

国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金(FOF)

2024年第3季度报告

2024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:2024年10月25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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月18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2024年07月01日起至2024年09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 | 974, 242, 875. 44 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</p> |

| | | |
|-----------------|---|------------------------|
| | 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。其他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和公募 REITs 投资策略等。 | |
| 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 | 709, 107, 966. 05 份 | 265, 134, 909. 39 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（2024 年 07 月 01 日-2024 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 | -8, 915, 866. 35 | -3, 566, 507. 70 |
| 2. 本期利润 | 77, 458, 184. 34 | 28, 083, 040. 02 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 1074 | 0. 1034 |
| 4. 期末基金资产净值 | 830, 152, 520. 11 | 305, 800, 184. 01 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1. 1707 | 1. 1534 |

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

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 | 10.42% | 1.30% | 12.07% | 1.17% | -1.65% | 0.13% |
| 过去六个月 | 9.17% | 1.04% | 10.59% | 0.93% | -1.42% | 0.11% |
| 过去一年 | -0.05% | 1.00% | 7.84% | 0.82% | -7.89% | 0.18% |
| 过去三年 | -24.25% | 0.97% | -13.60% | 0.83% | -10.65% | 0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | -16.28% | 0.97% | -5.24% | 0.89% | -11.04% | 0.08% |

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 | 10.31% | 1.30% | 12.07% | 1.17% | -1.76% | 0.13% |
| 过去六个月 | 8.96% | 1.04% | 10.59% | 0.93% | -1.63% | 0.11% |
| 过去一年 | -0.45% | 1.00% | 7.84% | 0.82% | -8.29% | 0.18% |
| 过去三年 | -25.15% | 0.97% | -13.60% | 0.83% | -11.55% | 0.14% |
| 自基金合同生效起至今 | -24.75% | 0.98% | -14.39% | 0.89% | -10.36% | 0.09% |

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
(2020年11月16日-2024年09月30日)



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
(2021年01月12日-2024年09月30日)



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 2024 年 09 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 | | |
| 高琛 | 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，国泰君安善怡稳健六个月持有期债券型发起式基金中基金 (FOF) 基金经理，国泰君安 | 2022-03-21 | - | 14 年 | 高琛，华东理工大学工商管理硕士。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（公募）基金 |

| | | | | | |
|-----|---|------------|------------|-----|---|
| | 善远平衡配置一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金经理。现任基金投资部 (公募) 基金经理。 | | | | 经理。 |
| 丁一戈 | 本基金基金经理 (已于 2024 年 8 月 1 日离任)。 | 2022-12-21 | 2024-08-01 | 7 年 | 丁一戈, 中国科学技术大学数学系学士, 哥伦比亚大学运筹系硕士。历任纽约 NYPPEX 副总裁, 中国工商银行总行私人银行部投资组合经理, 平安资产管理有限公司基金投资部投资副总监, 申万宏源证券有限公司财富管理事业部产品与资产配置中心负责人、申万宏源基金投顾投资决策委员会委员、申万宏源资管业务委员会常务委员。2022 年 8 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司担任基金投资部副总经理 (主持工作), 现担任资产负债管理委员会资深经理职务。 |

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,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3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

2024年三季度,国内经济增长尽管保持一定韧性,但宏观数据总体偏弱,包括制造业PMI连续5个月处于荣枯线之下,投资、消费、出口数据尽管有增长,但也不算强劲。国内需求有所不足,CPI及PPI整体走势相对低迷,M2及社融存量同比增速也呈放缓趋势。受此影响,三季度前期A股市场

走势总体低迷，红利、食品饮料等板块也出现了补跌。季度末国内重磅刺激政策出台，包括降准、降息、降低购房首付比例、放松限购限售、央行创设新工具支持权益资产投资等。受此提振，A 股在季末最后几日结束前期调整态势并大幅上涨，最终沪深 300 指数在三季度上涨 16.07% 并创出今年以来新高。结构上创业板指、科创 50 等板块走势更强。

君得益：组合 80% 以上资产投资于偏权益类基金，整体结构均衡偏成长。主要操作为 9 月底组合政策出台后，判断市场情绪转乐观，增加权益敞口暴露。增仓方向为港股、科技成长方向。

展望未来，美联储已启动新一轮降息周期，也为国内货币政策宽松打开了空间。近期央行、财政部的政策措施表明政府已经明确结束了本轮的政策紧缩周期，开始以更大力度支持经济增长，资金流动性在未来一段时间也将处于相对宽松的状态。再加上 A 股市场已经过 3 年左右的调整，股票估值整体处于历史较低位置，因此股票资产在大类资产中的相对吸引力显著增强，可适当提升配置比例。从结构上看，行业潜在增速更高、盈利弹性更大的科技、医药、顺周期等板块有可能吸引更多资金关注。同时，也需要规避可能的地缘政治变化、个别板块短期估值偏高等影响股票资产收益率的风险。

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 1.1707 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 10.42%，同期业绩比较基准收益率为 12.07%；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 1.1534 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 10.31%，同期业绩比较基准收益率为 12.07%。

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 | 1,069,524,537.52 | 93.88 |
| 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 | 69,236,130.72 | 6.08 |
| 8 | 其他资产 | 461,951.14 | 0.04 |
| 9 | 合计 | 1,139,222,619.38 | 100.00 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | 30,658.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 25,036.15 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 214,336.74 |
| 6 | 其他应收款 | 191,920.17 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 461,951.14 |

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 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 | 19,276,5 05.54 | 92,218,8 02.50 | 8.12 | 是 |
| 2 | 018963 | 国泰君安 量化选股 混合发起 D | 契约型开 放式 | 82,601,3 97.18 | 87,045,3 52.35 | 7.66 | 是 |
| 3 | 513180 | 华夏恒生 科技 ETF(QDII) | 契约型开 放式 | 91,235,2 00.00 | 58,664,2 33.60 | 5.16 | 否 |
| 4 | 003293 | 易方达科 瑞混合 | 契约型开 放式 | 29,063,2 27.48 | 52,531,7 83.67 | 4.62 | 否 |
| 5 | 017493 | 东方红新 动力混合 C | 契约型开 放式 | 10,935,3 15.91 | 48,016,9 72.16 | 4.23 | 否 |

| | | | | | | | |
|----|--------|---------------------|--------|---------------|---------------|------|---|
| 6 | 011066 | 大成高新技术产业股票 C | 契约型开放式 | 10,685,162.23 | 47,259,404.03 | 4.16 | 否 |
| 7 | 014156 | 国泰君安中证 500 指数增强 C | 契约型开放式 | 48,143,334.76 | 46,005,770.70 | 4.05 | 是 |
| 8 | 018258 | 国泰君安沪深 300 指数增强发起 C | 契约型开放式 | 35,157,309.25 | 37,509,333.24 | 3.30 | 是 |
| 9 | 013280 | 宏利睿智稳健混合 C | 契约型开放式 | 33,302,244.04 | 34,850,798.39 | 3.07 | 否 |
| 10 | 002980 | 华夏创新前沿股票 | 契约型开放式 | 12,181,044.10 | 28,442,737.97 | 2.50 | 否 |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目 | 本期费用 2024 年 07 月 01 日至 2024 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) | - | - |
| 当期交易基金产生的赎回费 (元) | 7,454.14 | 7,454.14 |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费 (元) | 551,793.65 | 144,489.30 |
| 当期持有基金产生的应支付管理费 (元) | 2,367,750.06 | 722,410.51 |
| 当期持有基金产生的应支付托管费 (元) | 407,409.62 | 114,395.73 |
| 当期交易基金产生的交易费 (元) | 1,818.17 | - |

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 | 735,388,729.71 | 275,544,180.92 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 208,321.37 | 460,285.73 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 26,489,085.03 | 10,869,557.26 |
| 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 | 709,107,966.05 | 265,134,909.39 |

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。

§ 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

本报告期内基金管理人持有本基金份额未发生变化。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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
二〇二四年十月二十五日