

国泰海通新能源睿选混合型发起式证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 07 月 21 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年07月16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06月16日起至2026年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰海通新能源睿选混合发起
基金主代码	027780
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 06 月 16 日
报告期末基金份额总额	10,011,311.54 份
投资目标	本基金主要投资于新能源主题相关上市公司相关证券，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 在资产配置中，本基金主要考虑：（1）宏观经济因素，包括GDP 增长率及其构成、CPI、市场利率水平变化、货币政策等；（2）微观经济因素，包括各行业主要企业的盈利变化情况及其盈利预期；（3）市场因素，包括股票及债券市场的涨跌、市场整体估值水平、大类资产的预期收益率水平及其历史比较、市场资金供求关系及其变化；（4）政策因素，与证券市场密切相关的各种政策出台对市场的影响等。 2、主题界定 本基金通过对新能源主题相关企业进行全面深入研究分析，投资于符合产业趋势、对国内能源产业平稳发展、转型升级的目标能够起到积极作用的新能源主题上市公司，积极参与新能源产业发展带来的中长期投资机会。本基金对新能源主题的界定

	包括与新能源产业直接相关的技术型企业、也包括将相关技术产业化的应用型企业，具体如下： （1）新能源的生产：对于太阳能、风能、核能、生物质能、地热能、海洋能和氢能等各类能源的生产和利用及节能环保相关技术服务。 （2）新能源运输和存储：包括电池、电容器、逆变器、充电桩、电线电缆、相关交互设备、相关工程建设和运营、智能电网、电网信息化和智能化、以及相关原材料的生产、制造、集成等。 （3）新能源汽车产业链，具体包括新能源整车、关键零部件、动力电池相关、基础设施建设、服务和应用相关行业。 未来如果由于经济发展、技术进步或产业升级造成新能源主题的覆盖范围发生变动，本基金履行适当程序后，可对新能源主题行业的范围进行动态调整。 本基金其他主要投资策略包括：股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券（包括可交换债券、可分离交易债券）投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货交易策略、国债期货交易策略、股票期权投资策略、融资策略和其他。	
业绩比较基准	中证内地新能源主题指数收益率*65%+中债-综合全价(总值)指数收益率*20%+国证港股通新能源指数(人民币)收益率*15%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰海通新能源睿选混合发起 A	国泰海通新能源睿选混合发起 C
下属分级基金的交易代码	027780	027781
报告期末下属分级基金的份额总额	8,011,311.54 份	2,000,000.00 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（2026 年 06 月 16 日（基金合同生效日）-2026 年 06 月 30 日）
--------	---

	国泰海通新能源睿选混合发起 A	国泰海通新能源睿选混合发起 C
1. 本期已实现收益	-6,113.80	-1,833.30
2. 本期利润	-17,713.52	-4,728.44
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0022	-0.0024
4. 期末基金资产净值	7,993,598.02	1,995,271.56
5. 期末基金份额净值	0.9978	0.9976

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. 本基金于 2026 年 06 月 16 日成立，本报告期间为 2026 年 06 月 16 日至 2026 年 06 月 30 日。

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

国泰海通新能源睿选混合发起 A 净值表现

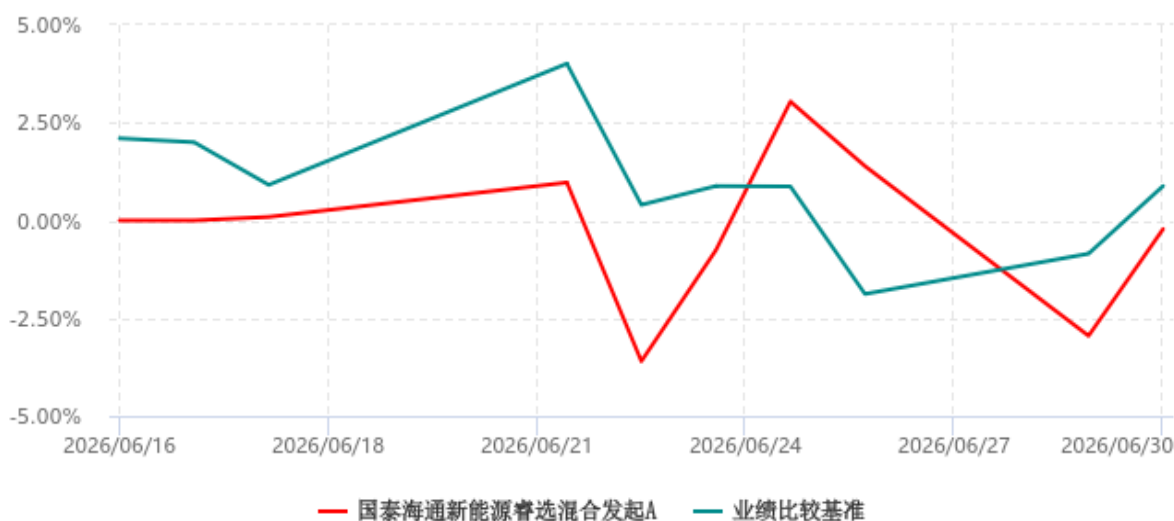
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
自基金合同 生效起至今	-0.22%	2.86%	0.88%	2.07%	-1.10%	0.79%

国泰海通新能源睿选混合发起 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
自基金合同 生效起至今	-0.24%	2.86%	0.88%	2.07%	-1.12%	0.79%

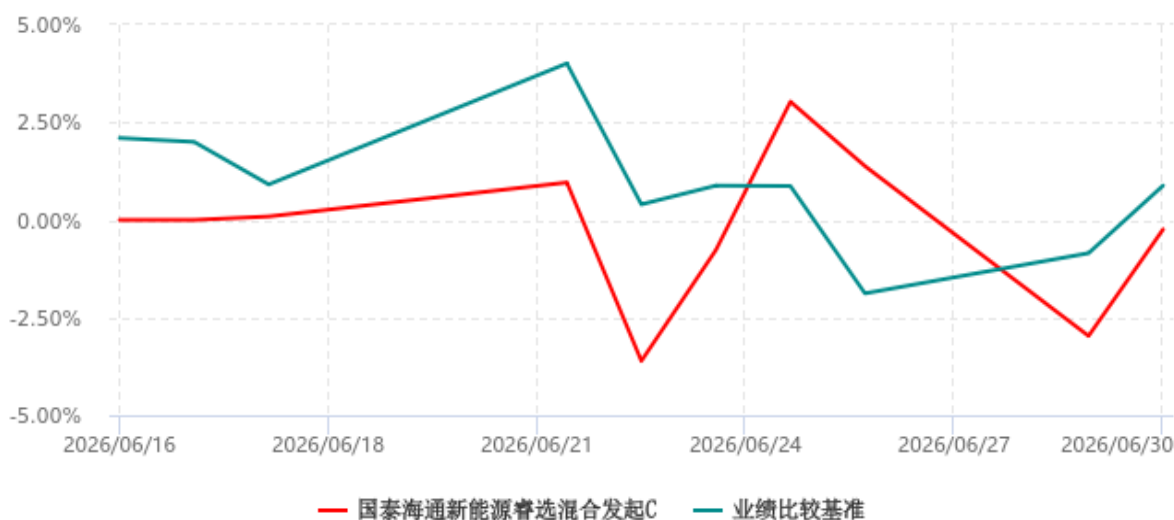
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰海通新能源睿选混合发起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
(2026年06月16日-2026年06月30日)



注：1、本基金于 2026 年 06 月 16 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，截止本报告期末基金成立未满六个月。

国泰海通新能源睿选混合发起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
(2026年06月16日-2026年06月30日)



注：1、本基金于 2026 年 06 月 16 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，截止本报告期末基金成立未满六个月。

§ 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		
丁仲元	国泰海通制造升级睿选混合发起基金经理，国泰海通医疗创新睿选混合发起基金经理，国泰海通新能源睿选混合发起基金经理，国泰海通中证红利低波动 ETF 基金经理。现任权益研究部基金经理。	2026-06-16	—	4 年	丁仲元，纽约大学技术管理专业，硕士研究生。历任安永华明会计师事务所高级审计员。2021 年 7 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，担任权益研究部研究员，现任部门基金经理。主要从事汽车、机械等制造业相关方向的权益研究工作。

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 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

2026 年二季度，组合配置相对集中在锂电、固态电池及铜箔板块。

锂电池需求方面，国内外动力电池、储能需求景气度较高，国内汽车板块，可以看到单车带电量提升、电车渗透率进一步提升；海外新能源车需求较好，带动国内电动车出口持续强劲；商用车电动化渗透率持续提升、单车带电量增加。

供给方面，部分上游主材盈利仍处于低位，供给释放相对平缓，比如锂电铜箔加工费有望提升。

另一方面，我们看到新技术在锂电池领域有新的进展，比如固态电池产线从中试逐步走向小批量，头部电池厂在固态电池技术、上游材料配套等逐步完善，进一步降本，未来有望商业化量产。

铜箔环节出现了新的变化，除了供需趋于紧平衡的锂电铜箔为，PCB 铜箔受益 AI 需求，带来较大机会。随着 AI 服务器不断升级，对 HDI、高多层等高性能 PCB 需求激增，CCL 覆铜板用量增加，目前铜箔代际从 RTF 到 HVLP 迭代，带来高端 PCB 铜箔量价齐升。PCB 铜箔加工费显著高于锂电铜箔，随着国内铜箔企业扩产 PCB 铜箔、进入头部企业供应链，将带来较好的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通新能源睿选混合发起 A 基金份额净值为 0.9978 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.22%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%；截至报告期末国泰海通新能源睿选混合发起 C 基金份额净值为 0.9976 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.24%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用。

§ 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	9,400,307.69	94.05
	其中：股票	9,400,307.69	94.05
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	595,003.15	5.95
8	其他资产	—	—
9	合计	9,995,310.84	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 473,642.03 元，占期末净值的比例为 4.74%；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	—	—
C	制造业	8,926,665.66	89.37
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		
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	8,926,665.66	89.37

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（%）
信息技术	473,642.03	4.74
合计	473,642.03	4.74

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	301511	德福科技	6,100	877,485.00	8.78
2	301217	铜冠铜箔	4,900	808,843.00	8.10
3	300285	国瓷材料	7,000	722,260.00	7.23
4	688813	泰金新能	3,286	690,060.00	6.91
5	688392	骄成超声	2,889	656,323.02	6.57
6	688388	嘉元科技	14,537	639,628.00	6.40
7	600110	诺德股份	41,300	623,217.00	6.24
8	002203	海亮股份	24,700	564,395.00	5.65
9	002008	大族激光	3,700	555,407.00	5.56
10	688020	方邦股份	2,132	532,147.20	5.33

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

本基金可参与股指期货交易。若本基金参与股指期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与股票组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

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

本基金可参与国债期货交易。若本基金参与国债期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无

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山东国瓷功能材料股份有限公司，2025 年 9 月因未依法履行职责被证监会分局责令改正。

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规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末无其他资产构成。

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

	国泰海通新能源睿选混合发起 A	国泰海通新能源睿选混合发起 C
--	--------------------	--------------------

基金合同生效日（2026 年 06 月 16 日）基金份额总额	8,011,311.54	2,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
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	8,011,311.54	2,000,000.00

注：本基金合同生效日为 2026 年 06 月 16 日。

§ 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

	国泰海通新能源睿选混合发起 A	国泰海通新能源睿选混合发起 C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	8,010,311.50	2,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,010,311.50	2,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	99.99	100.00

注：本报告期期末基金管理人持有的本基金份额占基金总份额比例，分类基金比例的分母采用基金分类份额计算。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
----	--------	--------------	--------	--------------	------------

基金管理人固有资金	10,010,311.50	99.99%	10,010,311.50	99.99%	自基金合同生效日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,010,311.50	99.99%	10,010,311.50	99.99%	—

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260616 — 20260630	10,010,311.50	—	—	10,010,311.50	99.99%
产品特有风险							
本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%, 则面临大额赎回的情况, 可能导致: (1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对, 可能会产生基金仓位调整困难, 导致流动性风险; 如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回, 基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延赎回, 如果连续 2 个开放日以上(含本数) 发生巨额赎回, 基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请, 对剩余投资者的赎回办理造成影响; (2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要, 则可能使基金资产净值受到不利影响, 影响基金的投资运作和收益水平; (3) 因基金净值精度计算问题, 或因赎回费收入归基金资产, 导致基金净值出现较大波动; (4) 基金资产规模过小, 可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略; (5) 大额赎回导致基金资产规模过小, 不能满足存续的条件, 基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。							

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、中国证监会准予国泰海通新能源睿选混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《国泰海通新能源睿选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰海通新能源睿选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰海通新能源睿选混合型发起式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。

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
<https://www.gthtzg.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。

上海国泰海通证券资产管理有限公司
二〇二六年七月二十一日