
国泰君安君得益三个月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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人根据本集合计划合同规定，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。

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2022年7月1日起至2022年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)
基金主代码	952013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年11月16日
报告期末基金份额总额	1,378,854,334.66份
投资目标	在控制风险的前提下，通过优选基金积极把握基金市场的投资机会，力求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>(1) 开放式基金投资策略</p> <p>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。</p>

	<p>(2) 场内ETF等基金投资策略</p> <p>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。</p> <p>其他投资策略还包括股票的投资策略、债券的投资策略和资产支持证券等品种投资策略等。</p>	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*75%+中债综合(全价)指数收益率*25%	
风险收益特征	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。	
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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)A	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)C
下属分级基金的交易代码	952013	952313
报告期末下属分级基金的份额总额	1,012,310,090.68份	366,544,243.98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01日 - 2022年09月30日)	
	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)A	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)C
1. 本期已实现收益	-23,162,704.35	-8,767,507.25
2. 本期利润	-143,055,318.14	-51,988,885.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1365	-0.1384
4. 期末基金资产净值	1,279,990,154.52	460,281,499.37
5. 期末基金份额净值	1.2644	1.2557

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。

3.2 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

国泰君安君得益三个月持有混合(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	-9.93%	0.86%	-11.40%	0.67%	1.47%	0.19%
过去六个月	-5.51%	1.14%	-7.12%	0.89%	1.61%	0.25%
过去一年	-18.18%	1.11%	-18.32%	0.92%	0.14%	0.19%
自基金合同生效起至今	-9.58%	1.06%	-10.41%	0.99%	0.83%	0.07%

国泰君安君得益三个月持有混合(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	-10.02%	0.86%	-11.40%	0.67%	1.38%	0.19%
过去六个月	-5.70%	1.14%	-7.12%	0.89%	1.42%	0.25%
过去一年	-18.51%	1.11%	-18.32%	0.92%	-0.19%	0.19%
自基金合同生效起至今	-18.08%	1.08%	-19.07%	1.00%	0.99%	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

国泰君安君得益三个月持有混合(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



注：本基金于 2020 年 11 月 16 日参公生效，A 类份额当期的相关数据和指标按实际存续期（即 2020 年 11 月 16 日至 2022 年 9 月 30 日）计算。

国泰君安君得益三个月持有混合(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



注：本基金于 2020 年 11 月 16 日参公生效，C 类份额于 2021 年 1 月 12 日首次申购确认，C 类份额当期的相关数据和指标按实际存续期（即 2021 年 1 月 12 日至 2022 年 9 月 30 日）计算。

§ 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，国泰君安善远平衡配置一年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。	2020-12-07	-	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

					一年持有期混合型证券投资基金(FOF)”的基金经理。
高琛	本基金基金经理，国泰君安善融稳健一年持有期混合型证券投资基金(FOF)基金经理。	2020-11-16	-	12年	高琛，华东理工大学工商管理硕士，10年以上证券从业经历。曾任上海证券基金评价分析师、金融实验室负责人，国泰君安资产管理业务委员会执行办董事。2019年4月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，现担任基金投资部基金经理。自2020年11月16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证券投资基金(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证券投资基金(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证券投资基金(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

无重大违法违规行及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵害计划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

回顾三季度市场，海外加息预期不断升级叠加地缘政治冲突，对全球金融市场造成冲击，内部国内疫情反复，加剧了投资者对市场的担忧。从A股表现来看，自6月的单边反弹后，三季度进入震荡下调期，各大宽基指数全面下挫。反馈到偏股型基金层面，年初阶段基金筹码相对集中，体现为赛道拥挤，因此在年初至4月份的下探过程中基金重仓股首当其冲，导致偏股基金收益明显低于沪深主要指数，但在反弹过程中随着新能源等景气成长行业领涨的带动，偏股基金收益与主要股指收益已基本拉平，三季度市场震荡回调中收益差距也不算明显。这说明市场的拥挤性在缓解，但同时也缺乏主线性的聚拢效应，各类投资者更偏向于以均衡的方式对抗市场后续风险。

在资产配置上，市场环境主要受海外市场影响，通胀压力下带来的欧美加息，担忧加息所可能带来的衰退，对全球权益市场定价形成负面效应。传导到国内资产，首先体现在人民币汇率方面，期间人民币兑美元汇率破7.2，汇率的快速贬值也影响国内利率再度下行，进而对国内权益资产定价也形成负面效应，从结果来看季末股债两类资产呈现双杀格局。但最差的情况已经被市场预期反应在当前股价中，对比历史阶段沪深300、中证500的PE水平已处于布局低位，宜保持乐观心态积极寻找可布局资产。在组合应对上，保持中性仓位，后续市场如果再度下行，从中长期来看具备较好的加仓基础。

从风格和行业上，三季度后期悲观情绪扰动下，价值风格相对占优，成长风格往往产生加速下行的效应。从行业结构上来看，三季度在市场下跌中热门赛道依然是资金相对回避的方向，偏价值、周期类的行业较为占优。组合以均衡为主旋律，在市场缺乏主线情况下，以均衡类基金进行中长期布局，积极把握权益市场低位配置机会。结构上看两端机会，一是中长期优质公司在市场悲观情绪下可能出现的好价格，二是具有确定成长性且景气度可维持的相关板块。

在基金投资上，相对保持乐观，市场的下挫给了投资优质基金较好的定价，目前阶段正处于中长期布局权益基金的好时机。在品种选择上，以均衡结构为首选，以三年为周期立足中长期展望，景气度行业围绕高端制造、新能源、智能科技拓展的概率较大，成长性行业的短期的弱点在于市场下探过程中过高的下行 β ，相对均衡的组合配置有利于平滑波动。

综上，权益基金整体进入加仓布局区间。尽管有外围风险因素压制市场风险偏好，但国内经济增长具有较强韧性，一系列稳增长政策也陆续发力以支撑经济，新兴经济景气度持续，我们将积极布局能提供持续超额的优秀管理人，把握A股修复行情。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)A基金份额净值为1.2644元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.93%，同期业绩比较基准收益率为-11.40%；截至报告期末国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)C基金份额净值为1.2557元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.02%，同期业绩比较基准收益率为-11.40%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	1,582,705,770.31	90.74
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	141,350,254.85	8.10

	计		
8	其他资产	20,116,555.26	1.15
9	合计	1,744,172,580.42	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。

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。

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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,969.79
2	应收证券清算款	20,078,753.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	35,832.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,116,555.26

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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	519002	华安安信 消费混合 A	契约型开 放式	27,783,80 7.01	121,831,9 93.74	7.00	是
2	519133	海富通改 革驱动混 合	契约型开 放式	39,543,96 6.32	98,646,37 8.38	5.67	否
3	003293	易方达科 瑞灵活配 置混合	契约型开 放式	49,330,68 1.93	95,474,60 1.81	5.49	否
4	001054	工银新金	契约型开	30,401,58	82,935,53	4.77	否

		融股票A	放式	7.44	0.54		
5	519003	海富通收益增长混合	契约型开放式	34,754,530.98	80,526,248.28	4.63	否
6	001410	信澳新能源产业股票	契约型开放式	20,381,910.83	79,672,889.43	4.58	否
7	550002	中信保诚精萃成长混合A	契约型开放式	90,533,672.68	78,872,935.64	4.53	否
8	001736	圆信永丰优加生活股票	契约型开放式	25,162,320.27	73,323,001.27	4.21	否
9	110013	易方达科翔混合	契约型开放式	14,132,467.23	65,051,746.66	3.74	否
10	001694	华安沪港深外延增长灵活配置混合A	契约型开放式	13,948,711.36	52,851,667.34	3.04	是

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01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）	38,099.10	6,000.00
当期交易基金产生的赎回费（元）	948,591.99	151,021.49
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	6,220,739.21	1,117,823.32
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,038,618.34	193,923.28

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本

基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并记入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

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

	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)A	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)C
报告期期初基金份额总额	1,088,607,934.41	386,427,568.14
报告期期间基金总申购份额	1,026,100.88	843,581.94
减：报告期期间基金总赎回份额	77,323,944.61	20,726,906.10
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	1,012,310,090.68	366,544,243.98

§ 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

	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)A	国泰君安君得益三个月持有混合(FOF)C
报告期期初管理人持有的本基金份额	54,333,547.52	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	34,400,000.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	19,933,547.52	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基	1.97	0.00

金总份额比例 (%)		
------------	--	--

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额 (份)	交易金额 (元)	适用费率
1	赎回	2022-07-12	3,700,000.00	-5,138,631.22	0.0025
2	赎回	2022-08-10	11,200,000.00	-15,412,891.20	0.0025
3	赎回	2022-08-18	13,000,000.00	-18,077,991.75	0.0025
4	赎回	2022-08-19	6,500,000.00	-9,072,711.37	0.0025
合计			34,400,000.00	-47,702,225.54	

§ 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)集合资产管理计划变更注册的批复；

- 2、《国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》；
- 3、《国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金(FOF)托管协议》；
- 4、《国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金(FOF)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。

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