

国泰兴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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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。

为了更好地满足投资人的理财需求，根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和本基金基金合同的有关约定，本基金管理人经与基金托管人协商一致，决定自 2025 年 3 月 18 日起本基金的管理费率，并相应修改基金合同和托管协议的相关条款。具体可查阅本基金管理人于 2025 年 3 月 18 日发布的《国泰基金管理有限公司关于国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金降低管理费率并修改基金合同和托管协议的公告》。

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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
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	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	53
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	54
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	54
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	54
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	54
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	54
7.11 投资组合报告附注	54
8 基金份额持有人信息	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56

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	56
9 开放式基金份额变动	56
10 重大事件揭示	57
10.1 基金份额持有人大会决议	57
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	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4 基金投资策略的改变	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	57
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	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
10.8 其他重大事件	59
11 影响投资者决策的其他重要信息	59
12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	60
12.3 查阅方式	60

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	国泰兴益灵活配置混合	
基金主代码	001265	
交易代码	001265	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	170,494,042.94 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001265	002055
报告期末下属分级基金的份额总额	57,973,315.05 份	112,520,727.89 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求稳健的绝对回报。
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。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+2%
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	兴业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李昇	冯萌
	联系电话	021-31081600转	021-52629999-213310
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	fengmeng@cib.com.cn
客户服务电话		(021) 31089000, 400-888-8688	95561
传真		021-31081800	021-62159217
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区	福建省福州市台江区江滨中大

	浦东大道1200号2层225室	道398号兴业银行大厦
办公地址	上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦15-20层	上海市银城路167号兴业大厦4楼
邮政编码	200082	200120
法定代表人	周向勇	吕家进

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）	
	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C
本期已实现收益	1,407,902.21	1,543,792.06
本期利润	1,571,351.39	4,342,070.64
加权平均基金份额本期利润	0.0359	0.0759
本期加权平均净值利润率	3.03%	6.16%
本期基金份额净值增长率	2.35%	2.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C
期末可供分配利润	12,726,074.59	30,244,565.55
期末可供分配基金份额利润	0.2195	0.2688
期末基金资产净值	70,699,389.64	142,765,293.44
期末基金份额净值	1.220	1.269
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C

基金份额累计净值增长率	49.99%	45.39%
-------------	--------	--------

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

国泰兴益灵活配置混合 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	3.39%	0.57%	0.40%	0.01%	2.99%	0.56%
过去三个月	2.35%	1.04%	1.18%	0.01%	1.17%	1.03%
过去六个月	2.35%	0.76%	2.36%	0.02%	-0.01%	0.74%
过去一年	7.87%	0.65%	4.74%	0.01%	3.13%	0.64%
过去三年	0.25%	0.41%	14.25%	0.01%	-14.00%	0.40%
自基金合同生效起至今	49.99%	0.48%	48.34%	0.01%	1.65%	0.47%

国泰兴益灵活配置混合 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	3.34%	0.56%	0.40%	0.01%	2.94%	0.55%
过去三个月	2.34%	1.04%	1.18%	0.01%	1.16%	1.03%
过去六个月	2.17%	0.76%	2.36%	0.02%	-0.19%	0.74%
过去一年	7.63%	0.65%	4.74%	0.01%	2.89%	0.64%
过去三年	-0.16%	0.41%	14.25%	0.01%	-14.41%	0.40%
自新增 C 类份额起至今	45.39%	0.49%	45.70%	0.01%	-0.31%	0.48%

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

国泰兴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

（2015 年 5 月 14 日至 2025 年 6 月 30 日）

国泰兴益灵活配置混合 A



注：(1)本基金合同生效日为 2015 年 5 月 14 日；

(2)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。

国泰兴益灵活配置混合 C



注：(1)本基金合同生效日为 2015 年 5 月 14 日；

(2)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；

(3)自 2015 年 11 月 16 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 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（LOF）、国泰国策驱动灵活	2017-01-25	-	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，

	配置混合的基金经理				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。
茅利伟	国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券、国泰金龙债券、国泰安康定期支付混合、国泰安璟债券、国泰浓益灵活配置混合、国泰浩益混合、国泰兴益灵活配置混合的基金经理	2024-12-06	-	12 年	硕士研究生。曾任职于杉杉青骓投资管理有限公司和上海海通证券资产管理有限公司，2022 年 12 月加入国泰基金。2023 年 6 月至 2025 年 1 月任国泰聚鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 7 月起兼任国泰鑫享稳健 6 个月滚动持有债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 8 月起兼任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理，2023 年 10 月至 2025 年 7 月任国泰惠盈纯债债券型证券投资基金的基金经理，2024 年 1 月起兼任国泰安康定期支付混合型证券投资基金、国泰安璟债券型证券投资基金和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2024 年 5 月起兼任国泰浩益混合

					型证券投资基金的基金经理,2024 年 12 月起兼任国泰兴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间向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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 2.35%，同期业绩比较基准收益率为 2.36%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 2.17%，同期业绩比较基准收益率为 2.36%。

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 2025 年 01 月 06 日至 2025 年 03 月 18 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

报告期内，本托管人严格遵守《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规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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：国泰兴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	1,125,961.40	3,312,255.99
结算备付金		302,123.99	60,392.63
存出保证金		75,475.34	16,396.62
交易性金融资产	6.4.7.2	212,122,925.32	34,853,232.20
其中：股票投资		200,274,268.01	5,238,204.20
基金投资		-	-
债券投资		11,848,657.31	29,615,028.00
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	-	16,099,178.41
应收清算款		90,388.97	92,699.67
应收股利		-	-
应收申购款		40.00	30.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	9,525.00	225.00
资产总计		213,726,440.02	54,434,410.52
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		-	3,289,946.37
应付赎回款		59,800.11	577,415.45
应付管理人报酬		85,869.31	43,317.66
应付托管费		17,173.85	4,331.77
应付销售服务费		11,478.45	989.42
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	1,410.30
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	87,435.22	118,112.36
负债合计		261,756.94	4,035,523.33
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	170,494,042.94	41,886,514.56
未分配利润	6.4.7.8	42,970,640.14	8,512,372.63
净资产合计		213,464,683.08	50,398,887.19
负债和净资产总计		213,726,440.02	54,434,410.52

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 170,494,042.94 份，其中 A 类基金份额净值 1.220 元，份额总额 57,973,315.05 份；C 类基金份额净值 1.269 元，份额总额 112,520,727.89 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰兴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	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至
----	-----	-----------------------	----------------------------

		2025 年 6 月 30 日	2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		6,379,570.76	-587,147.80
1.利息收入		54,586.51	30,020.65
其中：存款利息收入	6.4.7.9	18,385.58	30,020.65
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		36,200.93	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,359,452.07	-381,790.15
其中：股票投资收益	6.4.7.10	821,117.15	-1,041,893.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	609,146.31	575,186.90
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	1,929,188.61	84,916.13
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	2,961,727.76	-235,398.80
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	3,804.42	20.50
减：二、营业总支出		466,148.73	361,727.54
1. 管理人报酬		346,039.64	253,895.38
2. 托管费		60,091.15	25,389.59
3. 销售服务费		34,454.04	6,490.27
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		1,191.83	-
其中：卖出回购金融资产支出		1,191.83	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		528.61	1,077.13
8. 其他费用	6.4.7.16	23,843.46	74,875.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,913,422.03	-948,875.34
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,913,422.03	-948,875.34
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,913,422.03	-948,875.34

6.3 净资产变动表

会计主体：国泰兴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	41,886,514.56	8,512,372.63	50,398,887.19
二、本期期初净资产	41,886,514.56	8,512,372.63	50,398,887.19
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	128,607,528.38	34,458,267.51	163,065,795.89
（一）、综合收益总额	-	5,913,422.03	5,913,422.03
（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）	128,607,528.38	28,544,845.48	157,152,373.86
其中：1.基金申购款	137,064,911.14	30,360,835.75	167,425,746.89
2.基金赎回款	-8,457,382.76	-1,815,990.27	-10,273,373.03
（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	170,494,042.94	42,970,640.14	213,464,683.08
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	44,939,836.73	7,484,266.31	52,424,103.04
二、本期期初净资产	44,939,836.73	7,484,266.31	52,424,103.04
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,394,056.09	-1,287,367.62	-2,681,423.71
（一）、综合收益总额	-	-948,875.34	-948,875.34
（二）、本期基金	-1,394,056.09	-338,492.28	-1,732,548.37

份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	2,836,050.44	393,943.99	3,229,994.43
2.基金赎回款	-4,230,106.53	-732,436.27	-4,962,542.80
（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	43,545,780.64	6,196,898.69	49,742,679.33

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

国泰兴益灵活配置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[2015] 631 号《关于准予国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，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《国泰兴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 6,867,028,709.46 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(2015)第 483 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 5 月 14 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 6,867,318,490.81 份基金份额，其中认购资金利息折合 289,781.35 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，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据 2015 年 11 月 14 日发布的《关于国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同的公告》，自 2015 年 11 月 16 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《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证)、权证等权益类金融工具,债券等固定收益类金融工具(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%;中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于 20%;每个交易日日终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:三年期银行定期存款利率(税后)+2%。

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》、《国泰兴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 年半年度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	1,125,961.40
等于：本金	1,125,879.57
加：应计利息	81.83
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	1,125,961.40

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		196,660,527.19	-	200,274,268.01	3,613,740.82
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	11,698,484.00	148,657.31	11,848,657.31	1,516.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	11,698,484.00	148,657.31	11,848,657.31	1,516.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		208,359,011.19	148,657.31	212,122,925.32	3,615,256.82

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	9,525.00
待摊费用	-
合计	9,525.00

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	0.23
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	74,681.27
其中：交易所市场	74,523.77
银行间市场	157.50
应付利息	-
预提费用	12,753.72
合计	87,435.22

6.4.7.7 实收基金

国泰兴益灵活配置混合 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	32,486,824.75	32,486,824.75
本期申购	29,557,146.50	29,557,146.50
本期赎回（以“-”号填列）	-4,070,656.20	-4,070,656.20
本期末	57,973,315.05	57,973,315.05

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

国泰兴益灵活配置混合 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	9,399,689.81	9,399,689.81
本期申购	107,507,764.64	107,507,764.64
本期赎回（以“-”号填列）	-4,386,726.56	-4,386,726.56
本期末	112,520,727.89	112,520,727.89

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

国泰兴益灵活配置混合 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	6,839,543.90	-599,443.92	6,240,099.98
本期期初	6,839,543.90	-599,443.92	6,240,099.98
本期利润	1,407,902.21	163,449.18	1,571,351.39
本期基金份额交易产生的变动数	6,084,119.91	-1,169,496.69	4,914,623.22
其中：基金申购款	6,954,142.43	-1,278,002.42	5,676,140.01
基金赎回款	-870,022.52	108,505.73	-761,516.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,331,566.02	-1,605,491.43	12,726,074.59

国泰兴益灵活配置混合 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	2,450,043.53	-177,770.88	2,272,272.65
本期期初	2,450,043.53	-177,770.88	2,272,272.65
本期利润	1,543,792.06	2,798,278.58	4,342,070.64
本期基金份额交易产生的变动数	29,459,713.86	-5,829,491.60	23,630,222.26
其中：基金申购款	30,615,805.94	-5,931,110.20	24,684,695.74
基金赎回款	-1,156,092.08	101,618.60	-1,054,473.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	33,453,549.45	-3,208,983.90	30,244,565.55

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	16,194.33
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	1,212.13
其他	979.12
合计	18,385.58

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	19,177,999.74
减：卖出股票成本总额	18,228,282.64
减：交易费用	128,599.95
买卖股票差价收入	821,117.15

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	178,980.52
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	430,165.79
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	609,146.31

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	51,057,706.36
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	50,361,826.67
减：应计利息总额	263,420.44
减：交易费用	2,293.46
买卖债券差价收入	430,165.79

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	1,929,188.61
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	1,929,188.61

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	2,961,727.76
——股票投资	3,313,459.66
——债券投资	-351,731.90
——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	2,961,727.76

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	3,804.42
合计	3,804.42

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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	2,013.90
信息披露费	10,739.82
证券出借违约金	-
银行间账户维护费	9,000.00
上清所查询费	300.00
银行汇划费用	1,789.74
合计	23,843.46

注：自 2025 年 2 月 19 日起，由本基金管理人承担本基金的固定费用。

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
兴业银行股份有限公司（“兴业银行”）	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

本基金本报告期及上年度可比期间均无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	346,039.64	253,895.38
其中：应支付销售机构的客户维护费	65,153.57	71,081.35
应支付基金管理人的净管理费	280,886.07	182,814.03

注：自 2025 年 03 月 18 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 0.50%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 0.50% / 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	60,091.15	25,389.59

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.10%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 0.10% / 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		
	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C	合计
国泰基金管理有限公司	-	15,367.99	15,367.99
合计	-	15,367.99	15,367.99
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		
	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C	合计
国泰基金管理有限公司	-	4,409.82	4,409.82
合计	-	4,409.82	4,409.82

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%。其计算公式为：

日销售服务费=前一日基金资产净值 X0.10% / 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无与关联方进行的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	
	国泰兴益灵活配置 混合A	国泰兴益灵活配置 混合C	国泰兴益灵活配置 混合A	国泰兴益灵活配置 混合C
期初持有的基金份额	2,441,752.22	-	2,441,752.22	-
期间申购/买入总份 额	29,361,577.18	-	-	-
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	31,803,329.40	-	2,441,752.22	-
期末持有的基金份 额 占基金总份额比例	18.65%	-	5.61%	-

注：本基金管理人于本报告期内申购本基金的适用费用为 1000.00 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均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		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
兴业银行	1,125,961.40	16,194.33	23,758,151.87	29,417.70

注：本基金的活期银行存款由基金托管人兴业银行保管，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	155.00	7,326.85	19,244.80	-
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	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月以上	新股锁定流通受限	12.80	44.54	292.00	3,737.60	13,005.68	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6 个月以上	新股锁定流通受限	89.60	139.48	47.00	4,211.20	6,555.56	-
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	95.00	4,417.50	4,070.75	-
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	171.00	2,065.68	3,098.52	-
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	-

60338 2	海阳 科技	2025-0 6-05	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	-
00138 8	信通 电子	2025-0 6-24	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	-
60301 4	威高 血净	2025-0 5-12	6 个月 以上	新股 锁定 流通 受限	26.50	32.68	38.00	1,007. 00	1,241. 84	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

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及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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兴业银行，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元		
长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年末 2024年12月31日
AAA	-	12,746,604.44
AAA 以下	-	4,400,240.88
未评级	11,848,657.31	2,620,180.27
合计	11,848,657.31	19,767,025.59

注：本基金持有的未评级债券包括国债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年末 2024年12月31日
AAA	-	9,848,002.41
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	9,848,002.41

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时间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、买入返售金融资产、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	1,125,961.40	-	-	-	1,125,961.40
结算备付金	302,123.99	-	-	-	302,123.99
存出保证金	75,475.34	-	-	-	75,475.34
交易性金融资产	11,848,657.31	-	-	200,274,268.01	212,122,925.32
应收清算款	-	-	-	90,388.97	90,388.97
应收申购款	-	-	-	40.00	40.00
其他资产	-	-	-	9,525.00	9,525.00
资产总计	13,352,218.04	-	-	200,374,221.98	213,726,440.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	59,800.11	59,800.11
应付管理人报酬	-	-	-	85,869.31	85,869.31
应付托管费	-	-	-	17,173.85	17,173.85
应付销售服务费	-	-	-	11,478.45	11,478.45
其他负债	-	-	-	87,435.22	87,435.22
负债总计	-	-	-	261,756.94	261,756.94
利率敏感度缺口	13,352,218.04	-	-	200,112,465.04	213,464,683.08
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	3,312,255.99	-	-	-	3,312,255.99
结算备付金	60,392.63	-	-	-	60,392.63
存出保证金	16,396.62	-	-	-	16,396.62
交易性金融资产	23,894,403.29	5,720,624.71	-	5,238,204.20	34,853,232.20
买入返售金融资产	16,099,178.41	-	-	-	16,099,178.41
应收清算款	-	-	-	92,699.67	92,699.67
应收申购款	-	-	-	30.00	30.00
其他资产	-	-	-	225.00	225.00
资产总计	43,382,626.94	5,720,624.71	-	5,331,158.87	54,434,410.52
负债					
应付清算款	-	-	-	3,289,946.37	3,289,946.37
应付赎回款	-	-	-	577,415.45	577,415.45

应付管理人报酬	-	-	-	43,317.66	43,317.66
应付托管费	-	-	-	4,331.77	4,331.77
应付销售服务费	-	-	-	989.42	989.42
应交税费	-	-	-	1,410.30	1,410.30
其他负债	-	-	-	118,112.36	118,112.36
负债总计	-	-	-	4,035,523.33	4,035,523.33
利率敏感度缺口	43,382,626.94	5,720,624.71	-	1,295,635.54	50,398,887.19

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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 53,948.47
	市场利率下降 25 个基点	-	增加约 54,191.29

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 5.55%，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 2025 年 6 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	200,274,268.01	93.82	5,238,204.20	10.39
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	200,274,268.01	93.82	5,238,204.20	10.39

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 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 25,350,587.19	-
	业绩比较基准下降 5%	减少约 25,350,587.19	-

注：于 2024 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的不足 20%，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	200,206,817.20	10,126,764.47
第二层次	11,864,042.85	24,726,467.73
第三层次	52,065.27	-
合计	212,122,925.32	34,853,232.20

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	200,274,268.01	93.71

	其中：股票	200,274,268.01	93.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,848,657.31	5.54
	其中：债券	11,848,657.31	5.54
	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	1,428,085.39	0.67
8	其他各项资产	175,429.31	0.08
9	合计	213,726,440.02	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	1,046,217.00	0.49
B	采矿业	10,068,524.00	4.72
C	制造业	117,161,453.34	54.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,178,970.00	2.89
E	建筑业	3,819,943.00	1.79
F	批发和零售业	1,503,876.00	0.70
G	交通运输、仓储和邮政业	6,925,062.00	3.24
H	住宿和餐饮业	173,958.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,286,562.07	6.22
J	金融业	31,691,868.00	14.85
K	房地产业	2,165,526.00	1.01
L	租赁和商务服务业	2,278,724.60	1.07
M	科学研究和技术服务业	2,170,921.00	1.02
N	水利、环境和公共设施管理业	435,964.00	0.20

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	786,086.00	0.37
R	文化、体育和娱乐业	580,613.00	0.27
S	综合	-	-
	合计	200,274,268.01	93.82

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	5,700	8,034,264.00	3.76
2	300750	宁德时代	22,840	5,760,704.80	2.70
3	601318	中国平安	93,500	5,187,380.00	2.43
4	600036	招商银行	103,400	4,751,230.00	2.23
5	000333	美的集团	47,200	3,407,840.00	1.60
6	600900	长江电力	108,200	3,261,148.00	1.53
7	601838	成都银行	148,600	2,986,860.00	1.40
8	002594	比亚迪	8,200	2,721,662.00	1.27
9	601899	紫金矿业	137,800	2,687,100.00	1.26
10	300059	东方财富	106,200	2,456,406.00	1.15
11	601398	工商银行	308,300	2,339,997.00	1.10
12	600030	中信证券	82,900	2,289,698.00	1.07
13	000858	五粮液	18,300	2,175,870.00	1.02
14	600276	恒瑞医药	38,200	1,982,580.00	0.93
15	000651	格力电器	41,400	1,859,688.00	0.87
16	601328	交通银行	208,700	1,669,600.00	0.78
17	601288	农业银行	278,900	1,639,932.00	0.77
18	600887	伊利股份	57,100	1,591,948.00	0.75
19	688981	中芯国际	17,497	1,542,710.49	0.72
20	601816	京沪高铁	265,800	1,528,350.00	0.72
21	002475	立讯精密	42,600	1,477,794.00	0.69
22	600919	江苏银行	122,100	1,457,874.00	0.68
23	603259	药明康德	20,600	1,432,730.00	0.67
24	600000	浦发银行	102,400	1,421,312.00	0.67
25	300124	汇川技术	20,000	1,291,400.00	0.60
26	002371	北方华创	2,900	1,282,409.00	0.60
27	000725	京东方 A	317,700	1,267,623.00	0.59
28	688256	寒武纪	2,000	1,203,000.00	0.56
29	601088	中国神华	29,300	1,187,822.00	0.56

30	300760	迈瑞医疗	5,200	1,168,700.00	0.55
31	688041	海光信息	8,231	1,162,957.99	0.54
32	601728	中国电信	142,700	1,105,925.00	0.52
33	601601	中国太保	28,800	1,080,288.00	0.51
34	601988	中国银行	190,700	1,071,734.00	0.50
35	601668	中国建筑	180,100	1,039,177.00	0.49
36	000001	平安银行	84,300	1,017,501.00	0.48
37	600031	三一重工	54,800	983,660.00	0.46
38	601127	赛力斯	7,300	980,536.00	0.46
39	002352	顺丰控股	19,800	965,448.00	0.45
40	603501	豪威集团	7,500	957,375.00	0.45
41	002714	牧原股份	22,700	953,627.00	0.45
42	600941	中国移动	8,200	922,910.00	0.43
43	002415	海康威视	33,200	920,636.00	0.43
44	300308	中际旭创	6,300	918,918.00	0.43
45	300502	新易盛	7,220	917,084.40	0.43
46	000063	中兴通讯	28,100	912,969.00	0.43
47	600309	万华化学	16,200	879,012.00	0.41
48	601919	中远海控	56,700	852,768.00	0.40
49	603019	中科曙光	11,800	830,720.00	0.39
50	600690	海尔智家	33,500	830,130.00	0.39
51	600660	福耀玻璃	14,400	820,944.00	0.38
52	300274	阳光电源	12,000	813,240.00	0.38
53	601012	隆基绿能	52,900	794,558.00	0.37
54	688008	澜起科技	9,670	792,940.00	0.37
55	600406	国电南瑞	35,100	786,591.00	0.37
56	601857	中国石油	91,600	783,180.00	0.37
57	000568	泸州老窖	6,900	782,460.00	0.37
58	002230	科大讯飞	15,800	756,504.00	0.35
59	600050	中国联通	141,400	755,076.00	0.35
60	601766	中国中车	105,800	744,832.00	0.35
61	688012	中微公司	4,000	729,200.00	0.34
62	000338	潍柴动力	46,700	718,246.00	0.34
63	600028	中国石化	124,900	704,436.00	0.33
64	000100	TCL 科技	162,000	701,460.00	0.33
65	603986	兆易创新	5,500	695,915.00	0.33
66	002027	分众传媒	94,400	689,120.00	0.32
67	601225	陕西煤业	35,700	686,868.00	0.32
68	601985	中国核电	72,200	672,904.00	0.32
69	600104	上汽集团	41,300	662,865.00	0.31
70	600150	中国船舶	19,600	637,784.00	0.30
71	603288	海天味业	16,200	630,342.00	0.30
72	605499	东鹏饮料	2,000	628,100.00	0.29
73	002625	光启技术	15,500	619,690.00	0.29

74	600489	中金黄金	41,200	602,756.00	0.28
75	000425	徐工机械	76,700	595,959.00	0.28
76	601006	大秦铁路	88,600	584,760.00	0.27
77	601628	中国人寿	14,000	576,660.00	0.27
78	300476	胜宏科技	4,200	564,396.00	0.26
79	688111	金山办公	2,000	560,100.00	0.26
80	600418	江淮汽车	13,800	553,242.00	0.26
81	000625	长安汽车	43,100	549,956.00	0.26
82	000792	盐湖股份	32,100	548,268.00	0.26
83	302132	中航成飞	6,200	545,228.00	0.26
84	600436	片仔癀	2,700	540,027.00	0.25
85	600905	三峡能源	126,600	539,316.00	0.25
86	601888	中国中免	8,700	530,439.00	0.25
87	300015	爱尔眼科	42,400	529,152.00	0.25
88	600760	中航沈飞	9,000	527,580.00	0.25
89	601658	邮储银行	96,400	527,308.00	0.25
90	600089	特变电工	44,100	526,113.00	0.25
91	002050	三花智控	19,800	522,324.00	0.24
92	300014	亿纬锂能	11,400	522,234.00	0.24
93	300033	同花顺	1,900	518,719.00	0.24
94	600111	北方稀土	20,600	512,940.00	0.24
95	600019	宝钢股份	77,600	511,384.00	0.24
96	600048	保利发展	63,000	510,300.00	0.24
97	601390	中国中铁	90,600	508,266.00	0.24
98	000938	紫光股份	20,900	501,391.00	0.23
99	688271	联影医疗	3,923	501,124.02	0.23
100	600547	山东黄金	15,400	491,722.00	0.23
101	002241	歌尔股份	21,000	489,720.00	0.23
102	603993	洛阳钼业	57,200	481,624.00	0.23
103	600585	海螺水泥	22,100	474,487.00	0.22
104	000977	浪潮信息	9,300	473,184.00	0.22
105	002179	中航光电	11,600	468,176.00	0.22
106	601600	中国铝业	66,300	466,752.00	0.22
107	600415	小商品城	22,500	465,300.00	0.22
108	600938	中国海油	17,700	462,147.00	0.22
109	000538	云南白药	8,100	451,899.00	0.21
110	601989	中国重工	96,700	448,688.00	0.21
111	600893	航发动力	11,500	443,210.00	0.21
112	002422	科伦药业	12,000	431,040.00	0.20
113	600584	长电科技	12,700	427,863.00	0.20
114	600438	通威股份	24,900	417,075.00	0.20
115	603799	华友钴业	11,000	407,220.00	0.19
116	300408	三环集团	12,100	404,140.00	0.19
117	002049	紫光国微	6,100	401,746.00	0.19

118	002463	沪电股份	9,300	395,994.00	0.19
119	000002	万 科 A	61,500	394,830.00	0.18
120	002028	思源电气	5,400	393,714.00	0.18
121	000988	华工科技	8,300	390,183.00	0.18
122	600570	恒生电子	11,500	385,710.00	0.18
123	600795	国电电力	77,900	377,036.00	0.18
124	300433	蓝思科技	16,900	376,870.00	0.18
125	002384	东山精密	9,800	370,146.00	0.17
126	601669	中国电建	75,800	369,146.00	0.17
127	600010	包钢股份	197,200	352,988.00	0.17
128	600009	上海机场	11,000	349,470.00	0.16
129	002456	欧菲光	29,000	343,650.00	0.16
130	601100	恒立液压	4,700	338,400.00	0.16
131	601727	上海电气	45,500	336,245.00	0.16
132	600988	赤峰黄金	13,500	335,880.00	0.16
133	300339	润和软件	6,600	335,478.00	0.16
134	600160	巨化股份	11,600	332,688.00	0.16
135	002460	赣锋锂业	9,800	330,946.00	0.16
136	000768	中航西飞	12,100	330,814.00	0.15
137	000963	华东医药	8,100	326,916.00	0.15
138	601186	中国铁建	40,300	322,803.00	0.15
139	600839	四川长虹	32,900	319,788.00	0.15
140	688036	传音控股	4,000	318,800.00	0.15
141	601360	三六零	31,200	318,240.00	0.15
142	000157	中联重科	43,900	317,397.00	0.15
143	601058	赛轮轮胎	24,100	316,192.00	0.15
144	600886	国投电力	21,300	313,962.00	0.15
145	600989	宝丰能源	19,300	311,502.00	0.15
146	688169	石头科技	1,953	305,742.15	0.14
147	300442	润泽科技	6,100	302,133.00	0.14
148	002074	国轩高科	9,300	301,878.00	0.14
149	600115	中国东航	74,900	301,847.00	0.14
150	600066	宇通客车	12,100	300,806.00	0.14
151	002001	新 和 成	13,900	295,653.00	0.14
152	600029	南方航空	49,900	294,410.00	0.14
153	300661	圣邦股份	4,030	293,263.10	0.14
154	600183	生益科技	9,700	292,455.00	0.14
155	002466	天齐锂业	9,000	288,360.00	0.14
156	600426	华鲁恒升	13,200	286,044.00	0.13
157	002920	德赛西威	2,800	285,964.00	0.13
158	002340	格林美	45,000	285,750.00	0.13
159	002252	上海莱士	41,300	283,731.00	0.13
160	601689	拓普集团	6,000	283,500.00	0.13
161	002236	大华股份	17,800	282,664.00	0.13

162	600196	复星医药	11,200	281,008.00	0.13
163	601800	中国交建	31,500	280,035.00	0.13
164	600674	川投能源	17,400	279,096.00	0.13
165	000807	云铝股份	17,400	278,052.00	0.13
166	000661	长春高新	2,800	277,704.00	0.13
167	002195	岩山科技	49,200	276,996.00	0.13
168	688126	沪硅产业	14,643	274,116.96	0.13
169	301236	软通动力	5,000	273,200.00	0.13
170	600487	亨通光电	17,700	270,810.00	0.13
171	002517	恺英网络	14,000	270,340.00	0.13
172	600011	华能国际	37,800	269,892.00	0.13
173	000975	山金国际	14,200	268,948.00	0.13
174	601111	中国国航	34,000	268,260.00	0.13
175	600745	闻泰科技	8,000	268,240.00	0.13
176	000408	藏格矿业	6,200	264,554.00	0.12
177	600460	士兰微	10,600	263,092.00	0.12
178	300418	昆仑万维	7,800	262,314.00	0.12
179	300394	天孚通信	3,280	261,875.20	0.12
180	002648	卫星化学	15,000	259,950.00	0.12
181	002465	海格通信	18,600	259,284.00	0.12
182	000066	中国长城	17,500	259,000.00	0.12
183	000786	北新建材	9,700	256,856.00	0.12
184	300207	欣旺达	12,800	256,768.00	0.12
185	600346	恒力石化	18,000	256,680.00	0.12
186	300395	菲利华	5,000	255,500.00	0.12
187	688777	中控技术	5,685	255,313.35	0.12
188	601868	中国能建	114,200	254,666.00	0.12
189	001979	招商蛇口	29,000	254,330.00	0.12
190	003816	中国广核	69,100	251,524.00	0.12
191	601021	春秋航空	4,500	250,425.00	0.12
192	688608	恒玄科技	711	247,413.78	0.12
193	002156	通富微电	9,600	245,952.00	0.12
194	600372	中航机载	20,300	244,818.00	0.11
195	688213	思特威-W	2,390	244,305.80	0.11
196	002202	金风科技	23,800	243,950.00	0.11
197	300782	卓胜微	3,400	242,658.00	0.11
198	600588	用友网络	18,100	241,997.00	0.11
199	300017	网宿科技	22,400	240,128.00	0.11
200	601117	中国化学	31,300	240,071.00	0.11
201	300347	泰格医药	4,500	239,940.00	0.11
202	002601	龙佰集团	14,800	239,908.00	0.11
203	601168	西部矿业	14,400	239,472.00	0.11
204	600176	中国巨石	21,000	239,400.00	0.11
205	600256	广汇能源	39,700	238,994.00	0.11

206	600741	华域汽车	13,500	238,275.00	0.11
207	600096	云天化	10,800	237,276.00	0.11
208	600352	浙江龙盛	23,300	236,728.00	0.11
209	600219	南山铝业	61,800	236,694.00	0.11
210	300450	先导智能	9,500	236,075.00	0.11
211	600885	宏发股份	10,500	234,255.00	0.11
212	300759	康龙化成	9,400	230,676.00	0.11
213	688120	华海清科	1,363	229,938.10	0.11
214	601633	长城汽车	10,700	229,836.00	0.11
215	000933	神火股份	13,800	229,632.00	0.11
216	002493	荣盛石化	27,600	228,528.00	0.11
217	002273	水晶光电	11,400	227,658.00	0.11
218	688617	惠泰医疗	766	227,502.00	0.11
219	300896	爱美客	1,300	227,253.00	0.11
220	600482	中国动力	9,800	226,086.00	0.11
221	002129	TCL 中环	29,400	225,792.00	0.11
222	002185	华天科技	22,300	225,230.00	0.11
223	000831	中国稀土	6,200	223,944.00	0.10
224	002916	深南电路	2,070	223,166.70	0.10
225	002555	三七互娱	12,900	223,041.00	0.10
226	600879	航天电子	21,200	221,964.00	0.10
227	001965	招商公路	18,400	220,800.00	0.10
228	002131	利欧股份	62,900	220,150.00	0.10
229	688396	华润微	4,658	219,671.28	0.10
230	688235	百济神州	936	218,687.04	0.10
231	600515	海南机场	61,600	218,064.00	0.10
232	601319	中国人保	25,000	217,750.00	0.10
233	000630	铜陵有色	65,100	217,434.00	0.10
234	600039	四川路桥	21,900	216,810.00	0.10
235	300454	深信服	2,300	216,614.00	0.10
236	600085	同仁堂	6,000	216,360.00	0.10
237	688002	睿创微纳	3,089	215,365.08	0.10
238	000423	东阿阿胶	4,100	214,430.00	0.10
239	002709	天赐材料	11,800	213,816.00	0.10
240	600362	江西铜业	9,100	213,213.00	0.10
241	601877	正泰电器	9,400	213,098.00	0.10
242	688099	晶晨股份	3,000	213,030.00	0.10
243	002294	信立泰	4,500	212,985.00	0.10
244	300251	光线传媒	10,400	210,808.00	0.10
245	002155	湖南黄金	11,700	208,845.00	0.10
246	688506	百利天恒	703	208,172.36	0.10
247	002138	顺络电子	7,400	208,088.00	0.10
248	300223	北京君正	3,000	207,600.00	0.10
249	688122	西部超导	4,000	207,520.00	0.10

250	603392	万泰生物	3,400	207,400.00	0.10
251	002595	豪迈科技	3,500	207,270.00	0.10
252	002558	巨人网络	8,800	207,240.00	0.10
253	300058	蓝色光标	31,360	205,721.60	0.10
254	300122	智飞生物	10,500	205,695.00	0.10
255	300346	南大光电	6,500	205,660.00	0.10
256	300866	安克创新	1,800	204,480.00	0.10
257	600161	天坛生物	10,600	203,414.00	0.10
258	688047	龙芯中科	1,524	203,286.36	0.10
259	002738	中矿资源	6,300	202,608.00	0.09
260	002436	兴森科技	15,300	202,572.00	0.09
261	002281	光迅科技	4,100	202,212.00	0.09
262	002078	太阳纸业	15,000	201,900.00	0.09
263	600233	圆通速递	15,600	201,084.00	0.09
264	300054	鼎龙股份	7,000	200,760.00	0.09
265	603596	伯特利	3,800	200,222.00	0.09
266	000301	东方盛虹	24,000	199,920.00	0.09
267	002223	鱼跃医疗	5,600	199,360.00	0.09
268	002128	电投能源	10,000	197,800.00	0.09
269	002472	双环传动	5,900	197,591.00	0.09
270	002180	纳思达	8,600	197,284.00	0.09
271	688072	拓荆科技	1,278	196,441.38	0.09
272	000034	神州数码	5,200	195,728.00	0.09
273	002130	沃尔核材	8,200	195,324.00	0.09
274	600143	金发科技	18,900	194,859.00	0.09
275	002821	凯莱英	2,200	194,150.00	0.09
276	300002	神州泰岳	16,300	192,340.00	0.09
277	002532	天山铝业	23,000	191,130.00	0.09
278	002065	东华软件	19,900	191,040.00	0.09
279	600862	中航高科	7,300	190,384.00	0.09
280	300383	光环新网	13,200	188,760.00	0.09
281	601618	中国中冶	63,100	188,038.00	0.09
282	300024	机器人	10,900	187,262.00	0.09
283	300832	新产业	3,300	187,176.00	0.09
284	600845	宝信软件	7,900	186,598.00	0.09
285	000733	振华科技	3,700	185,185.00	0.09
286	002271	东方雨虹	17,200	184,556.00	0.09
287	300136	信维通信	8,200	183,680.00	0.09
288	300496	中科创达	3,200	183,104.00	0.09
289	000999	华润三九	5,850	182,988.00	0.09
290	600188	兖矿能源	15,000	182,550.00	0.09
291	600895	张江高科	7,100	182,470.00	0.09
292	002353	杰瑞股份	5,200	182,000.00	0.09
293	688223	晶科能源	35,000	181,650.00	0.09

294	605117	德业股份	3,440	181,150.40	0.08
295	002405	四维图新	21,200	181,048.00	0.08
296	603606	东方电缆	3,500	180,985.00	0.08
297	601615	明阳智能	15,700	180,393.00	0.08
298	002085	万丰奥威	11,300	179,557.00	0.08
299	002938	鹏鼎控股	5,600	179,368.00	0.08
300	601607	上海医药	9,900	177,012.00	0.08
301	603659	璞泰来	9,400	176,532.00	0.08
302	688578	艾力斯	1,885	175,380.40	0.08
303	601872	招商轮船	28,000	175,280.00	0.08
304	300604	长川科技	3,900	175,149.00	0.08
305	002459	晶澳科技	17,500	174,650.00	0.08
306	300012	华测检测	14,800	173,012.00	0.08
307	688266	泽璟制药	1,601	172,123.51	0.08
308	300253	卫宁健康	16,200	171,720.00	0.08
309	002008	大族激光	7,000	170,590.00	0.08
310	603087	甘李药业	3,100	169,818.00	0.08
311	000426	兴业银锡	10,700	169,060.00	0.08
312	000932	华菱钢铁	38,400	168,960.00	0.08
313	600153	建发股份	16,200	167,994.00	0.08
314	300474	景嘉微	2,300	167,900.00	0.08
315	002410	广联达	12,500	167,625.00	0.08
316	600332	白云山	6,300	166,068.00	0.08
317	603605	珀莱雅	2,000	165,580.00	0.08
318	601216	君正集团	29,900	165,048.00	0.08
319	605589	圣泉集团	5,900	163,725.00	0.08
320	000617	中油资本	22,400	163,520.00	0.08
321	300724	捷佳伟创	3,000	162,900.00	0.08
322	000519	中兵红箭	7,400	161,986.00	0.08
323	600398	海澜之家	23,200	161,472.00	0.08
324	300001	特锐德	6,700	160,599.00	0.08
325	002624	完美世界	10,500	159,285.00	0.07
326	600549	厦门钨业	7,600	158,992.00	0.07
327	600699	均胜电子	9,100	158,704.00	0.07
328	300699	光威复材	5,000	158,350.00	0.07
329	000009	中国宝安	17,800	158,064.00	0.07
330	300316	晶盛机电	5,800	157,470.00	0.07
331	002007	华兰生物	10,000	156,700.00	0.07
332	002444	巨星科技	6,100	155,611.00	0.07
333	300315	掌趣科技	25,500	154,785.00	0.07
334	601233	桐昆股份	14,600	154,760.00	0.07
335	300142	沃森生物	14,000	154,000.00	0.07
336	300073	当升科技	3,500	153,545.00	0.07
337	002414	高德红外	14,900	152,725.00	0.07

338	000878	云南铜业	12,000	152,640.00	0.07
339	603260	合盛硅业	3,200	151,680.00	0.07
340	603129	春风动力	700	151,550.00	0.07
341	601238	广汽集团	20,100	150,549.00	0.07
342	688180	君实生物	4,420	150,191.60	0.07
343	601799	星宇股份	1,200	150,000.00	0.07
344	300627	华测导航	4,200	147,000.00	0.07
345	002812	恩捷股份	5,000	146,450.00	0.07
346	600177	雅戈尔	20,000	146,000.00	0.07
347	300628	亿联网络	4,200	145,992.00	0.07
348	002389	航天彩虹	5,700	145,920.00	0.07
349	601567	三星医疗	6,500	145,730.00	0.07
350	600392	盛和资源	11,000	144,870.00	0.07
351	300037	新宙邦	4,100	144,320.00	0.07
352	600141	兴发集团	7,000	143,710.00	0.07
353	600118	中国卫星	5,000	142,850.00	0.07
354	002409	雅克科技	2,600	142,194.00	0.07
355	600704	物产中大	26,900	141,763.00	0.07
356	002044	美年健康	27,500	141,350.00	0.07
357	002739	万达电影	12,300	140,589.00	0.07
358	002318	久立特材	6,000	140,340.00	0.07
359	600316	洪都航空	3,700	139,490.00	0.07
360	603979	金诚信	3,000	139,320.00	0.07
361	600497	驰宏锌锗	26,300	139,127.00	0.07
362	000738	航发控制	6,700	139,025.00	0.07
363	300413	芒果超媒	6,300	137,466.00	0.06
364	000400	许继电气	6,300	137,151.00	0.06
365	603939	益丰药房	5,600	137,032.00	0.06
366	601677	明泰铝业	11,000	136,620.00	0.06
367	600637	东方明珠	18,200	135,954.00	0.06
368	000623	吉林敖东	8,000	135,600.00	0.06
369	600018	上港集团	23,700	135,327.00	0.06
370	600529	山东药玻	6,100	135,054.00	0.06
371	600765	中航重机	8,000	135,040.00	0.06
372	002152	广电运通	10,000	134,400.00	0.06
372	300459	汤姆猫	24,000	134,400.00	0.06
374	300003	乐普医疗	9,700	133,666.00	0.06
375	688188	柏楚电子	1,012	133,239.92	0.06
376	300568	星源材质	10,400	131,872.00	0.06
377	000960	锡业股份	8,600	131,580.00	0.06
378	300919	中伟股份	4,000	131,520.00	0.06
379	688599	天合光能	9,000	130,770.00	0.06
380	600521	华海药业	7,000	130,410.00	0.06
381	300010	豆神教育	15,700	130,153.00	0.06

382	600522	中天科技	9,000	130,140.00	0.06
383	002245	蔚蓝锂芯	10,100	129,583.00	0.06
384	002025	航天电器	2,500	128,525.00	0.06
385	002841	视源股份	3,700	128,020.00	0.06
386	002407	多氟多	10,500	127,995.00	0.06
387	600486	扬农化工	2,200	127,600.00	0.06
388	300558	贝达药业	2,200	127,490.00	0.06
389	000039	中集集团	16,000	125,760.00	0.06
390	600535	天士力	8,000	125,200.00	0.06
391	300088	长信科技	21,000	125,160.00	0.06
392	300285	国瓷材料	7,200	124,920.00	0.06
393	300144	宋城演艺	14,500	123,975.00	0.06
394	600026	中远海能	12,000	123,960.00	0.06
395	601018	宁波港	33,700	123,342.00	0.06
396	600998	九州通	23,800	122,332.00	0.06
397	605358	立昂微	5,200	121,160.00	0.06
398	300068	南都电源	7,600	120,992.00	0.06
399	002432	九安医疗	3,300	120,219.00	0.06
400	600820	隧道股份	19,700	120,170.00	0.06
401	600563	法拉电子	1,100	119,999.00	0.06
402	300757	罗博特科	800	119,976.00	0.06
403	600008	首创环保	39,600	119,592.00	0.06
404	301358	湖南裕能	3,800	118,522.00	0.06
405	688009	中国通号	23,017	118,307.38	0.06
406	603806	福斯特	9,100	117,936.00	0.06
407	000887	中鼎股份	6,700	117,853.00	0.06
408	300296	利亚德	19,300	117,730.00	0.06
409	002497	雅化集团	10,300	117,420.00	0.06
410	603486	科沃斯	2,000	116,460.00	0.05
411	603568	伟明环保	6,100	116,388.00	0.05
412	600166	福田汽车	42,700	115,717.00	0.05
413	600763	通策医疗	2,800	115,584.00	0.05
414	600170	上海建工	48,100	114,959.00	0.05
415	300763	锦浪科技	2,000	114,780.00	0.05
416	600516	方大炭素	24,600	114,144.00	0.05
417	002064	华峰化学	17,200	113,692.00	0.05
418	002312	川发龙蟒	9,900	113,652.00	0.05
419	601179	中国西电	18,300	112,362.00	0.05
420	603816	顾家家居	4,400	112,288.00	0.05
421	600312	平高电气	7,200	110,808.00	0.05
422	002176	江特电机	15,100	109,626.00	0.05
423	300567	精测电子	1,800	109,098.00	0.05
424	600649	城投控股	25,400	108,966.00	0.05
425	688303	大全能源	5,070	108,092.40	0.05

426	000818	航锦科技	4,800	108,000.00	0.05
427	600208	衢州发展	36,300	107,448.00	0.05
428	603613	国联股份	4,500	106,605.00	0.05
429	002244	滨江集团	10,900	106,275.00	0.05
430	000708	中信特钢	9,000	105,840.00	0.05
431	300182	捷成股份	19,100	105,241.00	0.05
432	601000	唐山港	25,900	105,154.00	0.05
433	600038	中直股份	2,700	104,787.00	0.05
434	000830	鲁西化工	10,100	104,030.00	0.05
435	002439	启明星辰	6,500	103,935.00	0.05
436	000629	钒钛股份	40,400	103,424.00	0.05
437	600859	王府井	7,300	101,397.00	0.05
438	688005	容百科技	4,534	101,198.88	0.05
439	002603	以岭药业	7,100	100,110.00	0.05
440	600323	瀚蓝环境	4,100	99,835.00	0.05
441	603885	吉祥航空	7,400	99,678.00	0.05
442	600325	华发股份	20,300	98,861.00	0.05
443	600867	通化东宝	12,000	98,400.00	0.05
444	002145	中核钛白	23,400	97,110.00	0.05
445	603000	人民网	4,800	97,008.00	0.05
446	600655	豫园股份	17,400	96,570.00	0.05
447	603833	欧派家居	1,700	95,965.00	0.04
448	600131	国网信通	5,400	95,580.00	0.04
449	000069	华侨城 A	42,400	95,400.00	0.04
450	300390	天华新能	5,000	95,350.00	0.04
451	000563	陕国投 A	26,600	94,962.00	0.04
452	300676	华大基因	1,900	94,563.00	0.04
453	600803	新奥股份	5,000	94,500.00	0.04
454	600499	科达制造	9,600	94,080.00	0.04
455	603077	和邦生物	53,500	93,625.00	0.04
456	600511	国药股份	3,200	93,312.00	0.04
457	601880	辽港股份	62,000	93,000.00	0.04
458	000998	隆平高科	9,400	92,590.00	0.04
459	000967	盈峰环境	13,300	92,435.00	0.04
460	601966	玲珑轮胎	6,300	92,421.00	0.04
461	002756	永兴材料	2,900	92,075.00	0.04
462	600754	锦江酒店	4,100	92,004.00	0.04
463	600004	白云机场	10,100	91,910.00	0.04
464	300601	康泰生物	6,000	91,140.00	0.04
465	000547	航天发展	10,800	90,720.00	0.04
466	300529	健帆生物	4,200	90,594.00	0.04
467	300573	兴齐眼药	1,680	87,007.20	0.04
468	300070	碧水源	19,300	86,850.00	0.04
469	002120	韵达股份	12,900	86,430.00	0.04

470	600667	太极实业	12,900	84,882.00	0.04
471	300438	鹏辉能源	3,000	82,830.00	0.04
472	600258	首旅酒店	5,800	81,954.00	0.04
473	603899	晨光股份	2,800	81,172.00	0.04
474	000032	深桑达 A	4,000	80,920.00	0.04
475	002544	普天科技	3,400	79,730.00	0.04
476	002292	奥飞娱乐	8,000	77,760.00	0.04
477	300751	迈为股份	1,100	76,516.00	0.04
478	002508	老板电器	4,000	76,040.00	0.04
479	600129	太极集团	3,500	74,585.00	0.03
480	300457	赢合科技	3,200	73,600.00	0.03
481	601866	中远海发	29,700	73,359.00	0.03
482	601636	旗滨集团	14,500	72,645.00	0.03
483	002831	裕同科技	3,100	72,602.00	0.03
484	002572	索菲亚	5,000	70,050.00	0.03
485	300118	东方日升	7,200	68,976.00	0.03
486	000035	中国天楹	15,900	68,211.00	0.03
487	603650	彤程新材	2,100	67,515.00	0.03
488	300769	德方纳米	2,000	66,040.00	0.03
489	600864	哈投股份	10,900	65,073.00	0.03
490	002266	浙富控股	21,000	64,680.00	0.03
491	688063	派能科技	1,414	63,743.12	0.03
492	688390	固德威	1,461	63,480.45	0.03
493	002372	伟星新材	6,000	62,160.00	0.03
494	600315	上海家化	2,900	61,103.00	0.03
495	002091	江苏国泰	8,200	59,614.00	0.03
496	001914	招商积余	4,000	49,480.00	0.02
497	600007	中国国贸	1,900	39,102.00	0.02
498	600335	国机汽车	5,000	32,250.00	0.02
499	301381	赛维时代	1,000	19,950.00	0.01
500	688775	影石创新	155	19,244.80	0.01
501	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
502	301678	新恒汇	292	13,005.68	0.01
503	301590	优优绿能	47	6,555.56	0.00
504	603049	中策橡胶	95	4,070.75	0.00
505	001390	古麒绒材	171	3,098.52	0.00
506	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
507	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
508	603014	威高血净	38	1,241.84	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	9,774,012.00	19.39
2	300750	宁德时代	5,810,405.00	11.53
3	601318	中国平安	4,824,951.00	9.57
4	600036	招商银行	4,350,424.99	8.63
5	000333	美的集团	3,498,074.00	6.94
6	002594	比亚迪	3,154,273.00	6.26
7	600900	长江电力	3,079,320.00	6.11
8	601899	紫金矿业	2,712,654.00	5.38
9	601838	成都银行	2,622,569.00	5.20
10	000858	五 粮 液	2,399,656.00	4.76
11	300059	东方财富	2,397,122.00	4.76
12	600030	中信证券	2,211,481.00	4.39
13	601398	工商银行	2,120,172.00	4.21
14	600276	恒瑞医药	1,874,472.43	3.72
15	000651	格力电器	1,874,131.00	3.72
16	688981	中芯国际	1,634,728.90	3.24
17	600887	伊利股份	1,630,586.00	3.24
18	601328	交通银行	1,578,497.00	3.13
19	002475	立讯精密	1,573,671.00	3.12
20	601816	京沪高铁	1,515,874.00	3.01
21	601288	农业银行	1,448,342.00	2.87
22	300124	汇川技术	1,374,695.00	2.73
23	603259	药明康德	1,372,164.00	2.72
24	300760	迈瑞医疗	1,361,713.00	2.70
25	000725	京东方 A	1,339,792.00	2.66
26	002371	北方华创	1,305,879.00	2.59
27	688041	海光信息	1,260,424.49	2.50
28	600919	江苏银行	1,222,884.00	2.43
29	688256	寒武纪	1,221,434.00	2.42
30	601728	中国电信	1,121,825.00	2.23
31	601088	中国神华	1,120,836.00	2.22
32	600000	浦发银行	1,116,775.00	2.22
33	000568	泸州老窖	1,090,230.00	2.16
34	600031	三一重工	1,054,665.00	2.09
35	603501	豪威集团	1,051,582.00	2.09
36	601988	中国银行	1,046,283.00	2.08
37	600309	万华化学	1,027,962.00	2.04

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	600519	贵州茅台	970,746.00	1.93
2	300100	双林股份	877,953.00	1.74
3	300750	宁德时代	623,098.00	1.24
4	603979	金诚信	508,913.00	1.01
5	300760	迈瑞医疗	503,160.00	1.00
6	600276	恒瑞医药	424,780.00	0.84
7	002475	立讯精密	398,500.00	0.79
8	601899	紫金矿业	339,300.00	0.67
9	600233	圆通速递	328,320.00	0.65
10	603699	纽威股份	274,560.00	0.54
11	300502	新易盛	256,458.00	0.51
12	688775	影石创新	251,254.08	0.50
13	600066	宇通客车	231,080.00	0.46
14	000543	皖能电力	222,300.00	0.44
15	600079	人福医药	219,560.00	0.44
16	002014	永新股份	219,097.00	0.43
17	000528	柳 工	217,985.00	0.43
18	002142	宁波银行	214,204.00	0.43
19	600398	海澜之家	210,424.00	0.42
20	603920	世运电路	206,820.00	0.41

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	209,950,886.79
卖出股票的收入（成交）总额	19,177,999.74

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	11,848,657.31	5.55
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	11,848,657.31	5.55

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	019749	24 国债 15	117,000	11,848,657.31	5.55

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，成都银行股份有限公司、招商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	75,475.34
2	应收清算款	90,388.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	40.00
6	其他应收款	9,525.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	175,429.31

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	持有份额	占总份

				额比例		额比例
国泰兴益灵活配置混合 A	565	102,607.64	37,382,215.21	64.48%	20,591,099.84	35.52%
国泰兴益灵活配置混合 C	6,466	17,401.91	109,948,699.12	97.71%	2,572,028.77	2.29%
合计	7,031	24,248.90	147,330,914.33	86.41%	23,163,128.61	13.59%

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	国泰兴益灵活配置混合 A	0.00	0.00%
	国泰兴益灵活配置混合 C	8.38	0.00%
	合计	8.38	0.00%

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	国泰兴益灵活配置混合 A	0
	国泰兴益灵活配置混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰兴益灵活配置混合 A	0
	国泰兴益灵活配置混合 C	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰兴益灵活配置混合 A	国泰兴益灵活配置混合 C
基金合同生效日（2015 年 5 月 14 日）基金份额总额	6,867,318,490.81	-
本报告期期初基金份额总额	32,486,824.75	9,399,689.81
本报告期基金总申购份额	29,557,146.50	107,507,764.64
减：本报告期基金总赎回份额	4,070,656.20	4,386,726.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	57,973,315.05	112,520,727.89

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 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
招商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	96,681,863.03	42.24%	44,077.67	42.25%	-
国泰海通	1	91,314,660.29	39.90%	41,628.14	39.90%	-
东北证券	1	40,867,679.42	17.86%	18,631.19	17.86%	-

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
招商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	8,045,089.81	23.89%	-	-	-	-

国泰海通	8,634,214.54	25.64%	239,100,000.00	79.38%	-	-
东北证券	16,990,631.65	50.46%	62,100,000.00	20.62%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰基金管理有限公司关于国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金降低管理费率并修改基金合同和托管协议的公告	《中国证券报》	2025-03-18
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 04 月 01 日至 2025 年 04 月 17 日	2,441,752.22	29,361,577.18	-	31,803,329.40	18.65%
	2	2025 年 04 月 02 日至 2025 年 06 月 30 日	-	40,290,088.64	-	40,290,088.64	23.63%
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、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金托管协议

- 3、关于准予国泰兴益灵活配置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

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