
国泰君安善远平衡配置一年持有期混合型基金中基金
(FOF)

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26日

§ 1 重要提示

上海国泰君安证券资产管理有限公司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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月21日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、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。

上海国泰君安证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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2022年7月20日起至2022年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)
基金主代码	015129
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年07月20日
报告期末基金份额总额	210,386,468.25份
投资目标	在合理控制风险的前提下，通过稳定的资产配置和精细化优选基金，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金采取积极的资产配置策略，通过宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，精选基金品种，构建有超额收益能力的基金组合。同时通过有效地风险管理，降低业绩的波动性，获得稳定而持续的投资收益。 2、基金投资策略 （1）开放式基金投资策略 本基金以权益类基金为重点投资方向，在开放式基金的投资选择上，更倾向于挑选中长期主动管理能力得到验证的优质基金产品进行配置。在具体选择维度上分为基金公司、基金经理、基金产品三个方向，进行定量和定性的合理分析，筛选出超额收益稳定的基金产品进入组合配置。 （2）场内ETF等基金投

	<p>资策略 场内ETF等基金评价中更多考虑业绩持续性和市场因素的影响。通过对基金规模、流动性、跟踪误差、交易成本，以及ETF所跟踪指数的综合评价挑选适合的ETF投资标的，再根据市场波动因素的变化在适当时机完成基金的买入或卖出操作。 本基金的投资策略还包括：股票的投资策略、债券的投资策略、资产支持证券等品种投资策略、存托凭证投资策略、可转换债券、可交换债券的投资策略。</p>	
业绩比较基准	中债新综合指数(财富)收益率*75%+沪深 300 指数收益率*25%	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、货币型基金中基金、债券型基金和债券型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。</p>	
基金管理人	上海国泰君安证券资产管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)A	国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)C
下属分级基金的交易代码	015129	015130
报告期末下属分级基金的份额总额	161,889,303.73份	48,497,164.52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(2022年07月20日 - 2022年09月30日)	
	国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)A	国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)C
1. 本期已实现收益	-146,510.84	-82,084.69
2. 本期利润	-1,013,829.82	-341,676.87
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0063	-0.0070
4. 期末基金资产净值	160,875,630.14	48,155,483.50
5. 期末基金份额净值	0.9937	0.9930

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、本基金于2022年7月20日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰君安善远平衡配置一年持有混合（FOF）A净值表现

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	-0.63%	0.06%	-2.00%	0.23%	1.37%	-0.17%
自基金合同生效起至今	-0.63%	0.06%	-2.00%	0.23%	1.37%	-0.17%

国泰君安善远平衡配置一年持有混合（FOF）C净值表现

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	-0.70%	0.06%	-2.00%	0.23%	1.30%	-0.17%
自基金合同生效起至今	-0.70%	0.06%	-2.00%	0.23%	1.30%	-0.17%

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

国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年07月20日-2022年09月30日)



注：1、本基金于 2022 年 7 月 20 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。
2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年07月20日-2022年09月30日)



注：1、本基金于 2022 年 7 月 20 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。
2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李少君	本基金基金经理，国泰君安善融稳健一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，本公司首席经济学家。	2022-07-20	-	11年	李少君，中国人民大学博士研究生，2009年7月至2010年12月任职于中国工商银行总行研究所分析师，2010年12月至2016年12月民生证券研究院，历任研究业务部总经理，首席策略分析师，2016年12月至2020年9月历任国泰君安证券股份有限公司研究所副所长、全球首席策略分析师、总量团队负责人，2020年9月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，现担任公司首席经济学家。自2020年12月7日起至2022年3月20日止，担任“国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划”的投资经理。自2021年12月28日起担任“国泰君安善融稳健一年持有期混合型基金中基金（FOF）”基金经理。自2022年3月21日起担任“国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金（FOF）”的基金经理。自2022年7月20日起担任

					“国泰君安善远平衡配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）”的基金经理。
蔡旻昊	本基金基金经理	2022-07-20	-	5年	美国北卡罗莱那大学夏洛特分校金融学博士。2013年8月至2016年9月任职于中山大学岭南学院金融学助理教授，2016年10月至2020年10月于国泰君安证券研究所，历任金融工程高级分析师、资产配置首席分析师，2020年10月至今，加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任投资研究员、投资经理，现任基金投资部基金经理。自2022年7月20日起担任“国泰君安善远平衡配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）”的基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况
无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。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运作分析

善远平衡配置1年持有FOF7月下旬成立以来，市场一直处于震荡下行。特别受到美联储鹰派的加息政策，市场于9月以来大幅度下跌，对美债利率最为敏感的科技板块调整巨大。

对于权益，我们保持短期震荡，中长期乐观的观点。建仓以来，我们秉承逆向绝对收益投资思路，在逆势中逐步加大了权益的配置比例。但考虑到短期我们对于权益市场较为谨慎，我们对于权益的配置比例依然显著的低于基准。在结构上，我们的配置较为均衡。相对市场权益配置的平均水平而言，我们相应的加大了组合在价值方向的敞口，同时相应的减少了成长敞口。回避了近期反弹较多的热门赛道，加大了价值及消费医药的配置。

对于债券，我们相对谨慎。在产品成立时，10年期国债利率水平在2.8%左右，已经处于历史极低的水平，考虑到美国非常积极的利率政策，美国较高的利率水平对中国的债券以及汇率都有着非常大的压力。我们认为国内利率的下行空间有限，上行风险巨大，因此我们对于债券的配置也较为保守，债券的仓位依然保持低于基准的配置水平。在债券基金配置的结构上，我们在组合上整体低配久期和信用。在债券基金的选择上我们整体规避信用等级不高，甚至信用下沉的基金。此外，考虑到当前利率处于历史极低水平，预期随着国内经济的修复和海外利率的上升，国内利率上行的风险在不断加大。因此我们选择在组合中低配中长债，超配了短债和货币。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)A基金份额净值为0.9937元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.63%，同期业绩比较基准收益率为-2.00%；截至报告期末国泰君安善远平衡配置一年持有混合(FOF)C基金份额净值为0.9930元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.70%，同期业绩比较基准收益率为-2.00%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的相关事项。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	92,110,498.04	44.03
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入 返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合 计	117,106,806.59	55.97
8	其他资产	1,388.79	0.00
9	合计	209,218,693.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票资产。

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

本基金本报告期末未持有股票资产。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金持有的前十名证券发行主体申万菱信基金管理有限公司，2022年3月因未依法履行职责违规，曾被上海证监局处罚。

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

5.11.2 基金投资的前十名股票中，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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,368.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	20.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,388.79

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

本基金本报告期末未持有股票资产。

§ 6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属于 基金管理 人及管理 人关联方 所管理的 基金
1	004170	万家现金 增利货币 B	契约型开 放式	10,028,44 6.13	10,028,4 46.13	4.80	否
2	003465	平安金管 家货币A	契约型开 放式	10,027,03 4.15	10,027,0 34.15	4.80	否
3	006609	申万菱信 安泰瑞利 中短债债 券A	契约型开 放式	9,601,44 0.23	10,025,8 23.89	4.80	否
4	485022	工银尊益 中短债F	契约型开 放式	9,127,41 8.77	10,010,9 52.91	4.79	否
5	006646	添富短债 债券A	契约型开 放式	9,053,77 9.99	10,010,7 64.53	4.79	否
6	070009	嘉实超短 债债券C	契约型开 放式	9,502,09 0.45	9,979,09 5.39	4.77	否
7	005253	国泰货币 B	契约型开 放式	5,013,07 9.56	5,013,07 9.56	2.40	否
8	001236	博时丝路 主题股票 A	契约型开 放式	2,401,48 8.95	4,594,04 8.36	2.20	否
9	519710	交银策略 回报混合	契约型开 放式	2,154,09 6.62	3,894,60 6.69	1.86	否

10	004958	圆信永丰 优享生活 混合	契约型开 放式	1,365,83 6.75	2,769,09 7.43	1.32	否
----	--------	--------------------	------------	------------------	------------------	------	---

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2022年07月20日至 2022年09月30日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的申 购费（元）	31,150.64	1,999.00
当期交易基金产生的赎 回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应 支付销售服务费（元）	4,542.77	-
当期持有基金产生的应 支付管理费（元）	62,207.95	6,309.89
当期持有基金产生的应 支付托管费（元）	13,563.72	1,051.64

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰君安善远平衡配置 一年持有混合(FOF)A	国泰君安善远平衡配置 一年持有混合(FOF)C
基金合同生效日(2022年07月20 日)基金份额总额	161,779,420.21	48,487,933.37
基金合同生效日起至报告期期末 基金总申购份额	109,883.52	9,231.15
减：基金合同生效日起至报告期 期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末 基金拆分变动份额（份额减少以 “-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	161,889,303.73	48,497,164.52

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	国泰君安善远平衡配置一年持有混合 (FOF) A	国泰君安善远平衡配置一年持有混合 (FOF) C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	8,000,800.00	0.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	0.00	0.00
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,000,800.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	4.94	0.00

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人持有本基金份额未发生变化。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰君安善远平衡配置一年持有期混合型证券投资基金（FOF）注册的批复；
- 2、《国泰君安善远平衡配置一年持有期混合型证券投资基金（FOF）基金合同》；
- 3、《国泰君安善远平衡配置一年持有期混合型证券投资基金（FOF）托管协议》；

- 4、《国泰君安善远平衡配置一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、托管人业务资格批件、营业执照。
- 8、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

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

10.3 查阅方式

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

上海国泰君安证券资产管理有限公司
2022年10月26日