

# 国泰君安君得利一号集合资产管理计划

## 2016 年度报告

### 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。

托管人已于 2017 年 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的说明书。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

### 二、集合计划产品概况

集合计划名称：	国泰君安君得利一号集合资产管理计划
报告期末集合计划份额：	21,713,590,536.94
投资目标：	注重安全性和流动性，在此基础上追求适度收益。
业绩比较基准：	银行 1 年期储蓄存款税后收益率(目前为 1.50%/年)
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：	招商银行股份有限公司

### 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

集合计划本期净收益	1,065,453,118.42
集合计划份额本期净收益	0.03018
期末集合计划资产净值	21,713,590,536.94

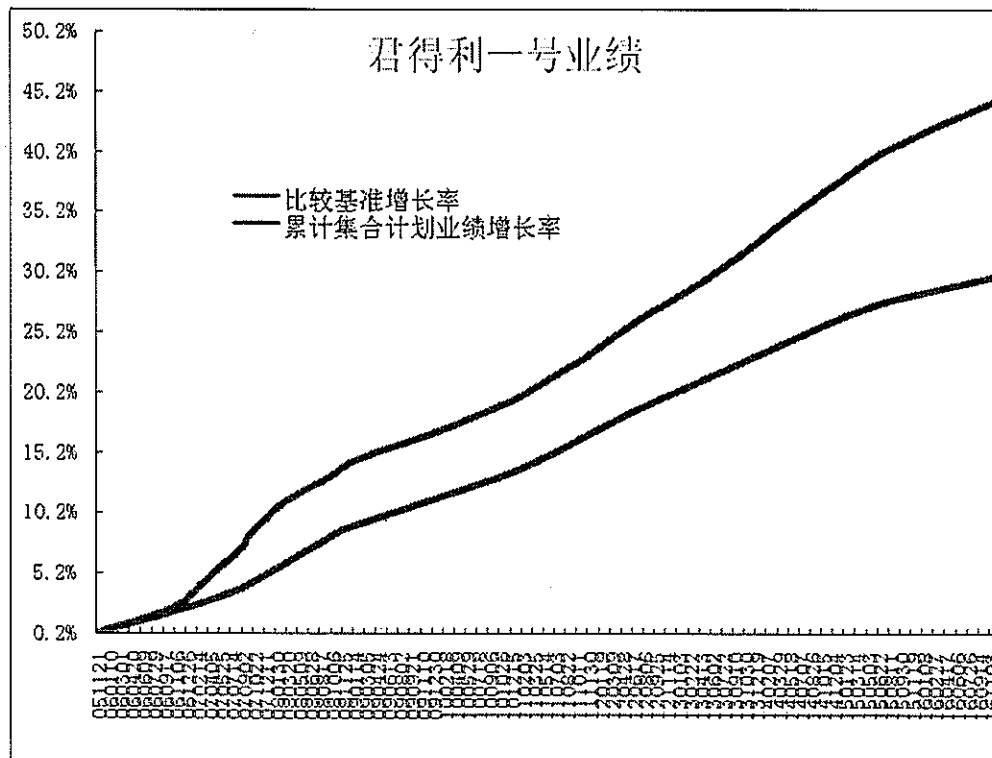
#### 四、价值变动情况

(一) 本报告期集合计划份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
报告期间	3.0176%	0.0015%	1.5250%	0.0000%	1.4926%	0.0015%

(二) 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收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



(2005年10月11日至2016年12月31日)

---

## 五、报告期内资产运作情况

### 1、集合计划经理简介

张蓓蓓

澳大利亚邦德大学金融学硕士,8年从业经历。曾任国泰基金交易管理部投资交易员、交易管理部总监助理主持工作。现任上海国泰君安证券资产管理有限公司“君得利一号”、“君得利二号”、“君得利三号”、“现金管家”、“君得惠”、“君得惠二号”投资经理。

成飞

武汉大学金融工程硕士,8年证券从业经历。历任国泰君安证券固定收益总部债券研究员、投资经理,国泰君安证券资产管理总部“君得利一号”投资经理助理,国泰君安证券资产管理公司固定收益部副总经理。现任国泰君安证券资产管理公司固定收益部总经理,国泰君安“君得惠”、“君得惠二号”、“君享稳健”、“君得稳”、“君得宝”等产品投资经理。

### 2、报告期内的业绩表现和投资策略

本集合计划业绩表现

截至2016年12月31日,本集合计划2016年度报告计划持有人每万份实现收益301.76元,折合年化收益率为3.0176%。

### 行情回顾及运作分析

2016年债券收益率先抑后扬,波动性显著加剧。2016年年初市场在避险情绪、宽松货币以及监管加强的共振下,收益率呈现震荡走势,此后债市经历黑色4月,在基本面改善、货币宽松落空、营改增税负担忧加剧、另类违约接连爆发的共同冲击下,债市陷入恐慌情绪,收益率出现大幅攀升。5月初权威人士关于经济L型走势的言论令债市情绪平复,6月美国非农大幅低于预期、国内投资增速下行、英国公投退欧相继推动债券收益率再度出现大幅回落,三季度债市延续震荡下行格局。直至10月下旬央行将表外理财纳入MPA测算的通知、11月川普当选美国总统、12月资金趋紧、美联储加息、货基大幅赎回和代持违约传闻令债市恐慌抛售情绪不断升温。临近年末收官,国海事件出现转机,以及保险资金提前配置债券共同推动收益率出现一定程度回落。

从债券资产收益率变化情况来看，利率债方面，2016年末1年期国债收益率为2.65%、较2015年末上行35BP，10年期国债收益率为3.01%、较2015年末上行19BP，国债曲线平坦上移，10年期国开债收益率为3.68%、较2015年末大幅上行55BP，金融债曲线平坦上移幅度更为显著；信用债方面，全年各品种收益率全面上行，升幅多在50-100BP附近，短端、高等级品种升幅较大。

全年产品操作稳健，管理人在关键时间均提前预判了资金波动，并及时调整资产结构，避免债市暴跌对产品的负面冲击，产品表现稳健，平稳应对多次流动性压力，保证组合每日的正常开放赎回。

### 市场展望和投资策略

展望 2017 年伊始，库存周期将支撑经济短期平稳，但地产投资、基建投资仍将构成拖累，二季度后经济或面临再度回落的风险；通胀则在春节后出现放缓，上半年 CPI 压力不大，物价隐患主要存在于 2017 年下半年，但幅度与库存持续长短相关。与之对应，2017 年的货币政策稳健中性，年初可能更加偏重于金融去杠杆，以及人民币汇率稳定，资金利率料难以重回低位，并且 MPA 考核仍会加剧时点资金的结构紧张程度。信用风险方面，当前信用利差依然在低位，未充分反映个体违约风险，同时 2017 年违约事件仍需警惕。综上，2017 年初债券市场依然处于不破不立的格局，策略上，年初应当保持谨慎，组合注重流动性管理，二季度可关注基本面预期变化带来的交易机会。

基于上述判断，本计划将继续秉持安全稳健的投资风格，采取防守策略。从风险标准上，将保持较高的风险识别力度，严格控制风险敞口；从资产类别上，继续合理配置于短久期高流动性资产和高息资产；从剩余期限上，保持产品组合久期在较低区间，等待监管政策落地后的配置机会。

## 六、财务状况

### 1.集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	66,376,437.48	2,213,889,214.30
结算备付金	6,955,239.62	0.00
存出保证金	90,243.34	124,793.05
交易性金融资产	21,247,825,553.30	24,715,773,867.47
其中：股票投资	0.00	0.00
债券投资	15,896,907,563.52	15,109,653,527.65
基金投资	5,350,917,989.78	9,606,120,339.82
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00

衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	2,150,974,466.45	1,000,001,200.00
应收证券清算款	1,100,611,979.44	140,500,000.00
应收利息	408,296,425.26	325,616,236.07
应收股利	1,334,434.03	35,328,439.89
应收申购款	165,562,471.14	0.00
其他资产	0.00	24,515.88
资产合计	25,148,027,250.06	28,431,258,266.66

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>负债：</b>		
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	3,377,466,670.71	1,199,998,300.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	6,094,005.77	7,667,512.96
应付托管费	1,878,221.75	2,323,488.78
应付投资咨询费	4,695,554.38	5,808,721.93
应付交易费用	157,101.40	189,559.43
应付税收	0.00	0.00
应付利息	4,579,391.72	737,334.50
应付利润	39,494,329.68	54,818,891.44
其他负债	71,437.71	140,670,006.13
<b>负债合计</b>	<b>3,434,436,713.12</b>	<b>1,412,213,815.17</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	21,713,590,536.94	27,019,044,451.49
未分配利润	0.00	0.00
<b>持有人权益合计</b>	<b>21,713,590,536.94</b>	<b>27,019,044,451.49</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>	<b>25,148,027,250.06</b>	<b>28,431,258,266.66</b>

2. 集合计划经营业绩表

单位：人民币元

项目	本年累计数
<b>一、收入</b>	<b>1,370,981,003.92</b>
1、利息收入	1,230,600,200.44
其中：存款利息收入	315,104,982.33
债券利息收入	874,227,993.90
资产支持证券利息收入	0.00
买入返售证券资产收入	41,267,224.21
2、投资收益（损失以“-”填列）	140,352,489.48
其中：股票投资收益	0.00
债券投资收益	4,783,741.53
基金投资收益	0.00
权证投资收益	0.00
资产支持证券投资收益	0.00
衍生工具收益	0.00
股利收益	135,568,747.95

其他收益	
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	0.00
4、其他收入（损失以“-”填列）	28,314.00
二、费用	305,527,885.50
1、管理人报酬	117,422,002.44
2、托管费	35,582,425.00
3、客户服务费	88,956,062.47
4、交易费用	4,901.05
5、利息支出	63,334,696.15
其中：卖出回购金融资产支出	63,334,696.15
6、其他费用	227,798.39
三、净利润	1,065,453,118.42

## 七、投资组合报告

### （一）报告期末集合计划资产组合情况

#### 1、投资组合情况

#### （1）报告期末按摊余成本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（股）	摊余成本/市值（元）	占净值比例
1	135241	16 方正 C1	10,000,000.00	1,000,000,000.00	4.61%
2	370010	上投摩根货币 A	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	4.61%
3	160609	鹏华货币 B	800,000,000.00	800,000,000.00	3.68%
4	041663003	16 首钢 CP001	4,300,000.00	429,931,311.46	1.98%
5	003003	华夏现金增利货币 A	400,803,336.55	400,803,336.55	1.85%
6	002248	新疆前海联合海盈货币 B	400,000,000.00	400,000,000.00	1.84%
7	135292	16 方正 02	4,000,000.00	400,000,000.00	1.84%
8	135240	16 方正 01	3,800,000.00	380,000,000.00	1.75%
9	000425	长盛添利宝货币 B	325,000,000.00	325,000,000.00	1.50%
10	125829	15 永煤 01	3,000,000.00	300,000,000.00	1.38%

### （二）重大关联交易状况

### （三）远期交易情况说明

### （四）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	1,100,611,979.44
应收利息	408,296,425.26
应收红利	1,334,434.03
存出保证金	90,243.34
应收申购款	165,562,471.14
其他应收款	0.00
合计	1,675,895,553.21

八、资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
债券投资	15,896,907,563.52	63.21%
基金投资	5,350,917,989.78	21.28%
买入返售证券	2,150,974,466.45	8.55%
银行存款和清算备合计	73,331,677.10	0.29%
其他资产	1,675,895,553.21	6.66%
合计	25,148,027,250.06	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。

九、开放式集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	27,019,044,451.49
报告期内集合计划总申购份额	281,553,176,378.90
报告期内集合计划总赎回份额	286,858,630,293.45
报告期末集合计划份额总额	21,713,590,536.94

十、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、《国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划资产管理合同》；

- 
- 3、《国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划集合计划托管协议》;
  - 4、《国泰君安君得利一号货币增强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;
  - 7、集合计划托管人业务资格批件、营业执照。

(二) 存放地点及查阅方式

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: 李艳

EMAIL: [liyan016199@gtjas.com](mailto:liyan016199@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

