

**国泰悦益六个月持有期混合型证券投资基金**  
**2025 年第 4 季度报告**  
**2025 年 12 月 31 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：二〇二六年一月二十二日

## §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 2026 年 01 月 20 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 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国泰悦益六个月持有混合                                                                                                                                                                                                                                           |
| 基金主代码      | 017224                                                                                                                                                                                                                                                |
| 基金运作方式     | 契约型开放式。 本基金对每份基金份额设置最短持有期限。 基金份额持有人持有的每份基金份额最短持有期限为 6 个月，在最短持有期限内该份基金份额不可赎回或转换转出，自最短持有期限届满的下一工作日起（含该日）可赎回或转换转出。 对于每份认购的基金份额而言，最短持有期限指自基金合同生效之日起（含该日）至 6 个月后的月度对日的前一日（含该日）的期间；对于每份申购或转换转入的基金份额而言，最短持有期限指自该份申购或转换转入份额确认日起（含该日）至 6 个月后的月度对日的前一日（含该日）的期间。 |
| 基金合同生效日    | 2023 年 1 月 18 日                                                                                                                                                                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 50,276,837.30 份                                                                                                                                                                                                                                       |

|                 |                                                                                                       |                |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 投资目标            | 在注重风险和流动性管理的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。                                                                    |                |
| 投资策略            | 1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、港股通标的股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、股指期货投资策略；7、国债期货投资策略。                            |                |
| 业绩比较基准          | 沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×5%+中债综合指数收益率×80%                                                   |                |
| 风险收益特征          | 本基金为混合型基金，理论上预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金投资于港股通标的股票时，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     | 国泰悦益六个月持有混合 A                                                                                         | 国泰悦益六个月持有混合 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 017224                                                                                                | 017225         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 41,751,367.20 份                                                                                       | 8,525,470.10 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<br>(2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日) |               |
|-----------|-------------------------------------------|---------------|
|           | 国泰悦益六个月持有混合 A                             | 国泰悦益六个月持有混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 121,091.73                                | 24,065.05     |
| 2.本期利润    | -864,891.64                               | -135,379.87   |

|                |               |              |
|----------------|---------------|--------------|
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0216       | -0.0206      |
| 4.期末基金资产净值     | 44,046,492.07 | 8,835,945.60 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0550        | 1.0364       |

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、国泰悦益六个月持有混合 A：

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -2.09%     | 0.32%         | -0.32%         | 0.19%                 | -1.77% | 0.13% |
| 过去六个月          | 4.37%      | 0.34%         | 1.75%          | 0.17%                 | 2.62%  | 0.17% |
| 过去一年           | 5.58%      | 0.32%         | 2.64%          | 0.19%                 | 2.94%  | 0.13% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 5.50%      | 0.28%         | 8.25%          | 0.20%                 | -2.75% | 0.08% |

2、国泰悦益六个月持有混合 C：

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | -2.24%     | 0.32%         | -0.32%         | 0.19%                 | -1.92% | 0.13% |
| 过去六个月          | 4.05%      | 0.34%         | 1.75%          | 0.17%                 | 2.30%  | 0.17% |
| 过去一年           | 4.95%      | 0.32%         | 2.64%          | 0.19%                 | 2.31%  | 0.13% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 3.64%      | 0.28%         | 8.25%          | 0.20%                 | -4.61% | 0.08% |

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

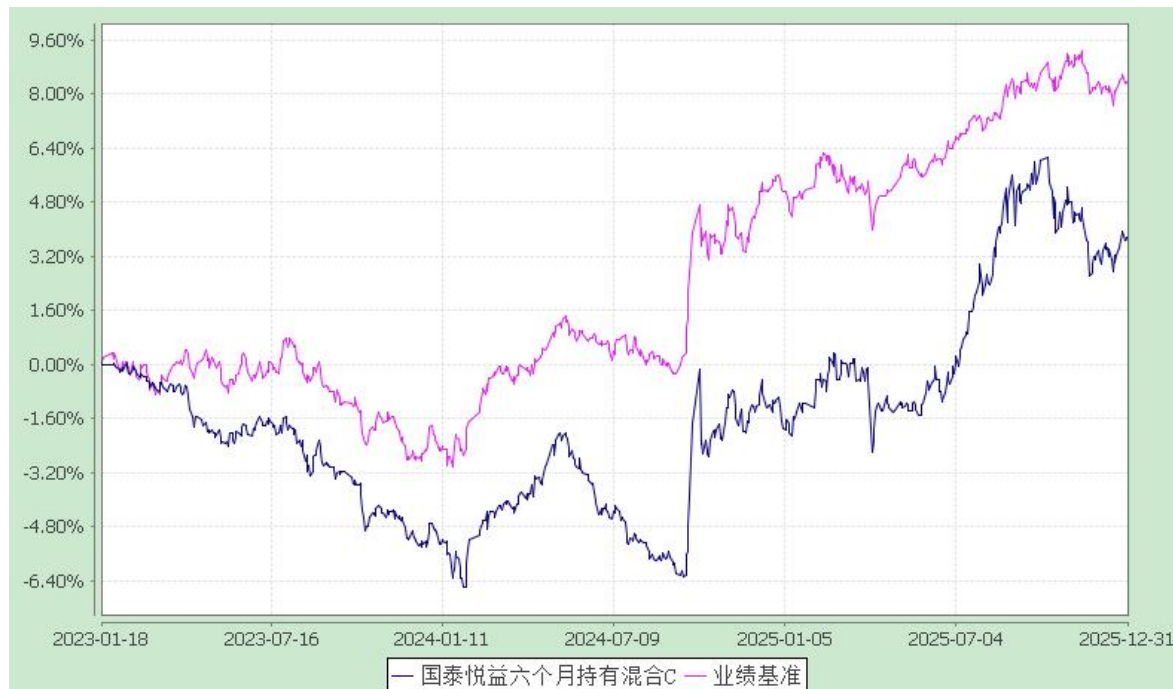
国泰悦益六个月持有期混合型证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2023 年 1 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日)

1. 国泰悦益六个月持有混合 A：



注：本基金的合同生效日为 2023 年 1 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. 国泰悦益六个月持有混合 C:



注：本基金的合同生效日为 2023 年 1 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 戴计辉 | 国泰民福策略价值灵活配置混合、国泰民利策略收益灵活配置混合、国泰悦益六个月持有混合、国泰金鼎价值精选混合的基金经理 | 2023-01-18  | -    | 14 年   | 硕士研究生。2012 年 5 月至 2014 年 5 月在长江证券股份有限公司工作，任分析师。2014 年 6 月至 2015 年 9 月在招商证券股份有限公司工作，历任分析师、首席分析师。2015 年 9 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2018 年 12 月至 2024 年 6 月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，2019 年 8 月起兼任国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金和国泰民利策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月至 2023 年 11 月任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 7 月至 2022 年 6 月任国泰民丰回报定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月至 2023 年 7 月任国泰融信灵活配置混合型证券投资基金（LOF）的基金经理，2021 年 2 月至 2024 年 3 月任国泰合益混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 5 月至 2024 年 5 月任国泰诚益混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 10 月至 2024 年 3 月任国泰惠元混合型证券投资基金的基金经理，2023 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 月起兼任国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 王琳  | 国泰兴益灵活配置混                                                 | 2025-01-03  | -    | 17 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|  |                                                                                         |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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）、国泰国策驱动灵活配置混合的基金经理</p> |  |  | <p>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，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 月至 2025 年 9 月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。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

回顾 2025 年四季度，国内资本市场整体呈现震荡走势，同时各大指数的表现持续分化。具体而言，上证指数实现 2.22% 的涨幅，深证成指下跌 0.01%，创业板指下跌 1.08%，科创 50 指数下跌 10.10%。从行业表现来看，石油石化、国防军工、有色金属等板块涨幅居前，成为市场上涨的重要驱动力量；反之，房地产、医药、计算机等板块跌幅居前。

国际宏观环境方面，2025 年三季度，全球经济增速边际放缓，主要经济体中，美国因政府停摆短期承压后回暖，欧洲经济呈现弱复苏。政策方面，美国启动降息通道，9-12 月连续三次降息，

累计幅度 75BP。此外，11 月起中美互降关税落地，美方取消 10%“芬太尼关税”，暂停 24% 对等关税一年，中方同步调整反制措施，贸易预期改善。国内方面，经济运行总体保持平稳态势，地产低迷，消费偏弱但是外需韧性较强。12 月制造业 PMI 时隔 8 个月重返扩张区间（50.3%），新订单与补库意愿回升。

产业方面，2025 年四季度全球科技领域发展态势良好，在人工智能、半导体、机器人等多个领域持续进展。云厂商资本开支持续加码，带动服务器、光模块、MLCC 高容值规格订单激增。创新药领域，全球 BD 交易也在持续，国内外投融资环境持续改善。在此背景下，科技属性的板块在四季度持续活跃。

回顾本基金在 2025 年四季度的投资操作，在权益投资方面，采用自上而下的宏观配置与自下而上的个股精选相结合的策略。在个股筛选过程中，重点聚焦行业景气度处于上升通道、财务报表稳健可靠、估值水平合理适中的优质标的。投资策略以追求绝对收益为核心目标，高度重视股票底仓的结构性配置，力求在控制风险的前提下实现资产的稳健增值。债券投资方面，主要配置短久期国债、高评级信用债等安全性较高的债券品种，并根据市场行情阶段性参与可转债投资，以捕捉市场中的投资机会。

#### 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-2.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.32%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为-2.24%，同期业绩比较基准收益率为-0.32%。

#### 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 2026 年，国内外形势呈现全球增速放缓、分化加剧、地缘博弈深化的格局，同时在科技领域继续突进。基于对国内外经济形势的综合研判，我们认为市场后续仍然具有较好的投资机会。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，我们对后续市场重点关注以下投资方向：

1) 医药板块。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，随着创新药企融资环境的持续改

善，创新药产业链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。

2) 科技成长赛道：AI 应用、机器人、智能驾驶、商业航天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，精选个股。

3) 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。

4) 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。

债券市场方面，近期债市整体表现偏弱，1 年期国债下行 3BP 至 1.34%，10 年期国债下行 1BP 至 1.85%，30 年国债上行 2BP 至 2.27%。年初超长债供给有所加大，但考虑到政府融资成本，预计央行仍有望通过流动性投放缓和利率持续上行压力。基金策略是以中短信用和利率债为主，并且波段参与长端利率债的交易机会。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2025 年 10 月 1 日至 2025 年 10 月 30 日期间不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 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   | 12,293,912.08 | 23.11        |
|    | 其中：股票  | 12,293,912.08 | 23.11        |
| 2  | 固定收益投资 | 24,091,417.11 | 45.29        |
|    | 其中：债券  | 24,091,417.11 | 45.29        |
|    | 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      | 16,755,345.61 | 31.50  |
| 7 | 其他各项资产            | 53,029.81     | 0.10   |
| 8 | 合计                | 53,193,704.61 | 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553,380.03元，占基金资产净值比例为1.05%。

## 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              | 393,187.00   | 0.74         |
| C  | 制造业              | 8,042,571.10 | 15.21        |
| 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           | 197,652.00   | 0.37         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -            | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 500,599.50   | 0.95         |
| J  | 金融业              | 1,222,031.00 | 2.31         |
| 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       | 1,384,491.45 | 2.62         |
| 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 | -             | -     |
| S | 综合        | -             | -     |
|   | 合计        | 11,740,532.05 | 22.20 |

### 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（%） |
|----------|------------|--------------|
| 医疗保健     | 553,380.03 | 1.05         |
| 非日常生活消费品 | -          | -            |
| 日常消费品    | -          | -            |
| 能源       | -          | -            |
| 金融       | -          | -            |
| 原材料      | -          | -            |
| 工业       | -          | -            |
| 信息技术     | -          | -            |
| 通讯业务     | -          | -            |
| 公用事业     | -          | -            |
| 房地产      | -          | -            |
| 合计       | 553,380.03 | 1.05         |

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  | 601318 | 中国平安 | 7,200  | 492,480.00 | 0.93         |
| 2  | 300750 | 宁德时代 | 1,200  | 440,712.00 | 0.83         |
| 3  | 601211 | 国泰海通 | 20,500 | 421,275.00 | 0.80         |
| 4  | 002475 | 立讯精密 | 6,500  | 368,615.00 | 0.70         |
| 5  | 600426 | 华鲁恒升 | 10,500 | 330,015.00 | 0.62         |
| 6  | 300274 | 阳光电源 | 1,900  | 324,976.00 | 0.61         |
| 7  | 601899 | 紫金矿业 | 8,100  | 279,207.00 | 0.53         |
| 8  | 688271 | 联影医疗 | 2,070  | 259,785.00 | 0.49         |
| 9  | 300502 | 新易盛  | 600    | 258,528.00 | 0.49         |
| 10 | 300136 | 信维通信 | 4,000  | 248,000.00 | 0.47         |

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

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|---------|--------------|
|----|------|---------|--------------|

|    |           |               |       |
|----|-----------|---------------|-------|
| 1  | 国家债券      | 20,783,812.44 | 39.30 |
| 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） | 3,307,604.67  | 6.25  |
| 8  | 同业存单      | -             | -     |
| 9  | 其他        | -             | -     |
| 10 | 合计        | 24,091,417.11 | 45.56 |

#### 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

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量（张）   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 019773 | 25 国债 08 | 110,000 | 11,111,060.82 | 21.01        |
| 2  | 019785 | 25 国债 13 | 67,000  | 6,740,401.92  | 12.75        |
| 3  | 019766 | 25 国债 01 | 29,000  | 2,932,349.70  | 5.55         |
| 4  | 127025 | 冀东转债     | 7,060   | 745,746.83    | 1.41         |
| 5  | 128129 | 青农转债     | 6,890   | 742,779.75    | 1.40         |

#### 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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，青岛农村商业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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   | 8,337.26  |
| 2  | 应收证券清算款 | 44,692.55 |
| 3  | 应收股利    | -         |
| 4  | 应收利息    | -         |
| 5  | 应收申购款   | -         |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 待摊费用    | -         |
| 8  | 其他      | -         |
| 9  | 合计      | 53,029.81 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|------------|--------------|
| 1  | 127025 | 冀东转债 | 745,746.83 | 1.41         |
| 2  | 128129 | 青农转债 | 742,779.75 | 1.40         |
| 3  | 127056 | 中特转债 | 619,604.30 | 1.17         |
| 4  | 118034 | 晶能转债 | 606,084.12 | 1.15         |
| 5  | 110086 | 精工转债 | 593,389.67 | 1.12         |

### 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             | 国泰悦益六个月持有混合A  | 国泰悦益六个月持有混合C |
|----------------|---------------|--------------|
| 本报告期期初基金份额总额   | 35,044,604.39 | 8,376,326.64 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 7,522,480.61  | 2,925,318.74 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 815,717.80    | 2,776,175.28 |
| 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   | 41,751,367.20 | 8,525,470.10 |

## §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

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 20,000,000.00 |
| 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         | 20,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 39.78         |

### 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 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额       | 份额占比 |

|                                                               |   | 20%的时间区间                           |               |               |   |               |        |
|---------------------------------------------------------------|---|------------------------------------|---------------|---------------|---|---------------|--------|
| 机构                                                            | 1 | 2025 年 10 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日 | 20,000,000.00 | -             | - | 20,000,000.00 | 39.78% |
|                                                               | 2 | 2025 年 12 月 17 日至 2025 年 12 月 31 日 | -             | 10,428,391.03 | - | 10,428,391.03 | 20.74% |
| 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、关于准予国泰悦益六个月持有期混合型证券投资基金注册的批复
- 2、国泰悦益六个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、国泰悦益六个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

### 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  
二〇二六年一月二十二日