国泰海通君得诚混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:上海国泰海通证券资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月23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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰海通君得诚混合
基金主代码	952035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 03 月 25 日
报告期末基金份额总额	108,834,313.09 份
投资目标	本基金利用基金管理人的研究优势，主要投资于具备持续增长能力的优秀企业，并通过宏观、 市场和价值分析，捕捉价值型公司（价值公司）的投资机会。 通过科学合理的资产配置和股票组合，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 2、 股票投资策略 （1） 行业配置策略 （2） 公司股票精选策略 3、 组合调整策略 4、 股指期货、 国债期货交易策略 （1） 股指期货投资策略 （2） 国债期货投资策略 5、 债券的投资策略 （1） 利率策略 （2） 信用策略

	（3） 债券选择策略 （4） 可转债的投资策略 6、 资产支持证券等品种投资策略 7、 股票期权的投资策略 8、 港股投资策略
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+中债-综合财富(总值)指数收益率*15%+恒生指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	上海国泰海通证券资产管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资产管理有限公司。国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划合同生效日为 2020 年 03 月 25 日。“国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划”于 2022 年 2 月 14 日起正式变更注册为“国泰君安君得诚混合型证券投资基金”。

国泰海通君得诚混合型证券投资基金由国泰君安君得诚混合型证券投资基金变更而来。国泰海通君得诚混合型证券投资基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 29 日。

自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×30%+恒生指数收益率×10%”变更为“沪深 300 指数收益率*70%+中债-综合财富(总值)指数收益率*15%+恒生指数收益率*15%”。

§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（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
1.本期已实现收益	-8,483,308.69
2.本期利润	-15,078,571.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1336
4.期末基金资产净值	77,471,799.36
5.期末基金份额净值	0.7118

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

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

3.2 基金净值表现

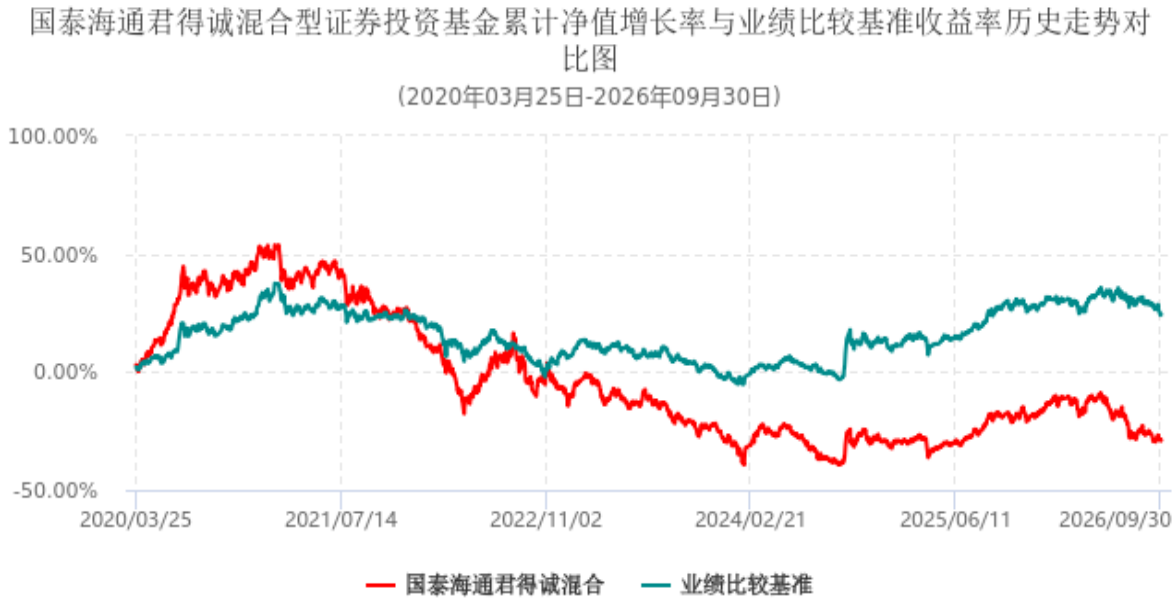
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-15.71%	1.46%	-7.06%	0.81%	-8.65%	0.65%
过去六个月	-13.25%	1.47%	-0.90%	0.82%	-12.35%	0.65%
过去一年	-12.95%	1.36%	-3.60%	0.75%	-9.35%	0.61%
过去三年	-10.18%	1.32%	19.55%	0.77%	-29.73%	0.55%
过去五年	-44.00%	1.36%	1.29%	0.78%	-45.29%	0.58%
自基金合同生效起至今	-28.82%	1.33%	24.43%	0.79%	-53.25%	0.54%

注：净值增长率、业绩比较基准收益率等相关数据和指标按国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划成立日至报告期末计算。

自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×30%+恒生指数收益率×10%”变更为“沪深 300 指数收益率*70%+中债-综合财富(总值)指数收益率*15%+恒生指数收益率*15%”。

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



注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×30%+恒生指数收益率×10%”变更为“沪深 300 指数收益率*70%+中债-综合财富(总值)指数收益率*15%+恒生指数收益率*15%”。

§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		
范杨	国泰海通君得鑫 2 年持有混合基金经理，国泰海通君得诚混合基金经理，国泰海通港股优势精选股票发起（QDII）基金经理，国泰海通消费服务睿选混合发起基金经理。现任权益投资部总经理助理，公募权益投资部基金经理。	2024-06-14	-	14 年	范杨，北京大学西方经济学硕士研究生，曾在上海申银万国证券研究所有限公司、瑞银证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、凯盛融英信息科技（上海）股份有限公司分别担任助理研究员、研究员、首席研究员、院长职务。2020 年 11 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任权益研究部副院长、常务副总经理，现任权益投资部总经理助理，公募权益投资部基金经理。

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遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本管理人因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的次数为 0 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

3 季度市场风格出现较大变化，整体波动放大。市场风偏在本季度大幅降低，成长板块明显调整，红利、价值板块表现相对较好，以电子、通信为代表的 AI 主线出现 20-30%调整，煤炭、农林牧渔、石油石化、银行表现较好。

相对基准，产品在本季度超配消费板块，平配科技，低配医药、金融和周期。负超额主要来自行业配置（低配的金融、医药、周期表现较好）。

经过 3 季度的快速调整，成长和红利价值之间的风格平衡也快速完成。预计四季度预计市场波动率有望逐步收窄，市场需要在本季度重新寻找方向。我们的关注点继续放在科技和消费两端。

从长远看，AI 对整个科技和社会经济的发展影响会是极其深刻的，科技创新作为新质生产力的核心来源仍旧是投资最值得关注的。中短期维度要特别关注的是预期和现实之间的“速度差”，上半年市场对 AI 发展速度过高的预期和 AI 应用落地的速度差形成了三季度调整的根本矛盾。未来我们会更关注 AI 应用新场景的落地（例如端侧 AI），作为下一个阶段把握科技投资机会的主要视角。

消费是经济循环的另一端，与生产形成供需闭环。当前消费景气度仍旧偏低，短期政策作用还不是很明显。但消费板块的筹码结构已经处于较好的状态，当前整体处于弱预期、弱现实的平衡状

态。在当前情形下，我们重点关注消费的两种配置价值：一是防御性配置，当市场风偏波动剧烈时，消费仍旧存在避风港特性，这一特性在 3 季度的波动中得到体现；二是基本面结构性改善的机会，从基本面来说，2026 年无论是需求侧（内需、外需）还是供给侧（成本、汇兑），消费板块的基本面都是承压的，这个情形是过去多年来最不理想的组合之一。因此未来任何实质性的基本面改善，都可能带来板块修复的机会。目前我们对消费板块的重心主要放在必选消费和消费出海两方面。

四季度风险与机遇并存，我们将努力筛选相关赛道的优秀公司，争取为投资者创造可持续的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通君得诚混合基金份额净值为 0.7118 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-15.71%，同期业绩比较基准收益率为-7.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	69,113,604.24	88.85
	其中：股票	69,113,604.24	88.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,596,831.10	9.77

8	其他资产	1,077,125.79	1.38
9	合计	77,787,561.13	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 8,643,358.00 元，占期末净值的比例为 11.16%；通过转融通证券出借业务的证券公允价值为 0.00 元，占资产净值的比例为 0.00%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,888,908.00	2.44
C	制造业	43,161,821.20	55.71
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,881,180.00	2.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,538,337.04	17.48
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	60,470,246.24	78.05

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	3,656,500.49	4.72
日常消费品	2,776,467.21	3.58
工业	747,608.28	0.97
信息技术	1,462,782.02	1.89
合计	8,643,358.00	11.16

注：以上分类采用全球行业分类标准。

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	688018	乐鑫科技	37,151	4,275,337.08	5.52
2	300001	特锐德	120,400	4,151,392.00	5.36
3	300327	中颖电子	146,000	3,616,420.00	4.67
4	688692	达梦数据	19,318	3,529,784.96	4.56
5	600298	安琪酵母	91,000	3,409,770.00	4.40
6	000997	新大陆	167,000	3,228,110.00	4.17
7	002832	比音勒芬	99,200	2,572,256.00	3.32
8	003010	若羽臣	89,500	2,505,105.00	3.23
9	603893	瑞芯微	11,100	2,392,827.00	3.09
10	300458	全志科技	71,960	2,315,672.80	2.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

在股指期货投资上，本基金以套期保值和有效管理为目标，在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中，将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征，主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，通过研究现货和期货市场的发展趋势，运用定价模型对其进行合理估值，谨慎利用股指期货，调整投资组合的风险暴露，及时调整投资组合仓位，以降低组合风险、提高组合的运作效率，并利用股指期货流动性较好的特点对冲基金的流动性风险，如大额申购赎回等。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

在风险可控的前提下，本基金将本着谨慎原则适度参与国债期货投资。本基金参与国债期货交易以套期保值为主要目的，运用国债期货对冲风险。本基金将根据对债券现货市场和期货市场的分析，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，发挥国债期货杠杆效应和流动性较好的特点，灵活运用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲收益率曲线平坦、陡峭等形态变化的风险、对冲关键期限利率波动的风险；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体乐鑫信息科技(上海)股份有限公司，2026 年 6 月因信披违规被上海证券交易所、证监会分局警示。

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

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约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	63,707.62
2	应收证券清算款	1,013,213.47
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	204.70
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,077,125.79

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	114,898,006.21
报告期期间基金总申购份额	291,373.44
减：报告期期间基金总赎回份额	6,355,066.56
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	108,834,313.09

注：基金总申购份额含红利再投资及转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人持有本基金份额未发生变化。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、关于准予国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划变更注册的批复；

2、《国泰海通君得诚混合型证券投资基金基金合同》；

3、《国泰海通君得诚混合型证券投资基金托管协议》；

4、《国泰海通君得诚混合型证券投资基金招募说明书》；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、法律意见书；

8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

上海国泰海通证券资产管理有限公司

二〇二六年十月二十七日