国泰海通 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金

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:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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 90 天滚动持有中短债发起	
基金主代码	017058	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 11 月 29 日	
报告期末基金份额总额	698,557,425.74 份	
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种。本基金采取的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上，力争实现组合的稳健增值。	
业绩比较基准	中债综合财富（1-3 年）指数收益率×80%+一年期定期存款利率（税后）×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 A	国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 C
下属分级基金的交易代码	017058	017059

报告期末下属分级基金的份额总额	684,596,180.93 份	13,961,244.81 份

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。国泰海通 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金由国泰君安 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金变更而来。国泰海通 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 29 日。

§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）	
	国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 A	国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 C
1.本期已实现收益	2,797,338.01	53,716.39
2.本期利润	3,146,710.74	60,693.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047	0.0041
4.期末基金资产净值	762,988,016.42	15,442,798.45
5.期末基金份额净值	1.1145	1.1061

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

国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 A 净值表现

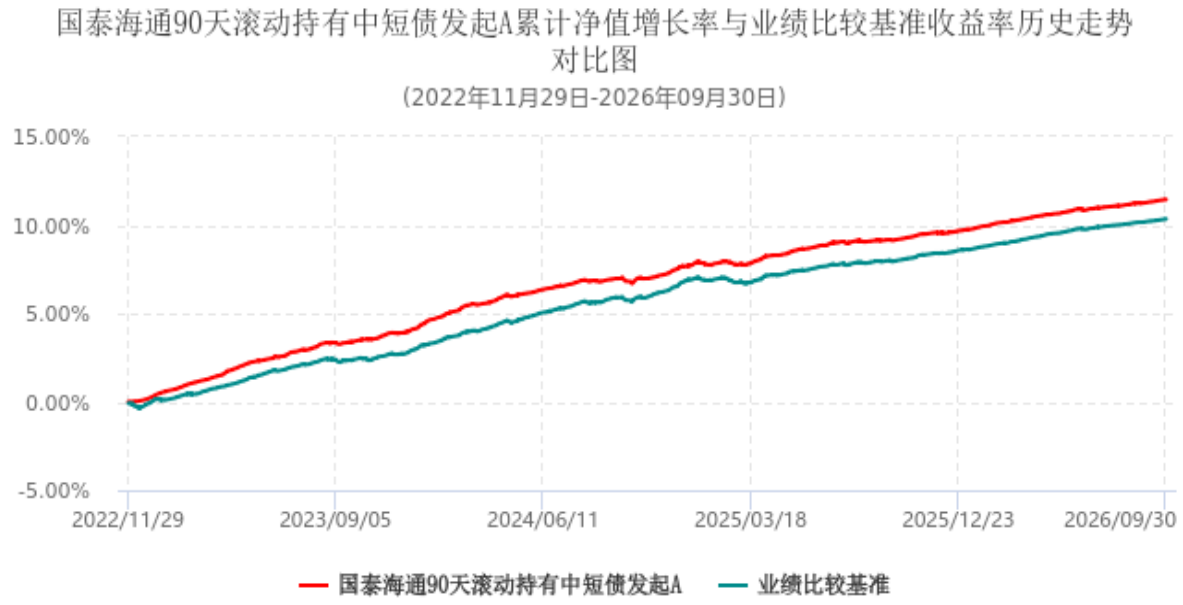
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.42%	0.01%	0.41%	0.01%	0.01%	0.00%
过去六个月	0.93%	0.01%	0.98%	0.01%	-0.05%	0.00%
过去一年	2.09%	0.01%	2.19%	0.01%	-0.10%	0.00%
过去三年	7.76%	0.02%	7.77%	0.02%	-0.01%	0.00%
自基金合同生效起至今	11.45%	0.02%	10.35%	0.02%	1.10%	0.00%

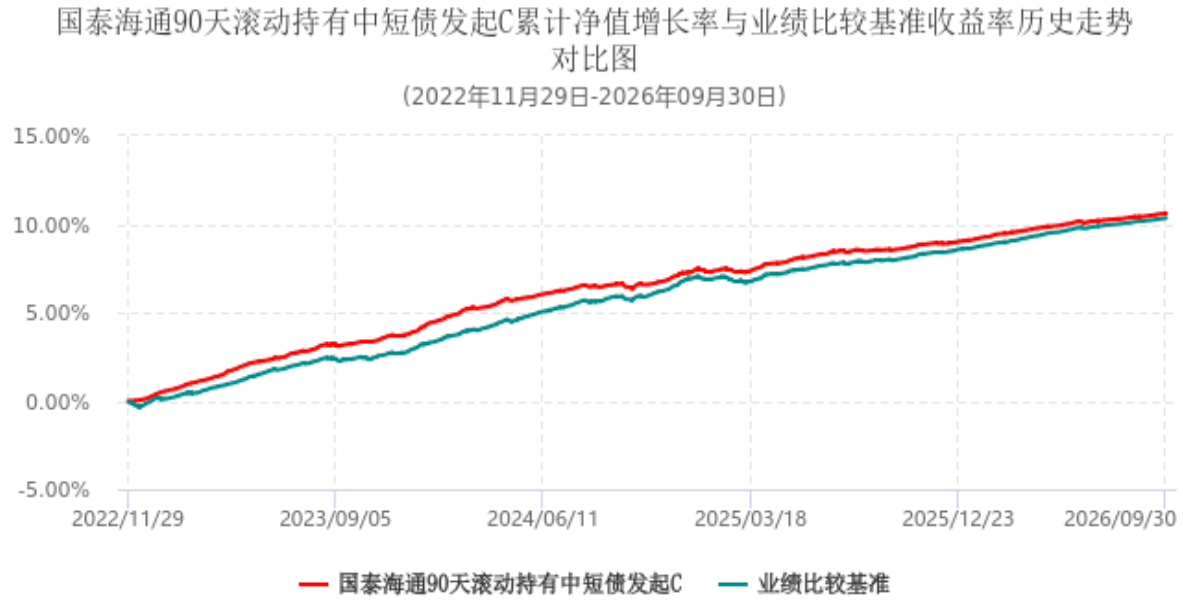
国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 C 净值表现

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	0.37%	0.01%	0.41%	0.01%	-0.04%	0.00%
过去六个月	0.83%	0.01%	0.98%	0.01%	-0.15%	0.00%
过去一年	1.88%	0.01%	2.19%	0.01%	-0.31%	0.00%
过去三年	7.13%	0.02%	7.77%	0.02%	-0.64%	0.00%
自基金合同生效起至今	10.61%	0.02%	10.35%	0.02%	0.26%	0.00%

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





§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		
杜浩然	国泰海通 30 天滚动持有中短债基金经理，国泰海通现金管家货币基金经理，国泰海通 60 天滚动持有中短债基金经理，国泰海通君得利短债基金经理，国泰海通 90 天滚动持有中短债发起基金经理，国泰海通中证同业存单 AAA 指数 7 天持有基金经理，国泰海通君享利 30 天滚动持有债券发起基金经理，国泰海通 120 天持有债券发起基金经理。现任固定收益投资部（上海）副总经理兼任固定收益投资部（公募）总经理。	2022-11-29	-	12 年	杜浩然，复旦大学金融硕士，2014 年 7 月入职上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任固定收益投资部助理研究员、投资经理；基金投资部基金经理；固定收益投资部（公募）副总经理；现任固定收益投资部（上海）副总经理兼任固定收益投资部（公募）总经理，主要负责固定收益类产品的投资研究工作。

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，债券市场延续利率下行行情，长久期品种表现更好。基本面方面，7-9 月官方制造业 PMI 分别为 49.2、49.8、50.1，呈现逐月改善态势，出口持续表现较好支撑经济。资金面方面，7-9 月 DR007 月度均值分别为 1.42%、1.40%、1.40%，资金面保持宽松状态，资金利率相对平稳。3 季度，权益市场波动加大，市场对长久期利率债交易热情升温，叠加摊余成本法债基开闸，5 年信用债受到市场热捧、收益率下行明显，中短端品种受制于资金利率相对稳定，表现相对偏弱。总体来看，3 季度 1 年期 AAACD 小幅上行 15bp、1 年 AA+中票下行 1bp、1 年 AA2 城投下行 6bp，3 年国开收益率下行 2bp、10 年国债收益率下行 5bp、30 年国债收益率下行 14bp，3 年 AA2 城投下行 12bp，5 年 AA 城投下行 15bp。

操作方面，报告期内基金以剩余期限中短期限信用债为主要配置资产，保持适度久期和杠杆，灵活调仓，做好品种轮动，保持好组合流动性，在关注收益的同时兼顾回撤控制。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 A 基金份额净值为 1.1145 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.42%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%；截至报告期末国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 C 基金份额净值为 1.1061 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.37%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。

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	-	-
3	固定收益投资	808,064,363.68	99.57
	其中：债券	768,626,534.21	94.71
	资产支持证券	39,437,829.47	4.86
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	2,506,495.93	0.31
8	其他资产	984,679.07	0.12
9	合计	811,555,538.68	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

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	47,596,334.47	6.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	333,583,960.89	42.85
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	13,563,831.28	1.74
5	企业短期融资券	100,290,200.00	12.88
6	中期票据	273,592,207.57	35.15
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	768,626,534.21	98.74

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	012681705	26 华能 SCP009	500,000	50,151,095.89	6.44
2	012681817	26 国家能源 SCP003	500,000	50,139,104.11	6.44
3	250019	25 附息国债 19	400,000	40,538,827.40	5.21
4	2520013	25 徽商银行科创债 01	400,000	40,349,262.47	5.18

5	312610010	26 建行 TLAC 非资本债 01A(BC)	400,000	40,251,274.52	5.17

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	265057	25 延安 3B	100,000	10,352,969.86	1.33
2	500072	产融 1 优	100,000	10,231,561.64	1.31
3	500632	26 兴皖 1A	100,000	10,149,287.67	1.30
4	266654	泸租 04A2	100,000	8,704,010.30	1.12

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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金

管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

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

报告期内，未参与国债期货。

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徽商银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 10 月至 2026 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局罚款、警告等。

本基金持有的前十名证券发行主体交通银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 10 月至 2026 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局及地方监管局、中国人民银行及分支行、国家外汇管理局地方分局罚款、警告等。

本基金持有的前十名证券发行主体平安银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 10 月至 2026 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局及地方监管局、中国人民银行分支行罚款、警告等。

本基金持有的前十名证券发行主体中国建设银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 10 月至 2026 年 9 月多次因违规被国家金融监督管理总局及地方监管局、中国人民银行及分支行、国家外汇管理局地方分局、证监会分局、地方财政局罚款、警告等。

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

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	984,679.07

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	984,679.07

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 90 天滚动持有中短债发起 A	国泰海通 90 天滚动持有中短债发起 C
报告期期初基金份额总额	672,350,539.02	16,987,691.73
报告期期间基金总申购份额	99,153,113.25	1,469,917.22
减：报告期期间基金总赎回份额	86,907,471.34	4,496,364.14
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	684,596,180.93	13,961,244.81

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 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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	19,333.01	0.00%	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	220.17	0.00%	-	-	-
合计	19,553.18	0.00%	-	-	-

注：本基金的发起份额承诺持有期已满 3 年，发起份额已全部赎回。

§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 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金注册的批复；

2、《国泰海通 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《国泰海通 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金托管协议》；

4、《国泰海通 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金招募说明书》；

5、法律意见书；

6、管理人业务资格批件、营业执照；

7、托管人业务资格批件、营业执照；

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

二〇二六年十月二十七日