

国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 年 09 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 10 月 28 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年07月01日起至2025年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰海通红利量化选股混合
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
报告期末基金份额总额	111,949,424.89 份
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	国泰海通红利量化选股混合 A	国泰海通红利量化选股混合 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	55,082,753.47 份	56,866,671.42 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。国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金由国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金变更而来。国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 29 日。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日）	
	国泰海通红利量化选股混合 A	国泰海通红利量化选股混合 C
1. 本期已实现收益	4,097,616.71	4,436,364.69
2. 本期利润	2,417,024.77	2,071,333.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0460	0.0356
4. 期末基金资产净值	59,344,215.45	61,041,521.11
5. 期末基金份额净值	1.0774	1.0734

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。

3.2 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

国泰海通红利量化选股混合 A

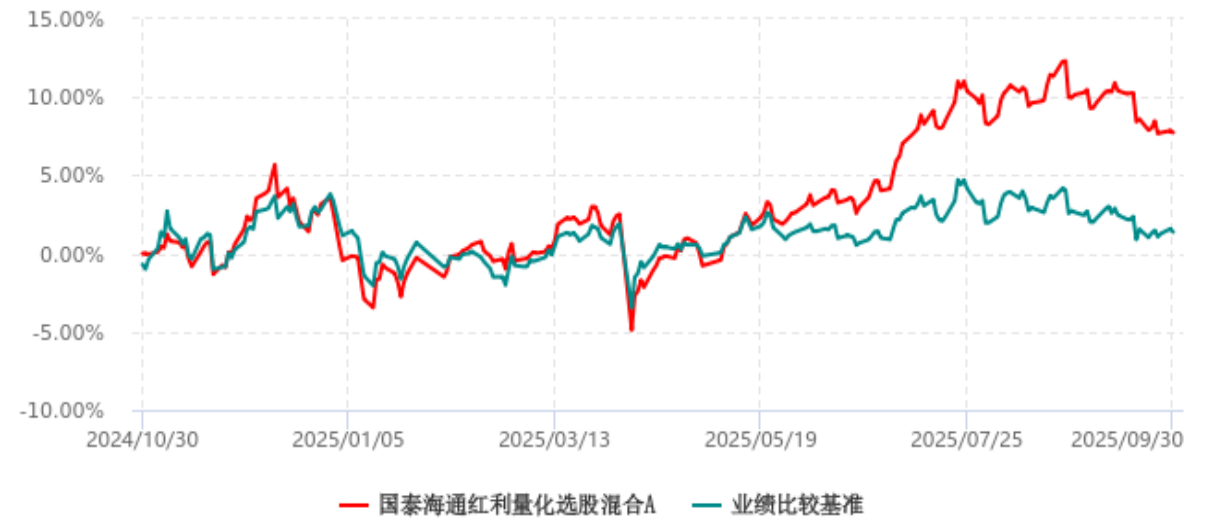
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.45%	0.64%	0.47%	0.54%	2.98%	0.10%
过去六个月	6.45%	0.88%	0.78%	0.68%	5.67%	0.20%
自基金合同 生效起至今	7.74%	0.81%	1.38%	0.67%	6.36%	0.14%

国泰海通红利量化选股混合 C

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.33%	0.64%	0.47%	0.54%	2.86%	0.10%
过去六个月	6.24%	0.88%	0.78%	0.68%	5.46%	0.20%
自基金合同 生效起至今	7.34%	0.81%	1.38%	0.67%	5.96%	0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

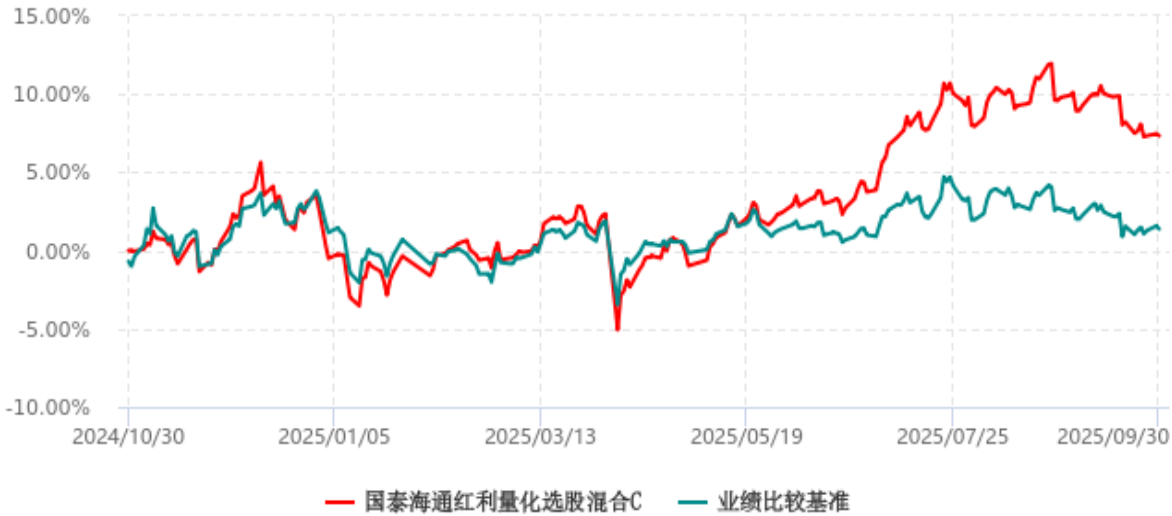
国泰海通红利量化选股混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年10月30日-2025年09月30日)



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。

国泰海通红利量化选股混合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09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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡崇海	国泰海通中证 500 指数增强基金经理，国泰海通中证 1000 指数增强基金经理，国泰海通量化选股混合发起基金经理，国泰海通沪深 300 指数增强发起基金经理，国泰海通中证 1000 优选股票发起基金经理，国泰	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

	海通稳债增利债券发起基金经理，国泰海通科创板量化选股股票发起基金经理，国泰海通红利量化选股混合基金经理，国泰海通中证 A500 指数增强基金经理，国泰海通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。				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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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% 的次数为 0 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

在市场方面，三季度呈“强势上行——高位加速——震荡分化”的三段式演绎。7 月在中美经贸缓和预期与“反内卷”政策预期驱动下，上证综指单边上行。8 月量价齐升、主题扩散，从 AI 算力带动至全面牛市，市场情绪显著升温，上证综指创出十年新高。两市成交自 8 月 1 日起，直至 9 月末，连续 35 个交易日站上 2 万亿，资金参与度显著提升。9 月初，在科技股获利了结与监管关注持续升温的背景下，A 股出现阶段性快速调整，随后至 9 月末，在避险情绪回升、境内外资金降杠杆与对冲基金建仓的扰动下，指数呈高位震荡分化。总体而言，本季度 A 股以科技成长为主线，指数与成交共振上行，9 月虽出现一次典型的高位消化与风格分化，但并未改写慢牛的中期格局。第三季度，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（涨幅 0.94%），弱于科创 50 指数（涨幅 49.02%）、中证 1000 指数（涨幅 19.17%）和沪深 300 指数（涨幅 17.90%）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下的适应能力，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。

展望四季度，国内货币政策延续宽松取向，流动性环境相对充裕，美联储降息预期强化，外资主动配置迹象增强，整体利率环境对估值友好。但随着前期市场快速上涨，监管对杠杆资金及交易秩序的关注提升，短期波动或有所加大。但中期慢牛逻辑未改，且调整已在一定程度上释放风险。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通红利量化选股混合 A 基金份额净值为 1.0774 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.45%，同期业绩比较基准收益率为 0.47%；截至报告期末国泰海通红利量化选股混合 C 基金份额净值为 1.0734 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.33%，同期业绩比较基准收益率为 0.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
----	----	-------	------------------

1	权益投资	110,744,017.55	91.70
	其中：股票	110,744,017.55	91.70
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	9,641,799.84	7.98
8	其他资产	376,244.61	0.31
9	合计	120,762,062.00	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%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	14,011,948.00	11.64
C	制造业	40,339,187.75	33.51
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	4,060,461.00	3.37
E	建筑业	2,145,745.00	1.78
F	批发和零售业	5,146,736.00	4.28
G	交通运输、仓储和邮 政业	11,363,636.00	9.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	3,719,154.00	3.09
J	金融业	24,517,759.80	20.37
K	房地产业	1,307,402.00	1.09
L	租赁和商务服务业	1,378,593.00	1.15
M	科学研究和技术服务	43,740.00	0.04

	业		
N	水利、环境和公共设施管理业	992,755.00	0.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	80,300.00	0.07
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,636,600.00	1.36
S	综合	-	-
	合计	110,744,017.55	91.99

5.2.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601088	中国神华	91,100	3,507,350.00	2.91
2	601169	北京银行	608,200	3,351,182.00	2.78
3	600019	宝钢股份	447,000	3,160,290.00	2.63
4	601398	工商银行	386,300	2,819,990.00	2.34
5	601818	光大银行	780,300	2,621,808.00	2.18
6	600395	盘江股份	431,300	2,324,707.00	1.93
7	600997	开滦股份	335,300	2,263,275.00	1.88
8	002004	华邦健康	488,700	2,223,585.00	1.85
9	600928	西安银行	531,200	2,066,368.00	1.72
10	601898	中煤能源	181,800	2,065,248.00	1.72

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明

细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IC2603	IC2603	1	1,423,160.00	23,240.00	-
IF2603	IF2603	1	1,378,860.00	28,320.00	-
公允价值变动总额合计（元）					51,560.00
股指期货投资本期收益（元）					439,099.50
股指期货投资本期公允价值变动（元）					18,855.00

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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北京银行股份有限公司，2025 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 10 月至 2025 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局地方分局、中国人民银行分支行罚款、警示等。

本基金持有的前十名证券发行主体西安银行股份有限公司，2024 年 12 月因违反反洗钱法被中国人民银行分支行罚款、警告，其分支行 2024 年 10 月至 2025 年 9 月多次因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 10 月至 2025 年 9 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、国家外汇管理局地方分局罚款、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，及其分支行 2024 年 10 月至 2025 年 9 月多次因违规，被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行及分支行、国家外汇管理局地方分局罚款、警示等。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	336,242.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	40,002.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	376,244.61

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰海通红利量化选股混合 A	国泰海通红利量化选股混合 C
报告期期初基金份额总额	69,542,653.90	60,331,291.70
报告期期间基金总申购份额	18,829,095.06	7,938,540.92
减：报告期期间基金总赎回份 额	33,288,995.49	11,403,161.20
报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	55,082,753.47	56,866,671.42

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	国泰海通红利量化选股混合 A	国泰海通红利量化选股混合 C
报告期期初管理人持有的本基 金份额	8,004,040.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基 金份额	8,004,040.00	-
报告期期末持有的本基金份额 占基金总份额比例（%）	14.53	-

注：本报告期期末基金管理人持有的本基金份额占基金总份额比例，分类基金比例的分母采用基金分类份额计算。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20250701 – 20250930	27,376,575.61	–	–	27,376,575.61	24.45%
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。							

8.2 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。

§ 9 备查文件目录

9.1 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、《国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰海通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。

9.2 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>。

9.3 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
二〇二五年十月二十八日