
国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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。

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	国泰君安君得鑫2年持有混合
基金主代码	952009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年01月06日
报告期末基金份额总额	1,659,171,290.85份
投资目标	本基金利用管理人的研究优势，主要投资于具备持续增长能力的优秀企业，并通过严谨的行业需求和公司前景分析，寻找价格相对于价值有所低估的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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，辅之以基金管理人自行开发的数量化辅助模型，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。</p> <p>本基金将从分析基金投资者行为特点和需求入手，确定流动性需求，并将其作为资产配置和构建投资组合的一个约束条件，同时配合大额退出的制度安排，使投资组合能够满足流动性需要。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>3、组合调整策略</p> <p>4、股指期货、国债期货交易策略</p>

	5、债券的投资策略 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×50%+中债综合指数收益率×30%+恒生指数收益率×20%	
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，属于中风险/收益的产品。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰君安君得鑫2年持有混合A	国泰君安君得鑫2年持有混合C
下属分级基金的交易代码	952009	952099
报告期末下属分级基金的份额总额	410,883,699.97份	1,248,287,590.88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)	
	国泰君安君得鑫2年持有混合A	国泰君安君得鑫2年持有混合C
1. 本期已实现收益	-31,601,765.59	-90,085,002.45
2. 本期利润	-93,577,749.70	-290,291,892.15
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2206	-0.2187
4. 期末基金资产净值	684,724,189.13	2,116,372,551.92
5. 期末基金份额净值	1.6665	1.6954

注：1、上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

国泰君安君得鑫2年持有混合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	-11.68%	0.96%	-11.70%	0.66%	0.02%	0.30%
过去六个月	-0.48%	1.33%	-8.65%	0.85%	8.17%	0.48%
过去一年	-23.56%	1.26%	-16.28%	0.84%	-7.28%	0.42%
自基金合同生效起至今	-2.60%	1.28%	-7.52%	0.90%	4.92%	0.38%

国泰君安君得鑫2年持有混合C净值表现

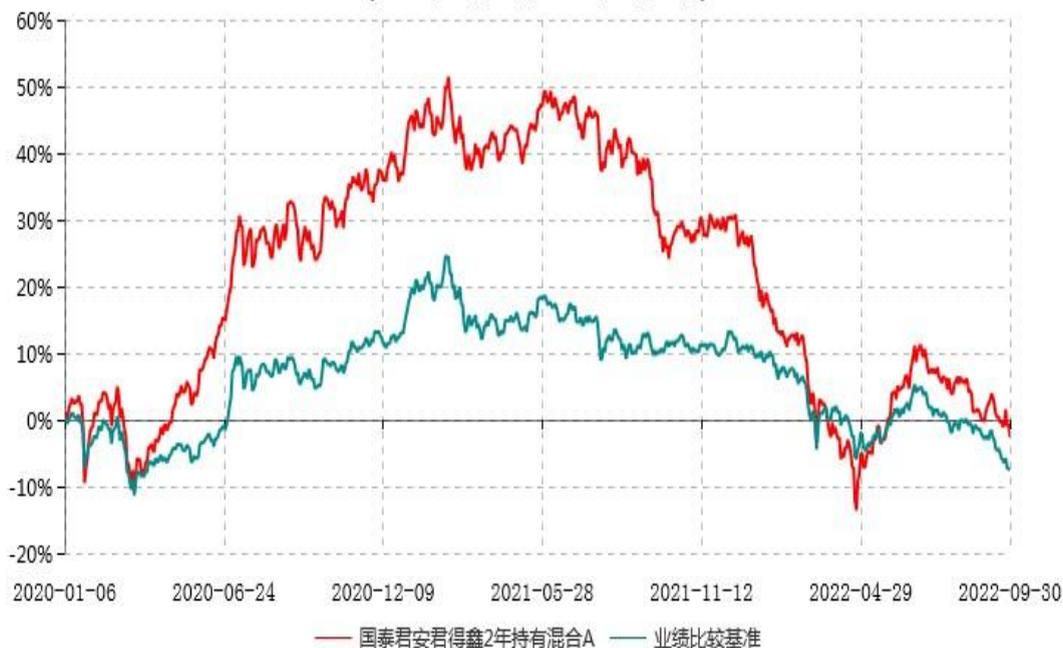
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.54%	0.96%	-11.70%	0.66%	0.16%	0.30%
过去六个月	-0.16%	1.33%	-8.65%	0.85%	8.49%	0.48%
过去一年	-23.06%	1.26%	-16.28%	0.84%	-6.78%	0.42%
自基金合同生效起至今	-1.99%	1.23%	-5.24%	0.88%	3.25%	0.35%

注：国泰君安君得鑫两年持有期混合型集合资产管理计划于 2022 年 3 月 21 日起正式变更为国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金，其业绩比较基准由原来的“60%×沪深 300 指数收益率+30%×一年期银行定期存款利率+10%×恒生指数收益率”变更为“沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×30%+恒生指数收益率×20%”

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

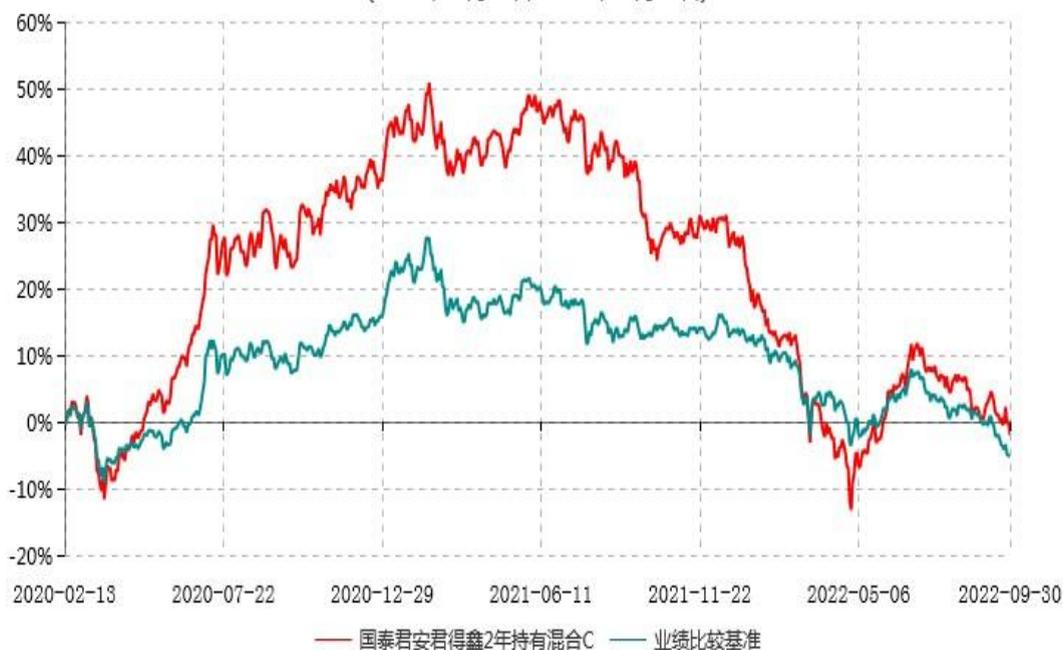
国泰君安君得鑫2年持有混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年01月06日-2022年09月30日)



国泰君安君得鑫2年持有混合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

(2020年02月13日-2022年09月30日)



注：国泰君安君得鑫两年持有期混合型集合资产管理计划于 2022 年 3 月 21 日起正式变更为国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金，其业绩比较基准由原来的“60%×沪深 300 指数收益率+30%×一年期银行定期存款利率+10%×恒生指数收益率”变更为“沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×30%+恒生指数收益率×20%”

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

第 5 页，共 13 页

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		
刘强	本基金基金经理，国泰君安品质生活混合型发起式证券投资基金基金经理，国泰君安价值精选混合型发起式证券投资基金基金经理，公募权益投资部基金经理。	2021-08-17	-	11年	刘强，清华大学应用经济学硕士研究生。拥有10年证券从业经验。曾在瑞银证券、汇丰银行、海富通基金公司、平安养老保险公司担任股票分析师、研究总监、投资经理职务。2021年8月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司权益投资部。自2021年8月17日至2022年3月20日担任“国泰君安君得鑫两年持有期混合型集合资产管理计划”投资经理，自2022年3月21日起担任“国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金”基金经理。自2022年7月19日起担任“国泰君安品质生活混合型发起式证券投资基金”的基金经理，自2022年8月9日起担任“国泰君安价值精选混合型发起式证券投资基金”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

市场3季度几乎全面、持续下跌，仅有旧能源（煤炭、石油）、交运（油运、航空）等少数板块取得正收益。市场风格看，中小市值风格相对占优、先涨后跌，而大市值蓝筹几乎是无抵抗式下跌。国内疫情、海外通胀、中美关系等再次冲击市场，信心逐步被消磨。

3季度军工、电子、交运等行业给组合带来一定的贡献，医药、新能源、地产产业链等行业对组合拖累较大；组合里面中小市值股票的配置有限、收益贡献不足，但也因此及时控制了回撤风险。

黎明前的黑暗并不可怕，可怕的是不知道黑暗还会有多长。信心比黄金更重要，如何让市场重拾信心是关键。展望4季度，我们相信政策的柔性、相信与时俱进；也相信通过自身的努力可以不再受制于人、早日实现自主可控。我们倾向于认为4季度市场有望迎来探底回升，组合的行业配置上也会继续适度均衡，但会适度减持防御性品种，通过深度研究、结合基本面和估值，将仓位逐步集中到各个领域最优的进攻性个股上，而不是继续恐慌。

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鑫2年持有混合A基金份额净值为1.6665元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.68%，同期业绩比较基准收益率为-11.70%；截至报告期末国泰君安君得鑫2年持有混合C基金份额净值为1.6954元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.54%，同期业绩比较基准收益率为-11.70%。

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	2,326,556,811.46	81.79
	其中：股票	2,326,556,811.46	81.79
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	482,298,286.98	16.95
8	其他资产	35,809,891.49	1.26
9	合计	2,844,664,989.93	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币192,647,050.31元，占期末净值比例为6.88%。

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	4,592.83	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,151,407,193.42	41.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,990.57	0.00
F	批发和零售业	44,008,676.42	1.57
G	交通运输、仓储和邮政业	298,582,227.83	10.66
H	住宿和餐饮业	39,381,520.00	1.41
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,491,668.65	1.20
J	金融业	450,332,030.60	16.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	37,293,254.46	1.33
M	科学研究和技术服务业	69,940,760.38	2.50
N	水利、环境和公共设施管理业	9,449,595.72	0.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,189.12	0.00
R	文化、体育和娱乐业	4,061.15	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,133,909,761.15	76.18

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	54,356,844.00	1.94
日常消费品	116,490,515.34	4.16
金融	3,284.53	0.00
工业	15,758,962.56	0.56
信息技术	1,699,216.65	0.06
公用事业	4,336,645.09	0.15

地产业	1,582.14	0.00
合计	192,647,050.31	6.88

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	688037	芯源微	583,661	127,261,444.44	4.54
2	00168	青岛啤酒股份	1,730,000	116,490,515.34	4.16
3	603885	吉祥航空	6,987,183	105,785,950.62	3.78
4	601677	明泰铝业	4,760,500	86,545,890.00	3.09
5	300750	宁德时代	214,700	86,071,083.00	3.07
6	002371	北方华创	302,000	84,076,800.00	3.00
7	601021	春秋航空	1,520,103	78,741,335.40	2.81
8	601111	中国国航	5,762,723	60,335,709.81	2.15
8	00753	中国国航	2,904,000	15,758,962.56	0.56
9	605123	派克新材	571,000	75,714,600.00	2.70
10	300416	苏试试验	2,328,609	69,858,270.00	2.49

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 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	2,875,468.64
2	应收证券清算款	32,923,540.12
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,882.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	35,809,891.49

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰君安君得鑫2年持	国泰君安君得鑫2年持
--	------------	------------

	有混合A	有混合C
报告期期初基金份额总额	439,440,004.62	1,462,511,253.26
报告期期间基金总申购份额	-	1,489,190.21
减：报告期期间基金总赎回份额	28,556,304.65	215,712,852.59
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	410,883,699.97	1,248,287,590.88

§ 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

	国泰君安君得鑫2年持有混合A	国泰君安君得鑫2年持有混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	62,464,649.09
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	0.00	20,100,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	42,364,649.09
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00	3.39

7.2 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	2022-08-17	20,100,000.00	-36,857,370.00	0
合计			20,100,000.00	-36,857,370.00	0

§ 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鑫两年持有期混合型集合资产管理计划变更注册的批复；
- 2、《国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰君安君得鑫两年持有期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<http://www.gtjazg.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。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

2022年10月26日