

国泰君安君得盛可转换债券集合资产管理计划

2014年第3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10月24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7月1日起至2014年9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。

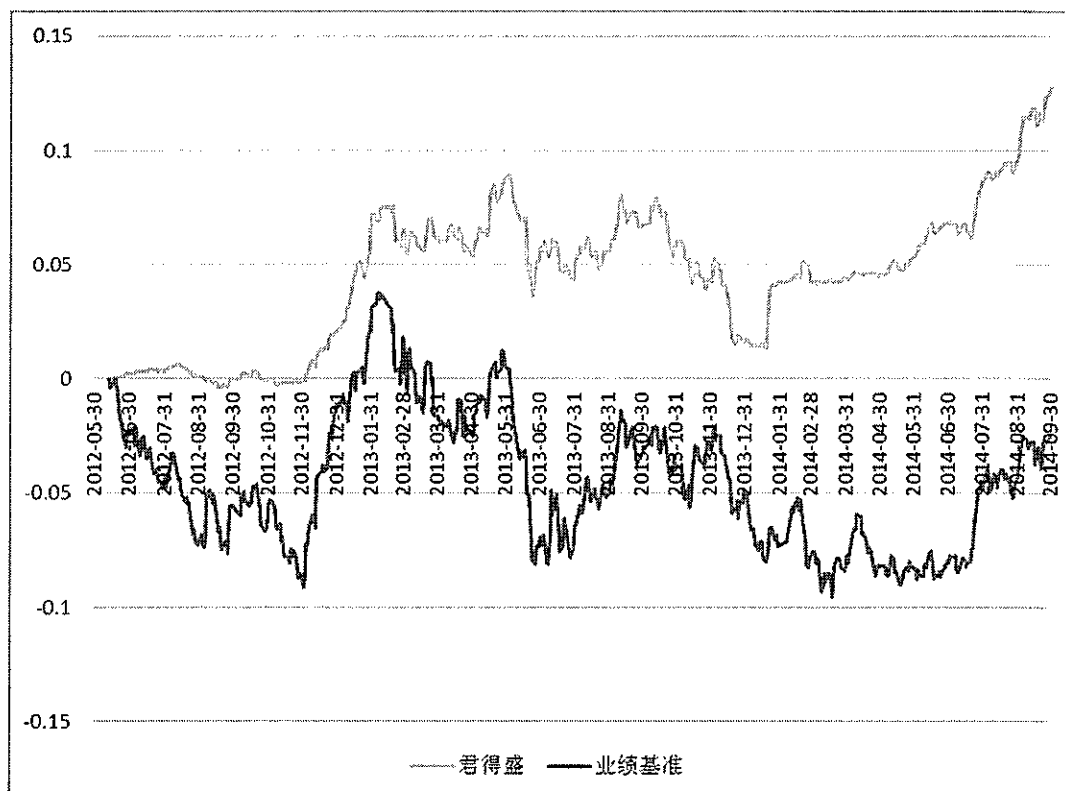
单位：元

集合计划本期利润	2,425,953.48
集合计划加权平均份额本期利润	0.0549
期末集合计划资产净值	41,505,787.09
期末集合计划份额净值	1.084



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

钟玉聪

中国科学院数学与系统科学研究院概率论与数理统计博士; 8年证券从业经验; 历任国泰君安证券研究所衍生产品部研究员、国泰君安证券资产管理总部研究员等职, 现任“上证央企”、“君享套利”投资经理。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2014年9月30日, 本集合计划单位净值为1.084元。本期单位净值增长率为5.55%, 集合计划单位累计净值增长率为12.65%。

（三）投资经理工作报告

三季度经济增速下滑在政策微刺激、改革憧憬、沪港通再加上融资融券的作用下减缓，走出了也许是本年度最壮观的一波行情，三季度沪深300指数的涨幅为13.20%，题材股涨幅更大；因为正股上涨，带来可转债市场一波大涨行情；这一行情远超多数人的预期，也超过了我们此前的预期，但是我们的目标是稳健收益减少回撤，因此三季度仍然是稳健操作，因为历史上历次股票的大牛市都是利率上行企业盈利回升带来的，而这次的上涨在仔细分析之下是缺少这个根基的，因此在未来可能存在一定程度的回撤，所以四季度我们操作的重中之重是业绩不回撤或少回撤，继续创造绝对收益持续增长。

我们对四季度展望：宏观方面，经济下行、通胀低位及利率自由化的发展，造成债券市场的繁荣和持续的牛市；政策面上，注册制、沪港通、优先股、国企混合所有制改革，使得市场活力增强；流动性方面，长期制约 A 股的存量博弈、刚性兑付环境的逐渐改变，今年以来上涨造成的财富效应与增量资金入市使市场面临的流动性环境大为改善。综上，短期市场虽面临过快上涨压力，但中长期面临绝佳机会，绝对收益投资迎来好时代。

三季度我们的产品正确选择可转债、配置了部分绩优债基、积极参与新股申购及新可转债申购以及适度参与优质可转债正股投资等多种绝对收益模式的积极参与下取得了5.55%的业绩回报，并且在大盘回撤时君得盛净值仍然较稳，未来我们会努力扩大盈利基础，遵循产品管理团队业已形成的稳健投资运作模式，继续为实现绝对收益目标努力，敬请期待。

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9月30日	2013年12月31日
资产：		
银行存款	6,496,453.08	1,458,502.30
结算备付金	42,767.24	150,021.27
存出保证金	39,893.07	6,919.16

交易性金融资产	35,023,144.78	24,532,894.65
其中：股票投资	1,876,242.00	0.00
债券投资	8,515,485.26	20,856,724.00
基金投资	24,631,417.52	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	0.00	12,000,000.00
应收证券清算款	0.00	4,105,948.12
应收利息	35,221.84	120,983.24
应收股利	40.50	2,293.26
应收申购款	158,987.08	748,912.61
其他资产	0.00	0.00
资产合计	41,796,507.59	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9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	211,037.60	243,563.61
应付管理人报酬	35,264.70	36,228.97
应付托管费	6,879.91	7,245.78
应付投资咨询费	0.00	0.00
应付交易费用	7,228.04	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	30,310.25	40,549.67
负债合计	290,720.50	328,853.42
所有者权益：		
实收基金	38,287,397.70	43,574,624.33
未分配利润	3,218,389.39	-777,003.14
持有人权益合计	41,505,787.09	42,797,621.19
负债及持有人权益总计	41,796,507.59	43,126,474.61

注：“应付管理人报酬”项目包含“应付管理费”与“应付业绩报酬”

2. 损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	2,632,863.67
1、利息收入	57,042.64
其中：存款利息收入	18,395.62
债券利息收入	32,467.02
资产支持证券利息收入	0.00
买入返售证券资产收入	6,180.00

2、投资收益（损失以“-”填列）	833,931.55
其中：股票投资收益	509,895.01
债券投资收益	128,322.27
基金投资收益	120,940.61
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	74,773.66
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	1,725,998.88
4、其他收入（损失以“-”填列）	15,890.60
二、费用	206,910.19
1、管理人报酬	116,127.82
2、托管费	23,225.56
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	48,187.33
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	19,369.48
三、净利润	2,425,953.48

（二）集合计划投资组合报告

1、投资组合情况

（一）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	270009	广发增强债券	3,631,284.92	4,132,402.24	9.96%
2	163812	中银双利债券B	3,279,746.32	4,119,361.38	9.92%
3	270030	广发聚财信用债券B	3,652,802.30	4,080,180.17	9.83%
4	162299	泰达宏利集利债券C	3,387,423.65	3,839,983.45	9.25%
5	001003	华夏债券C	3,153,489.48	3,383,694.21	8.15%
6	217008	招商安本增利债券	2,464,102.56	3,004,233.84	7.24%
7	110017	中海转债	23,650.00	2,453,687.50	5.91%
8	163806	中银增利债券	1,772,234.33	2,052,247.35	4.94%
9	110011	歌华转债	13,590.00	1,622,102.40	3.91%
10	110018	国电转债	8,990.00	1,057,853.30	2.55%

（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	0.00
应收利息	35,221.84
应收股利	40.50
存出保证金	39,893.07
应收申购款	158,987.08
其他应收款	0.00
合计	234,142.49

七、资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	1,876,242.00	4.49%
债券投资	8,515,485.26	20.37%
基金投资	24,631,417.52	58.93%
银行存款和清算备付金合计	6,539,220.32	15.65%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	234,142.49	0.56%
合计	41,796,507.59	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
50,683,504.49	6,213,785.69	18,609,892.48	38,287,397.70

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

