

# 国泰君安君得盛可转换债券集合资产管理计划

## 2018年第4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2019年1月18日复核了本报告中的主要财务指标、投资组合报告、资产配置情况、开放式集合计划份额变动等内容，认为上述复核内容中的财务数据真实、准确和完整。

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2018年10月1日起至2018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	389,692.71
集合计划加权平均份额本期利润	0.0086
期末集合计划资产净值	61,202,958.70
期末集合计划份额净值	1.040
期末集合计划份额累计净值	1.395

## 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

孙驰

复旦大学经济学硕士,先后担任万家基金固定收益部总监,汇添富基金专户投资决策委员会委员。投资风格稳健,擅长大类资产配置,曾多次获得基金业金牛奖。

### (二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2018年12月31日,本集合计划单位净值为1.040元。本期单位净值增长率为0.58%,集合计划单位累计净值增长率为41.61%。

### (三) 投资经理工作报告

四季度整个大类资产的表现是债强股弱。债券市场方面,随着地方债天量发行逐步结束,债市的影响因素主要回归到了基本面上。四季度金融数据出现了断崖式下滑,尤其是社融数据很差,说明货币宽松无法传导到信用,债市受到提振开始走牛。随着美股暴跌、美联储态度转为鸽派,美债收益率也出现了大幅下行,外围环境对国内货币政策的约束开始减弱,央行在放松上顾虑也在减少,这都不断的刺激债券收益率走低。国债期货创两年新高。权益市场方面,虽然政策频出,但基本面预期的一致走弱让市场投资者情绪一直很悲观,每次反弹

都被终结，指数逼近新低。

四季度我们对组合持仓进行了调整，出于对债券市场的看好，我们不断增加组合里债性资产的比例，尤其是基于对宽信用逐步有效的判断，我们增加了一些中高收益的债券的配置。转债方面依然不高，但由于市场系统性下跌，我们处于控制波动的目的还是对没有大幅增加转债比例，尤其是股性偏强的转债。我们整体做出了一些大类资产配置转换，由于转换比较及时，整个组合实现了较好的绝对收益。

展望下一季度，货币政策会持续保持宽松，债市趋势还在。但一方面收益率水平已经不高，市场波动会加大；另一方面货币放松对债券的边际作用降低，对宽信用的预期逐步显现，叠加地方债发行，都会对债券市场造成扰动。权益和转债市场上还是着眼于结构性机会，随着宽信用效果逐步显现，贸易战也有缓和的迹象，我们相信投资机会依然存在。我们会重点挑选转股溢价率不高、基本面优异的品种关注，尤其是对新发转债进行择机配置。

## 六、投资组合及资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	52,766,999.29	65.31%
基金投资	2,640.00	0.00%
买入返售金融资产	15,000,000.00	18.57%
银行存款和清算备付金合计	826,382.73	1.02%
存出保证金	17,564.28	0.02%
应收证券清算款	10,887,627.52	13.48%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	1,040,337.60	1.29%
应收申购款	250,000.00	0.31%
其他应收款	1,155.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
合计	80,792,706.42	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。

## 七、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
11,221,402.38	63,207,824.77	15,559,950.28	58,869,276.87

---

## 八、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：上海市浦东新区东园路111号2楼

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

2019年7月31日

