

**国泰优质领航混合型证券投资基金  
2025 年第 2 季度报告  
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：中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期：二〇二五年七月十九日

## §1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2025 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国泰优质领航混合
基金主代码	019999
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 4 月 18 日
报告期末基金份额总额	43,431,252.81 份
投资目标	在有效控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、可转换债券和可交换债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、股指期货投资策略；8、国债期货投资策略；9、股票期权投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×10%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险、预期收益高于

	货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金投资港股通标的股票时，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰优质领航混合 A	国泰优质领航混合 C
下属分级基金的交易代码	019999	020000
报告期末下属分级基金的份额总额	38,412,199.96 份	5,019,052.85 份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	国泰优质领航混合 A	国泰优质领航混合 C
1.本期已实现收益	1,331,181.84	194,363.80
2.本期利润	543,703.07	35,313.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123	0.0055
4.期末基金资产净值	43,233,082.81	5,625,675.69
5.期末基金份额净值	1.1255	1.1209

注：(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。  
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### 1、国泰优质领航混合 A:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.33%	1.42%	1.49%	0.95%	-0.16%	0.47%
过去六个月	12.15%	1.37%	1.80%	0.86%	10.35%	0.51%
过去一年	24.96%	1.50%	13.54%	1.07%	11.42%	0.43%
自基金合同 生效起至今	12.55%	1.39%	12.44%	1.00%	0.11%	0.39%

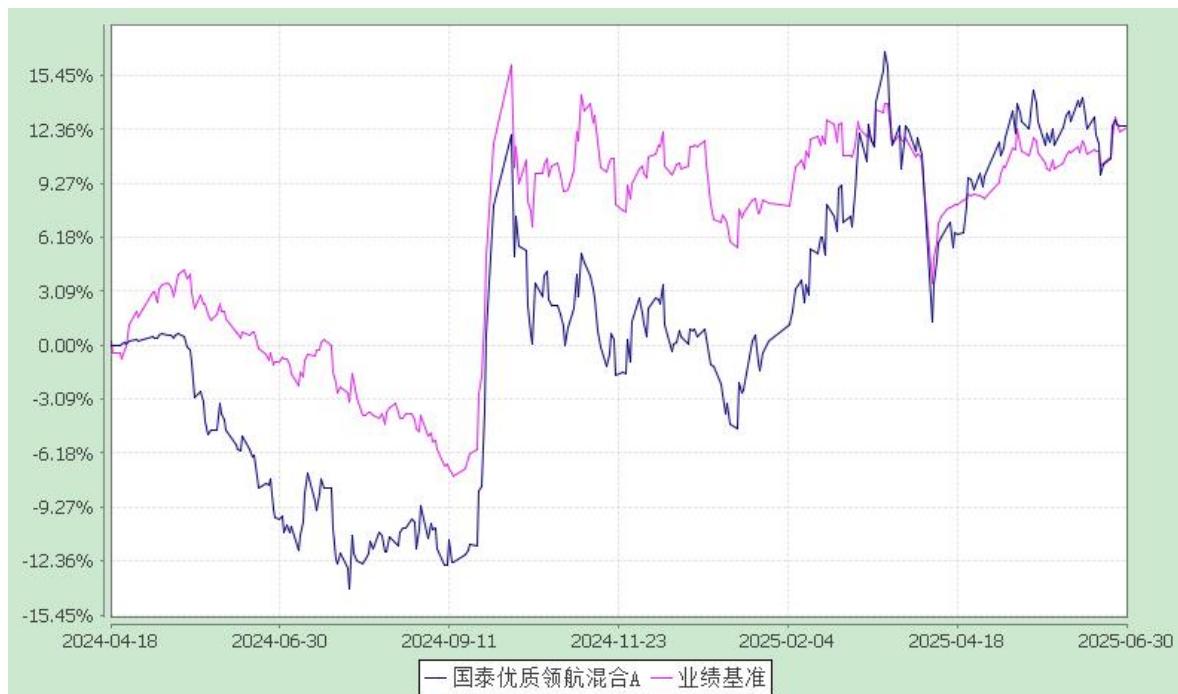
#### 2、国泰优质领航混合 C:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.23%	1.42%	1.49%	0.95%	-0.26%	0.47%
过去六个月	11.93%	1.37%	1.80%	0.86%	10.13%	0.51%
过去一年	24.56%	1.50%	13.54%	1.07%	11.02%	0.43%
自基金合同 生效起至今	12.09%	1.39%	12.44%	1.00%	-0.35%	0.39%

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

国泰优质领航混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2024 年 4 月 18 日至 2025 年 6 月 30 日)

#### 1. 国泰优质领航混合 A:



注：本基金合同生效日为 2024 年 4 月 18 日，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## 2. 国泰优质领航混合 C:



注：本基金合同生效日为 2024 年 4 月 18 日，本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

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

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从法律法规及行业协会的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理团队保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

25H1 本基金 A 类净值增长 12.15%，C 类净值增长 11.93%，业绩基准增长 1.80%，万得偏股混合型基金指数增长 7.86%。除了业绩之外，我们同样注重风险控制：（1）从衡量波动与风险的 beta 系数（参数算法：日收益率，相对沪深 300 指数）来看，本基金 25H1 为 1.097，万得偏股混合型基金指数是 1.158；（2）从回撤来看，本基金 25H1 为 13.28%，万得偏股混合型基金指数是 13.78。整体来看，上半年我们实现了相对于业绩基准、可比基金指数的更高回报，同时是以更优

的风险评价指标来实现。

当然，我们的表现同样有不尽如人意的地方：25H1 的业绩增长主要集中于 25Q1，而 25Q2 尽管实现了 1.33% 的季度绝对回报，但尚未实现净值新高，这主要是因为基金配置方向在 Q1 和 Q2 不同阶段表现差异所致，在此也向我们的持有人表示感谢，感谢你们的耐心和信任，我们会努力在后续让你们的耐心和信任获得回报。

关于本基金的投资目标与投资方向，我们在一季报中和持有人进行过汇报，Q2 和整个上半年都是我们过去思路的延续——我总结为“四横三纵”的投资目标与方向矩阵：

“四横”是指四个横向并行的投资目标：(1) 绝对收益：以 2-3 倍于 GDP 增速的长期复合年化收益率为绝对收益目标，即 10-15%；(2) 相对收益：市场风格逆风时少跑输，市场风格顺风时多跑赢；(3) 持有人体验：重视波动与回撤控制，以实现尽可能高的夏普比率与卡玛比率；(4) 投资行为的一致性，业绩可解释、可复制、可预期。我们之所以提出这四个目标，是基于对公募基金主动权益产品的需求和痛点的洞察与理解，具备普惠金融性质的公募主动权益产品天然应当以绝对收益角度给予持有人高于社会平均通胀水平的回报，从历史经验来看，实现 2-3X 于 GDP 增速就是较为卓越的产品，同时市场竞争性也要求我们跑赢基准和战胜市场；然而过去公募权益产品出现的净值波动剧烈、风格漂移等现象，极大影响了投资者的获得感与信任感，因此我们也尤其注意控制净值波动率力求实现平稳增长，并且要求收益的来源和背后的投资行为具备一致性，基金经理选择上市公司时会考虑当期业绩是来源于不可持续的非经常损益，还是可持续的经营利润？类似的，投资者选择基金也需要考虑业绩贡献是源于短期的市场 beta 还是投资方法在概率论和大数定律下的体系化胜利？我们希望我们成为可持续、可复制的后者。

“三纵”是指基于以上四个目标，筛选出的风险偏好纵向从高到低分布的三大投资方向：(1) 面向 AI 时代的互联网科技公司，我们相信 AI 能够带来生产力的大幅提升和生产关系的深远改变，有潜力带来人类的第四次工业革命；(2) 具备稳定和优秀商业模式的消费和具备消费属性的公司，消费在成熟资本市场已被证明是具备长期稳健回报的方向，在经历过去几年的消化估值后，我们认为已经具备下一轮回报周期的基础；(3) 高分红、高自由现金流的质量型红利，这些标的一方面能够满足 10-15% 预期年化回报的绝对收益率要求，一方面能够实现降低组合波动率的作用。我们相信由以上三个方向所构成的组合能够实现我们的投资目标。

在个股筛选中，我们一方面重视由高 ROIC 和高自由现金流所表征的财务质量评价，因为投资收益的最终来源是企业高质量的增长；一方面重视行业细分龙头地位，因为我们相信规模效应和时间复利不仅是商业世界也更是投资世界的公理，聚焦于赛道龙头做决策，由于这些公司十年后大概率依然存在，哪怕当下我们判断错了也可以为未来积累更高的成功率，相反聚焦于 0-1 阶段的公司，即使当下我们获取较高锐度的回报也无法保证业绩的可持续和可复制性。基于以上考虑，我们选择出来的个股大多分布在“三纵”中的行业；同时投资组合中权重加权的平均市值在 6000 亿左右，尽管我们基金目前规模较小，但我们仍然在坚持大市值风格，我们希望在初始阶段就按照大规模基金的标准进行投资，这样在未来基金规模扩大后不会影响我们的回报预期——如果我们能获得投资者信任把规模做大的话。

在组合构建中，我们注重行业分散，避免单一方向暴露，和单一风格景气的影响，通过长周期商业模式内生性优势获取 alpha，比如在古典消费和新消费冰火两重天的上半年，对于景气度强悍的新消费赛道我们只重点配置了潮玩，但没有全面梭哈新消费，原因在于其他很多标的虽有景气度但无法打消我们对商业模式内生性的担忧，相反对白酒家电这样短期面临巨大景气度压力的古典消费，我们出于对商业模式内生性的信心依然选择坚持。另外，我们希望组合不同配置方向形成对冲，比如我们的组合中有相当仓位是恒生科技，在 Q2 贸易战开启后，我们重点配置了香港地区的交易所，背后的原因在于美股中概退市始终是达摩克利斯之剑，而中概退市一旦发生那么势必会加速回流香港上市，从这样的角度交易所某种意义上是对潜在风险的一种保护。

基金经理是以创业的心态在进行基金的管理，我们相信成功是正确的方法论在时间维度的积分，我们对自身的方法论有高度自信，因此基金经理也持有了相当数额的自管产品。另外，我们研究的对象——众多优秀的上市公司也是我们的老师，我们发现众多优秀的消费品公司近年在 DTC (Direct to Consumer) 化，即品牌直接触达消费者的商业模式，如果把公募基金视为一种专业服务，那么我们的服务对象也就是投资者们，有权利也更有必要来知道自己购买的到底是一只怎样的基金产品，因此我们在本次季报中，向持有人详细汇报我们的投资方法论。再次感谢投资者的信任与同行，我们会继续努力为持有人获取稳健回报。

#### 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 1.33%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 1.23%，同期业绩比较基准收益率为 1.49%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观上看，25H2 美国进行降息是大概率事件，这会利好非美市场的权益表现，叠加中国 Deepseek 时刻出现和潜在出现的经济基本面企稳回升，同时考虑到大中华资产和全球资产的估值比较，预计后续大中华资产 A+H 均有机会获得较好回报。具体来看，我们对主要投资方向的观点如下：

消费领域中，对商业模式内生性的理解，是我们没有选择梭哈新消费和选择坚持白酒家电等古典消费的一体两面。我们对好生意的理解，是用尽可能少的资源投入（包括 Capex、Opex 等）在尽可能久的时间维度上获取超额利润率，同时我们认为景气会周期性地变化但商业模式的属性是内生的。我们之所以对火热的新消费保持谨慎，是因为多数新消费多以可选属性为主，品类规模天花板并不高，尽管拥有当下的景气度，但其产品生命周期特征通常是上的也快下的也快，这就要求公司持续迭代来维持业绩高增长，要求公司持续用营销和研发投入来进行新的产品尝试，企业需要不断做选择题和冒险，而成功总是小概率事件。相反，白酒企业我们之所以仍然在坚持，是因为白酒是中国消费品行业里诞生最多百亿收入百亿利润量级的细分赛道，即使市场所担忧的外部需求因素全部体现（年轻人不喝酒、政策因素等），让中国的白酒消费量打骨折，高端白酒量的占比依然很小，头部高端白酒企业依然拥有极大的战略纵深进行调整来兑现永续利润与现金流假设。此外，我们会用人口结构变化消费行为变化来论证新消费的合理，但不要忘了有利的外部环境到企业真正的发展壮大之间还有很长的过程——现在的古典消费在 20 年前也是占据天时地利的新消费，但经过时间洗礼的企业只是少数，大量的企业成为历史的尘埃，现在的新消费未来也会如此，而当下动辄 30-40 倍起步的估值只定价了希望而没有定价永久损失的风险，相反已经具备规模的成熟龙头企业反而是被低估的。

在互联网与科技板块，我们复盘了 CHATGPT 出现后美股的表现，我们发现 CHATGPT 的出现到美股 MEGA7 的业绩有所体现需要两到三个季度，考虑中国 Deepseek 出现在 25Q1，如果简单如此推算那么业绩提振会在 25Q3 或 25Q4，这或许也能解释 25Q2 互联网公司整体的平淡，但我们相信，从第一轮的重估后经历等待，中国 AI 一定会体现到商业效率的提升上。AI 在 Q2 出现短暂市场退潮后呈快速轮动的特征，市场先后选择了算力、游戏、视频等板块，我们认为这些应用的背后模型与云计算能力依然是 AI 应用离不开的交集环节。市场会担忧中国互联网竞争格局的边际恶化，我们充分认可这样的担忧，同时我们也会密切观察的一点是，中国互联网企业何

时能在激烈的竞争中把业务与 AI 有机结合并且尽早推进 Agent, 这一时点的到来或许是摆脱内卷式竞争的开始。

关于 AI 我们还有一点思考是，作为潜在的第四次工业革命，AI 与互联网天然具备不一样的历史使命。互联网的使命是信息的共享，因此在互联网时代有一个词叫做“虚拟经济”，但 AI 时代不一样，AI 的使命是帮助人类提升生产效率，与客观物质世界交互并改造，因此这个过程中，我们认为作为 AI 与客观物质世界的连接载体——智能硬件未来的重要性是会大幅提升的，我们也非常希望看到，中国的智能硬件企业未来有去挑战苹果和特斯拉的潜力。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### §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	45,104,952.44	90.92
	其中：股票	45,104,952.44	90.92
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,918,952.33	7.90

7	其他各项资产	587,800.70	1.18
8	合计	49,611,705.47	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为20,896,739.67元，占基金资产净值比例为42.77%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,918,330.01	40.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,396,456.00	2.86
G	交通运输、仓储和邮政业	1,775,907.76	3.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,117,519.00	2.29
S	综合	-	-
	合计	24,208,212.77	49.55

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	9,752,809.71	19.96

信息技术	6,111,259.56	12.51
金融	2,902,627.42	5.94
医疗保健	1,355,216.20	2.77
通讯业务	733,284.17	1.50
日常消费品	41,542.61	0.09
房地产	-	-
工业	-	-
原材料	-	-
公用事业	-	-
能源	-	-
合计	20,896,739.67	42.77

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	01810	小米集团－W	91,402	4,997,075.53	10.23
2	09988	阿里巴巴－W	42,837	4,289,359.20	8.78
3	600519	贵州茅台	2,888	4,070,693.76	8.33
4	09992	泡泡玛特	14,039	3,413,244.09	6.99
5	00388	香港交易所	7,600	2,902,627.42	5.94
6	000333	美的集团	34,517	2,492,127.40	5.10
7	002475	立讯精密	60,813	2,109,602.97	4.32
8	600809	山西汾酒	10,100	1,781,539.00	3.65
9	000661	长春高新	15,100	1,497,618.00	3.07
10	02015	理想汽车－W	14,883	1,452,263.05	2.97

注：所有证券代码采用当地市场代码。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

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

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	33,074.03
2	应收证券清算款	396,987.75
3	应收股利	62,341.59
4	应收利息	-
5	应收申购款	95,397.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	587,800.70

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰优质领航混合A	国泰优质领航混合C
本报告期期初基金份额总额	40,935,013.34	7,184,097.74
报告期期间基金总申购份额	11,750,520.74	2,071,172.72
减：报告期期间基金总赎回份额	14,273,334.12	4,236,217.61
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	38,412,199.96	5,019,052.85

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025年06月13日至2025年06月30日	-	8,939,651.32	-	8,939,651.32	20.58%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、国泰优质领航混合型证券投资基金基金合同
- 2、国泰优质领航混合型证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰优质领航混合型证券投资基金注册的批复
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

### 9.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15-20 层。

基金托管人住所。

### 9.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 31089000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇二五年七月十九日