

国泰君安君得盛可转换债券集合资产管理计划

2014年第2季度报告

一、重要提示

集合计划管理人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。

集合计划托管人于2014年7月11日复核了本报告中的财务指标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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

二、集合计划产品概况

集合计划名称:	国泰君安君得盛可转换债券集合资产管理计划
集合计划类型:	限定性
成立日期:	2012年6月13日
成立规模:	380,793,896.52
存续期:	未约定
业绩比较基准:	30%*沪深300指数收益率+70%*一年定期存款税后利率
集合计划管理人:	上海国泰君安证券资产管理有限公司
集合计划托管人:	上海浦东发展银行股份有限公司

三、主要财务指标

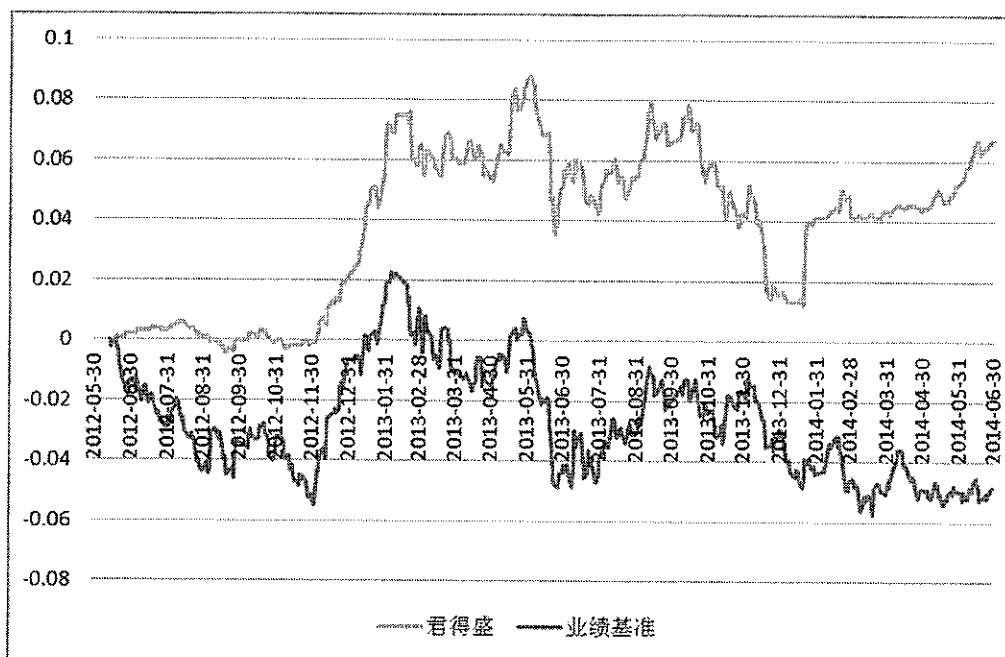
下述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

单位：元

集合计划本期利润	992,184.76
集合计划加权平均份额本期利润	0.0219
期末集合计划资产净值	52,042,879.03
期末集合计划份额净值	1.027

四、价值变动情况

自集合计划合同生效以来集合计划份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较。



集合计划累计份额净值增长率与业绩基准收益率的历史走势对比图

五、报告期内资产运作情况

(一) 投资经理简介

李玉刚

13年从业经历,北京大学经济学硕士。历任国泰君安证券研究所金融工程部研究员、新产品开发小组、衍生产品部及资产管理部量化研究总监。现任国泰君安证券资产管理公司量化投资部总经理,“君享量化”“君享超越一号”等投资经理。

屠旭东

12年从业经历,浙江大学计算机应用硕士。历任国泰君安证券衍生产品部可转债债券研究员,现任上海国泰君安证券资产管理有限公司“君得盛”投资经理。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2014年6月30日,本集合计划单位净值为1.027元。本期单位净值增长率为2.29%,集合计划单位累计净值增长率为6.73%。

(三) 投资经理工作报告

2014年二季度可转债市场整体震荡上扬，与股市的低位徘徊相比，在债券整体牛市的背景下，可转债的投资价值得到投资者认可。虽然经济数据已经给出实体经济探底的信号，资金面也以宽松为主，但是对未来经济改革和走势不确定的担忧使股指上下震荡难以出现系统性行情；与此相对照的是，本季度债券市场表现非常强劲，债券在经历去年下半年的下跌后，大幅反弹，背后的原因是较差的宏观经济基本面和衰退性宽松的货币政策。

本产品管理团队二季度把握了债券市场尤其是可转债上涨带来的机会，配置了近半数的债券型基金；并适当配置了稳健型的可转债组合及股票组合，在报告期内可转债及股票组合都取得了正收益；并且积极地参与网下可转债及新股的申购，使得产品在本季度增长率为2.29%，在同类产品中排名前10%，为投资者实现了绝对收益的回报。本季度管理层对新股制度进行了再度修订，6月份重启后发行了10只新股，我们积极参与了网下新股的询价工作。新制度下首批新股的中签率极低，虽然上市后涨幅巨大但对产品净值的贡献也不大，这可能给后续的新股投资带来新的挑战。

展望三季度，我们将继续关注新股规则完善后的网下网上投资机会，积极参与新股和可转债投资。同时，我们也注意到，债市市场的牛市行情并未走完，热点可能向别的类别扩散，我们看好可转债市场的表现。另外股票市场的下行风险已经非常有限，我们会持有一些低估值、高分红、稳健成长的可转债正股组合；我们相信，证券市场的一系列改革措施有望加速推出，国内证券市场有望走出长期低迷状态，我们将认真分析，把握其中的投资机会，为实现绝对收益的目标而继续努力。

六、投资组合报告

(一) 集合计划会计报告

1. 集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	2014年6月30日	2013年12月31日
资产：		
银行存款	3,389,056.73	1,458,502.30
结算备付金	0.00	150,021.27

存出保证金	31,412.20	6,919.16
交易性金融资产	41,825,411.66	24,532,894.65
其中：股票投资	1,971,474.20	0.00
债券投资	12,684,342.00	20,856,724.00
基金投资	27,169,595.46	3,676,170.65
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
信托投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	5,000,000.00	12,000,000.00
应收证券清算款	2,001,302.77	4,105,948.12
应收利息	63,504.40	120,983.24
应收股利	42.02	2,293.26
应收申购款	258,609.74	748,912.61
其他资产	0.00	0.00
资产合计	52,569,339.52	43,126,474.61

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2014年6月30日	2013年12月31日
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	456,666.89	243,563.61
应付管理人报酬	38,344.80	36,228.97
应付托管费	7,600.63	7,245.78
应付投资咨询费	0.00	0.00
应付交易费用	3,098.20	1,265.39
应付税收	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	20,749.97	40,549.67
负债合计	526,460.49	328,853.42
所有者权益：		
实收基金	50,683,504.49	43,574,624.33
未分配利润	1,359,374.54	-777,003.14
持有人权益合计	52,042,879.03	42,797,621.19
负债及持有人权益总计	52,569,339.52	43,126,474.61

2. 损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	1,180,586.59
1、利息收入	79,753.72
其中：存款利息收入	24,752.23
债券利息收入	35,460.65
资产支持证券利息收入	0.00
买入返售证券资产收入	19,540.84

2、投资收益（损失以“-”填列）	161,482.20
其中：股票投资收益	-14,316.61
债券投资收益	37,449.66
基金投资收益	17,171.40
权证投资收益	0.00
资产支持证券投资收益	0.00
信托投资收益	0.00
衍生工具收益	0.00
股利收益	121,177.75
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	924,450.05
4、其他收入（损失以“-”填列）	14,900.62
二、费用	188,401.83
1、管理人报酬	113,881.02
2、托管费	22,776.22
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	32,159.10
5、利息支出	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00
6、其他费用	19,585.49
三、净利润	992,184.76

（二）集合计划投资组合报告

1、投资组合情况

报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量	期末市值（元）	占净值比例
1	110023	民生转债	43,560.00	4,040,625.60	7.76%
2	162299	泰达宏利集利债券C	3,747,423.65	4,011,242.27	7.71%
3	270030	广发聚财信用债券B	3,742,802.30	4,008,541.26	7.70%
4	270009	广发增强债券	3,631,284.92	4,001,675.98	7.69%
5	163806	中银增利债券	3,542,234.33	3,992,098.09	7.67%
6	001003	华夏债券C	3,728,489.48	3,970,841.30	7.63%
7	163812	中银双利债券B	3,279,746.32	3,948,814.57	7.59%
8	511010	国泰上证5年期国债ETF	32,209.00	3,217,228.17	6.18%
9	113001	中行转债	26,510.00	2,697,657.60	5.18%
10	110018	国电转债	22,650.00	2,359,677.00	4.53%

（三）投资组合报告附注

1、报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合计划合同规定可投资证券库之外的。

3、集合计划的其他资产构成（单位：元）

应收证券清算款	2,001,302.77
应收利息	63,504.40
应收股利	42.02
存出保证金	31,412.20
应收申购款	258,609.74
其他应收款	0.00
合计	2,354,871.13

七、资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	1,971,474.20	3.75%
债券投资	12,684,342.00	24.13%
基金投资	27,169,595.46	51.68%
银行存款和清算备付金合计	3,389,056.73	6.45%
买入返售金融资产	5,000,000.00	9.51%
其他资产	2,354,871.13	4.48%
合计	52,569,339.52	100.00%

注：在以上表格中由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

八、开放式集合计划份额变动（单位：份）

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
51,217,568.88	16,686,173.30	17,220,237.69	50,683,504.49

九、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会核准集合计划募集的无异议函；
- 2、《国泰君安君得盛可转换债券集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得盛可转换债券集合资产管理计划集合计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得盛可转换债券集合资产管理计划说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；

（二）存放地点

文件存放地点：上海市银城中路168号上海银行大厦24层

网址：<http://www.gtjazg.com>

信息披露电话：021-38676631

联系人：孙磊

EMAIL: sunlei@gtjas.com

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人上海国泰君安证券资产管理有限公司。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

