132,409.34	2,132,409.34
应付管理人报酬	-	-	-	148,589.63	148,589.63
应付托管费	-	-	-	24,764.95	24,764.95
应付销售服务费	-	-	-	20,504.01	20,504.01
其他负债	-	-	-	80,982.55	80,982.55
负债总计	-	-	-	2,407,250.48	2,407,250.48
利率敏感度缺口	13,683,644.35	-	-	121,418,811.13	135,102,455.48
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	15,332,812.21	-	-	-	15,332,812.21
交易性金融资产	-	-	-	189,926,661.82	189,926,661.82
应收申购款	-	-	-	1,040,806.29	1,040,806.29
资产总计	15,332,812.21	-	-	190,967,468.11	206,300,280.32
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,369,868.15	2,369,868.15
应付管理人报酬	-	-	-	552,154.11	552,154.11
应付托管费	-	-	-	92,025.67	92,025.67
应付销售服务费	-	-	-	70,182.92	70,182.92
其他负债	-	-	-	66,382.65	66,382.65
负债总计	-	-	-	3,150,613.50	3,150,613.50
利率敏感度缺口	15,332,812.21	-	-	187,816,854.61	203,149,666.82

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或行权日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例 0.00%(2024 年 12 月 31 日:0.00%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2024 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，来测试本基金面临的潜在价格风险，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 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	123,768,707.96	91.61	189,926,661.82	93.49
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	123,768,707.96	91.61	189,926,661.82	93.49

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注 6.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 06 月 30 日，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

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 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	123,704,353.60	189,905,038.42
第二层次	-	21,623.40
第三层次	64,354.36	-
合计	123,768,707.96	189,926,661.82

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的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

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

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	123,768,707.96	90.01
	其中：股票	123,768,707.96	90.01
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	13,263,445.15	9.65
8	其他各项资产	477,552.85	0.35
9	合计	137,509,705.96	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 0.00 元，占期末净值的比例为 0.00%；通过转融通证券出借业务的证券公允价值为 0.00 元，占资产净值的比例为 0.00%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	196,112.00	0.15
B	采矿业	15,122,814.00	11.19
C	制造业	39,865,371.06	29.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,753,292.00	4.26
E	建筑业	3,423,269.00	2.53

F	批发和零售业	5,210,459.00	3.86
G	交通运输、仓储和邮政业	15,506,659.68	11.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,761,830.00	2.04
J	金融业	32,031,233.50	23.71
K	房地产业	808,860.00	0.60
L	租赁和商务服务业	359,680.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	262,215.72	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	155,832.00	0.12
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	1,657,848.00	1.23
S	综合	653,232.00	0.48
	合计	123,768,707.96	91.61

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	601818	光大银行	864,200	3,586,430.00	2.65
2	601398	工商银行	443,700	3,367,683.00	2.49
3	601997	贵阳银行	505,400	3,153,696.00	2.33
4	601857	中国石油	322,700	2,759,085.00	2.04
5	601009	南京银行	230,600	2,679,572.00	1.98
6	600019	宝钢股份	381,300	2,512,767.00	1.86
7	002258	利尔化学	217,700	2,403,408.00	1.78
8	601101	昊华能源	330,900	2,395,716.00	1.77
9	601077	渝农商行	334,200	2,386,188.00	1.77
10	601898	中煤能源	213,700	2,337,878.00	1.73
11	601298	青岛港	267,000	2,320,230.00	1.72
12	601225	陕西煤业	117,400	2,258,776.00	1.67
13	600016	民生银行	449,800	2,136,550.00	1.58
14	601229	上海银行	186,900	1,983,009.00	1.47
15	601169	北京银行	288,800	1,972,504.00	1.46
16	600188	兖矿能源	151,200	1,840,104.00	1.36

17	601107	四川成渝	279,025	1,679,730.50	1.24
18	601088	中国神华	40,800	1,654,032.00	1.22
19	600011	华能国际	224,600	1,603,644.00	1.19
20	600004	白云机场	174,800	1,590,680.00	1.18
21	600717	天津港	347,464	1,584,435.84	1.17
22	001965	招商公路	127,256	1,527,072.00	1.13
23	000501	武商集团	173,300	1,500,778.00	1.11
24	000726	鲁泰 A	204,000	1,293,360.00	0.96
25	601988	中国银行	226,700	1,274,054.00	0.94
26	600015	华夏银行	157,000	1,241,870.00	0.92
27	601186	中国铁建	151,300	1,211,913.00	0.90
28	600267	海正药业	122,600	1,134,050.00	0.84
29	601658	邮储银行	206,100	1,127,367.00	0.83
30	601018	宁波港	298,100	1,091,046.00	0.81
31	000651	格力电器	23,700	1,064,604.00	0.79
32	600887	伊利股份	37,900	1,056,652.00	0.78
33	600269	赣粤高速	199,800	1,010,988.00	0.75
34	600295	鄂尔多斯	114,000	992,940.00	0.73
35	601668	中国建筑	161,500	931,855.00	0.69
36	600959	江苏有线	267,300	919,512.00	0.68
37	601328	交通银行	113,200	905,600.00	0.67
38	002004	华邦健康	215,000	896,550.00	0.66
39	601566	九牧王	101,500	866,810.00	0.64
40	600268	国电南自	109,400	855,508.00	0.63
41	002293	罗莱生活	97,000	847,780.00	0.63
42	601628	中国人寿	20,500	844,395.00	0.63
43	002249	大洋电机	127,800	840,924.00	0.62
44	600521	华海药业	44,800	834,624.00	0.62
45	600018	上港集团	142,900	815,959.00	0.60
46	600919	江苏银行	67,000	799,980.00	0.59
47	600742	富维股份	83,500	794,085.00	0.59
48	000019	深粮控股	116,800	777,888.00	0.58
49	603386	骏亚科技	60,000	759,000.00	0.56
50	600098	广州发展	120,900	755,625.00	0.56
51	600997	开滦股份	127,000	748,030.00	0.55
52	600035	楚天高速	176,100	746,664.00	0.55
53	600819	耀皮玻璃	126,800	737,976.00	0.55
54	600704	物产中大	138,800	731,476.00	0.54
55	002267	陕天然气	93,500	707,795.00	0.52
56	002228	合兴包装	200,000	706,000.00	0.52
57	600007	中国国贸	34,000	699,720.00	0.52
58	600578	京能电力	153,900	691,011.00	0.51
59	603687	大胜达	92,300	685,789.00	0.51

60	601326	秦港股份	211,700	683,791.00	0.51
61	600273	嘉化能源	79,900	675,954.00	0.50
62	000937	冀中能源	115,700	665,275.00	0.49
63	600805	悦达投资	131,700	653,232.00	0.48
64	601998	中信银行	73,909	628,226.50	0.47
65	002275	桂林三金	42,700	611,037.00	0.45
66	600897	厦门空港	41,600	606,944.00	0.45
67	002624	完美世界	39,700	602,249.00	0.45
68	601963	重庆银行	54,500	591,870.00	0.44
69	601991	大唐发电	185,100	586,767.00	0.43
70	601669	中国电建	118,200	575,634.00	0.43
71	002758	浙农股份	63,900	570,627.00	0.42
72	601928	凤凰传媒	50,500	564,085.00	0.42
73	600582	天地科技	93,300	558,867.00	0.41
74	603511	爱慕股份	34,700	534,033.00	0.40
75	600941	中国移动	4,700	528,985.00	0.39
76	601860	紫金银行	170,000	510,000.00	0.38
77	600050	中国联通	95,000	507,300.00	0.38
78	600479	千金药业	47,900	498,160.00	0.37
79	600282	南钢股份	114,200	479,640.00	0.36
80	002201	九鼎新材	72,900	477,495.00	0.35
81	000513	丽珠集团	13,000	468,520.00	0.35
82	000001	平安银行	38,200	461,074.00	0.34
83	000959	首钢股份	133,600	454,240.00	0.34
84	000789	万年青	82,900	452,634.00	0.34
85	601187	厦门银行	66,300	450,177.00	0.33
86	600482	中国动力	19,400	447,558.00	0.33
87	600104	上汽集团	26,900	431,745.00	0.32
88	600352	浙江龙盛	41,100	417,576.00	0.31
89	600703	三安光电	33,300	413,586.00	0.31
90	600062	华润双鹤	21,700	404,922.00	0.30
91	600106	重庆路桥	65,000	398,450.00	0.29
92	002786	银宝山新	42,800	394,616.00	0.29
93	600389	江山股份	21,200	394,320.00	0.29
94	600619	海立股份	34,400	392,504.00	0.29
95	600795	国电电力	80,500	389,620.00	0.29
96	601126	四方股份	23,800	387,226.00	0.29
97	601665	齐鲁银行	58,800	371,616.00	0.28
98	002151	北斗星通	12,900	370,101.00	0.27
99	000900	现代投资	86,700	366,741.00	0.27
100	600873	梅花生物	34,300	366,667.00	0.27
101	601228	广州港	113,500	366,605.00	0.27
102	000570	苏常柴 A	62,700	363,033.00	0.27

103	002414	高德红外	35,400	362,850.00	0.27
104	002491	通鼎互联	63,000	357,840.00	0.26
105	600985	淮北矿业	31,000	351,540.00	0.26
106	002728	特一药业	41,800	351,538.00	0.26
107	600028	中国石化	60,500	341,220.00	0.25
108	000725	京东方 A	84,400	336,756.00	0.25
109	601288	农业银行	57,200	336,336.00	0.25
110	600928	西安银行	85,500	335,160.00	0.25
111	601678	滨化股份	80,900	334,926.00	0.25
112	601019	山东出版	34,900	330,503.00	0.24
113	600628	新世界	45,100	330,132.00	0.24
114	601116	三江购物	29,800	324,522.00	0.24
115	002556	辉隆股份	54,200	322,490.00	0.24
116	002303	美盈森	89,700	319,332.00	0.24
117	002783	凯龙股份	36,900	318,447.00	0.24
118	600690	海尔智家	12,800	317,184.00	0.23
119	601811	新华文轩	21,600	314,712.00	0.23
120	002468	申通快递	28,800	307,872.00	0.23
121	000063	中兴通讯	9,300	302,157.00	0.22
122	601989	中国重工	62,600	290,464.00	0.21
123	600758	辽宁能源	76,700	286,858.00	0.21
124	601390	中国中铁	50,900	285,549.00	0.21
125	002010	传化智联	49,900	278,442.00	0.21
126	000990	诚志股份	36,700	277,452.00	0.21
127	601985	中国核电	29,100	271,212.00	0.20
128	603101	汇嘉时代	35,900	269,250.00	0.20
129	600558	大西洋	51,700	268,840.00	0.20
130	000930	中粮科技	46,400	258,912.00	0.19
131	601916	浙商银行	74,000	250,860.00	0.19
132	688334	西高院	14,589	250,639.02	0.19
133	002761	浙江建投	27,900	247,473.00	0.18
134	002378	章源钨业	31,200	246,792.00	0.18
135	601921	浙版传媒	29,400	236,964.00	0.18
136	600315	上海家化	11,200	235,984.00	0.17
137	002233	塔牌集团	31,400	232,360.00	0.17
138	601002	晋亿实业	45,800	225,794.00	0.17
139	600585	海螺水泥	10,500	225,435.00	0.17
140	600987	航民股份	31,800	224,826.00	0.17
141	600757	长江传媒	22,800	211,584.00	0.16
142	002083	孚日股份	42,800	206,724.00	0.15
143	600299	安迪苏	21,200	204,580.00	0.15
144	002174	游族网络	16,800	203,784.00	0.15
145	603639	海利尔	14,400	202,320.00	0.15

146	600598	北大荒	13,600	196,112.00	0.15
147	600429	三元股份	43,400	195,734.00	0.14
148	600396	华电辽能	63,100	186,145.00	0.14
149	002386	天原股份	37,500	186,000.00	0.14
150	600668	尖峰集团	13,100	185,365.00	0.14
151	002626	金达威	8,700	178,002.00	0.13
152	600027	华电国际	31,900	174,493.00	0.13
153	600350	山东高速	16,300	173,758.00	0.13
154	002479	富春环保	34,600	173,346.00	0.13
155	601600	中国铝业	23,800	167,552.00	0.12
156	003816	中国广核	45,800	166,712.00	0.12
157	002455	百川股份	21,200	158,576.00	0.12
158	002091	江苏国泰	21,800	158,486.00	0.12
159	603199	九华旅游	4,300	155,832.00	0.12
160	601766	中国中车	22,000	154,880.00	0.11
161	688280	精进电动	19,900	144,673.00	0.11
162	000983	山西焦煤	22,600	144,640.00	0.11
163	600741	华域汽车	7,900	139,435.00	0.10
164	600875	东方电气	8,100	135,594.00	0.10
165	600305	恒顺醋业	17,200	132,956.00	0.10
166	002803	吉宏股份	9,300	132,618.00	0.10
167	000823	超声电子	10,700	126,795.00	0.09
168	600989	宝丰能源	7,800	125,892.00	0.09
169	600096	云天化	5,500	120,835.00	0.09
170	002807	江阴银行	25,300	120,175.00	0.09
171	600488	津药药业	28,300	118,011.00	0.09
172	601800	中国交建	12,700	112,903.00	0.08
173	600398	海澜之家	16,200	112,752.00	0.08
174	600736	苏州高新	20,400	109,140.00	0.08
175	603408	建霖家居	9,100	99,827.00	0.07
176	002080	中材科技	5,100	99,450.00	0.07
177	601788	光大证券	5,300	95,294.00	0.07
178	600377	宁沪高速	6,201	95,123.34	0.07
179	002419	天虹股份	17,200	92,192.00	0.07
180	002695	煌上煌	9,700	91,180.00	0.07
181	600020	中原高速	18,500	88,430.00	0.07
182	002746	仙坛股份	15,100	87,882.00	0.07
183	000672	上峰水泥	10,900	86,110.00	0.06
184	600926	杭州银行	4,800	80,736.00	0.06
185	002100	天康生物	12,900	79,851.00	0.06
186	002206	海利得	15,500	79,205.00	0.06
187	002290	禾盛新材	2,400	75,000.00	0.06
188	002839	张家港行	15,400	69,300.00	0.05

189	600901	江苏金租	11,400	69,084.00	0.05
190	002523	天桥起重	18,800	68,620.00	0.05
191	002597	金禾实业	2,800	65,940.00	0.05
192	601918	新集能源	9,900	63,954.00	0.05
193	601369	陕鼓动力	7,200	63,144.00	0.05
194	601577	长沙银行	6,300	62,622.00	0.05
195	600036	招商银行	1,300	59,735.00	0.04
196	000009	中国宝安	6,500	57,720.00	0.04
197	600499	科达制造	5,600	54,880.00	0.04
198	000919	金陵药业	7,700	52,437.00	0.04
199	601006	大秦铁路	7,900	52,140.00	0.04
200	001289	龙源电力	2,900	46,922.00	0.03
201	600755	厦门国贸	7,600	45,980.00	0.03
202	600660	福耀玻璃	800	45,608.00	0.03
203	603858	步长制药	2,600	42,224.00	0.03
204	600073	光明肉业	5,700	42,066.00	0.03
205	600812	华北制药	6,400	39,552.00	0.03
206	000878	云南铜业	2,900	36,888.00	0.03
207	603113	金能科技	5,200	36,036.00	0.03
208	600153	建发股份	3,400	35,258.00	0.03
209	600846	同济科技	2,800	31,864.00	0.02
210	301260	格力博	1,600	31,552.00	0.02
211	601117	中国化学	3,400	26,078.00	0.02
212	003041	真爱美家	900	24,849.00	0.02
213	002128	电投能源	1,200	23,736.00	0.02
214	002926	华西证券	2,500	22,350.00	0.02
215	301458	钧崴电子	603	20,568.33	0.02
216	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.01
217	603072	天和磁材	176	9,583.20	0.01
218	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
219	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
220	603014	威高血净	111	3,627.48	0.00
221	603271	永杰新材	98	3,437.84	0.00
222	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
223	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
224	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
225	002829	星网宇达	20	436.40	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	000937	冀中能源	10,121,326.00	4.98
2	600546	山煤国际	8,144,402.00	4.01
3	600153	建发股份	7,668,430.02	3.77
4	601225	陕西煤业	7,468,802.00	3.68
5	601077	渝农商行	7,431,522.00	3.66
6	601997	贵阳银行	7,135,168.00	3.51
7	601658	邮储银行	7,122,288.00	3.51
8	002004	华邦健康	6,884,926.00	3.39
9	601818	光大银行	6,817,289.00	3.36
10	601919	中远海控	6,754,450.00	3.32
11	601328	交通银行	6,317,706.00	3.11
12	601229	上海银行	6,000,885.00	2.95
13	601699	潞安环能	5,967,469.00	2.94
14	000090	天健集团	5,778,044.00	2.84
15	600177	雅戈尔	5,721,419.00	2.82
16	600295	鄂尔多斯	5,699,705.00	2.81
17	600997	开滦股份	5,637,796.00	2.78
18	601988	中国银行	5,627,874.00	2.77
19	600016	民生银行	5,500,849.00	2.71
20	600348	华阳股份	5,420,457.00	2.67
21	601398	工商银行	5,412,352.00	2.66
22	000983	山西焦煤	5,301,313.00	2.61
23	601339	百隆东方	5,227,647.00	2.57
24	601998	中信银行	5,155,565.00	2.54
25	600971	恒源煤电	5,110,011.20	2.52
26	601187	厦门银行	4,719,686.00	2.32
27	600755	厦门国贸	4,676,762.00	2.30
28	600782	新钢股份	4,668,734.00	2.30
29	000651	格力电器	4,586,199.04	2.26
30	601898	中煤能源	4,509,148.00	2.22
31	600015	华夏银行	4,499,319.00	2.21
32	002091	江苏国泰	4,498,842.00	2.21
33	600096	云天化	4,454,795.00	2.19
34	601088	中国神华	4,440,136.00	2.19
35	601298	青岛港	4,371,817.00	2.15
36	601006	大秦铁路	4,294,351.00	2.11
37	601857	中国石油	4,280,002.00	2.11
38	601222	林洋能源	4,180,824.00	2.06
39	600028	中国石化	4,117,692.00	2.03

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

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	000937	冀中能源	14,401,780.44	7.09
2	601919	中远海控	10,245,300.00	5.04
3	600295	鄂尔多斯	9,630,258.76	4.74
4	600153	建发股份	9,625,328.00	4.74
5	601988	中国银行	9,494,798.00	4.67
6	600546	山煤国际	9,088,755.00	4.47
7	601818	光大银行	9,056,016.00	4.46
8	601187	厦门银行	8,645,441.00	4.26
9	601006	大秦铁路	8,312,398.82	4.09
10	002004	华邦健康	8,150,882.00	4.01
11	600016	民生银行	7,851,789.00	3.87
12	601225	陕西煤业	7,742,091.00	3.81
13	000895	双汇发展	7,480,587.00	3.68
14	600282	南钢股份	7,195,434.00	3.54
15	600015	华夏银行	7,086,167.00	3.49
16	601288	农业银行	6,749,273.00	3.32
17	600188	兖矿能源	6,743,416.40	3.32
18	601997	贵阳银行	6,659,124.00	3.28
19	601658	邮储银行	6,647,461.00	3.27
20	601857	中国石油	6,417,834.00	3.16
21	601339	百隆东方	6,219,960.00	3.06
22	601088	中国神华	6,174,814.00	3.04
23	601169	北京银行	6,025,307.00	2.97
24	601328	交通银行	6,012,153.00	2.96
25	601398	工商银行	5,788,728.00	2.85
26	601699	潞安环能	5,760,601.00	2.84
27	601077	渝农商行	5,742,288.00	2.83
28	600177	雅戈尔	5,694,097.00	2.80
29	000090	天健集团	5,542,781.15	2.73
30	600348	华阳股份	5,520,625.00	2.72
31	600096	云天化	5,520,336.00	2.72
32	600782	新钢股份	5,197,469.00	2.56
33	000026	飞亚达	5,156,335.40	2.54
34	601107	四川成渝	5,142,411.25	2.53
35	600582	天地科技	5,132,514.00	2.53

36	601998	中信银行	5,043,089.13	2.48
37	600941	中国移动	4,975,003.00	2.45
38	600997	开滦股份	4,922,148.00	2.42
39	000983	山西焦煤	4,903,269.00	2.41
40	601666	平煤股份	4,728,153.00	2.33
41	002091	江苏国泰	4,717,083.00	2.32
42	601229	上海银行	4,665,925.00	2.30
43	600755	厦门国贸	4,641,781.00	2.28
44	600050	中国联通	4,586,013.00	2.26
45	600028	中国石化	4,552,472.00	2.24
46	600971	恒源煤电	4,551,722.80	2.24
47	002267	陕天然气	4,548,767.08	2.24
48	000900	现代投资	4,523,030.00	2.23
49	600742	富维股份	4,453,605.00	2.19
50	601598	中国外运	4,345,529.48	2.14
51	600741	华域汽车	4,292,990.00	2.11
52	600713	南京医药	4,204,404.10	2.07
53	600985	淮北矿业	4,107,842.95	2.02
54	002818	富森美	4,081,058.50	2.01

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

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

买入股票成本（成交）总额	621,890,879.82
卖出股票收入（成交）总额	688,849,438.35

注：买入股票成本（成交）总额和卖出股票收入（成交）总额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可参与股指期货交易。若本基金参与股指期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与股票组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金可参与国债期货交易。若本基金参与国债期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体贵阳银行股份有限公司，2024 年 9 月因违规经营被国家金融监督管理总局地方监管局罚款，其分支行 2024 年 7 月至 2025 年 6 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行罚款。

本基金持有的前十名证券发行主体南京银行股份有限公司，2025 年 1 月因内部制度不完善被证监会分局书面警示，其分支行 2025 年 1 月、2025 年 4 月因业务违规被国家金融监督管理总局地方监管局罚款。

本基金持有的前十名证券发行主体中国工商银行股份有限公司，其分支行 2024 年 7 月至 2025 年 6 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行、国家外汇管理局、证监会分局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体中国光大银行股份有限公司，2025 年 1 月因多项违规被中

国人民银行罚款警示，其分支行 2024 年 7 月至 2025 年 6 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行、国家外汇管理局罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体重庆农村商业银行股份有限公司，2025 年 1 月因未依法履行职责被国家外汇管理局警告、罚款，其分支行 2025 年 5 月因违规被中国人民银行分支行罚款。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

7.12.3 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	420,199.20
2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	57,353.65
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	477,552.85

7.12.4 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处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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	持有份额	占总份额比

				例		例
国泰君安 红利量化 选股混合 A	802	86,711.5 4	14,911,540.4 2	21.44%	54,631,113.4 8	78.56%
国泰君安 红利量化 选股混合 C	619	97,465.7 4	39,088,940.0 5	64.79%	21,242,351.6 5	35.21%
合计	1,421	91,396.1 6	54,000,480.4 7	41.58%	75,873,465.1 3	58.42%

注：分类基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	国泰君安红利量化选股混合 A	1,118,874.40	1.6089%
	国泰君安红利量化选股混合 C	1,112,347.65	1.8437%
	合计	2,231,222.05	1.7180%

注：分类基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	国泰君安红利量化选股混合 A	>100
	国泰君安红利量化选股混合 C	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰君安红利量化选股混合 A	50~100
	国泰君安红利量化选股混合 C	0
	合计	50~100

注：同时为基金管理人高级管理人员（含基金投资和研究部门负责人）和基金经理的，其持有份额总量的数量区间分别计算在内。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰君安红利量化选股 混合 A	国泰君安红利量化选股 混合 C
基金合同生效日（2024 年 10 月 30 日）基金 份额总额	184,866,895.09	128,627,168.32
本报告期期初基金份额总额	128,122,051.77	69,820,421.11
本报告期基金总申购份额	53,276,828.16	37,516,005.43
减：本报告期基金总赎回份额	111,856,226.03	47,005,134.84
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以 “-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	69,542,653.90	60,331,291.70

注：基金总申购份额含红利再投资及转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内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

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

2025 年 4 月 26 日，本基金管理人发布了《上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，陶耿同志担任公司董事长，谢乐斌同志不再担任公司董事长，生效日期为 2025 年 4 月 25 日。

2、本报告期内本基金托管人重大人事变动如下：

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

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

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，本基金无涉及基金管理人、基金财产、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

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

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

报告期内，本基金无涉及管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

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，本基金无涉及托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

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	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰海通证券股份有限公司	2	1,310,521,282.99	100.00%	93,420.46	100.00%	-

注：本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金比例限制。

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	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2024 年第四季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-01-22
2	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年 4 季	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-01-22

	度报告提示性公告		
3	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分开放式证券投资基金在直销柜台开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证监会指定网站、公司官网	2025-02-19
4	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	证监会指定网站、公司官网	2025-03-29
5	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-03-31
6	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2024 年年度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-03-31
7	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-04-22
8	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-04-22
9	上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-26
10	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于办公地址变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-30
11	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分基金在蚂蚁财富开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-04-30
12	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-06-11
13	在本报告期内刊登的其他公告	-	-

§ 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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

类别		区间					
机构	1	20250623-20250630	-	27,376,575.61	-	27,376,575.61	21.08%
产品特有风险							
本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%,则面临大额赎回的情况,可能导致: (1)基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延赎回,如果连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响; (2)基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平; (3)因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,导致基金净值出现较大波动; (4)基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略; (5)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

2025 年 7 月 25 日,本基金管理人发布了《上海国泰海通证券资产管理有限公司关于基金管理人法定名称、住所变更的公告》,其中公司中文名称由“上海国泰君安证券资产管理有限公司”变更为“上海国泰海通证券资产管理有限公司”,公司住所由“上海市黄浦区南苏州路 381 号 409A10 室”变更为“上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层”,生效日期为 2025 年 7 月 25 日。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金募集注册的文件;
- 2、《国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金托管协议》;
- 4、《国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金招募说明书》;
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照;
- 7、法律意见书;
- 8、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站
<https://www.gthtzg.com>。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰海通证券资产管理有限公司
二〇二五年八月二十九日