

国泰君安君得利集合资产管理计划

2019年第3季度报告

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。

集合计划托管人根据本集合计划合同规定，于2019年10月18日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年7月1日起至2019年9月30日止。

一、集合资产管理计划简介

(一) 基本资料

| | |
|----------|------------------|
| 集合计划名称: | 国泰君安君得利集合资产管理计划 |
| 成立日期: | 2005年10月11日 |
| 成立规模: | 4,027,487,313.14 |
| 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 |

(二) 管理人

法定名称: 上海国泰君安证券资产管理有限公司

办公地址: 上海市浦东新区东园路111号2楼

法定代表人: 龚德雄

电话: 021-38676631

传真: 021-38871190

联系人: 李艳

(三) 托管人

名称：招商银行股份有限公司

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：李建红

电话：0755-83199084

信息披露人：张燕

二、主要财务指标

(一) 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。

| | |
|-----------|----------------------|
| 期间数据和指标 | 2019年7月1日-2019年9月30日 |
| 本期利润 | 26,654,291.93 |
| 本期份额净值收益率 | 0.6901% |
| 期末数据和指标 | 2019年9月30日 |
| 期末基金资产净值 | 3,526,048,610.49 |
| 期末基金份额净值 | 1.0000 |

(二) 财务指标的计算公式

1、期末单位集合计划资产净值=期末集合计划资产净值÷集合计划份额

2、累计单位集合计划资产净值=期末单位集合计划资产净值+单位集合计划已分红收益

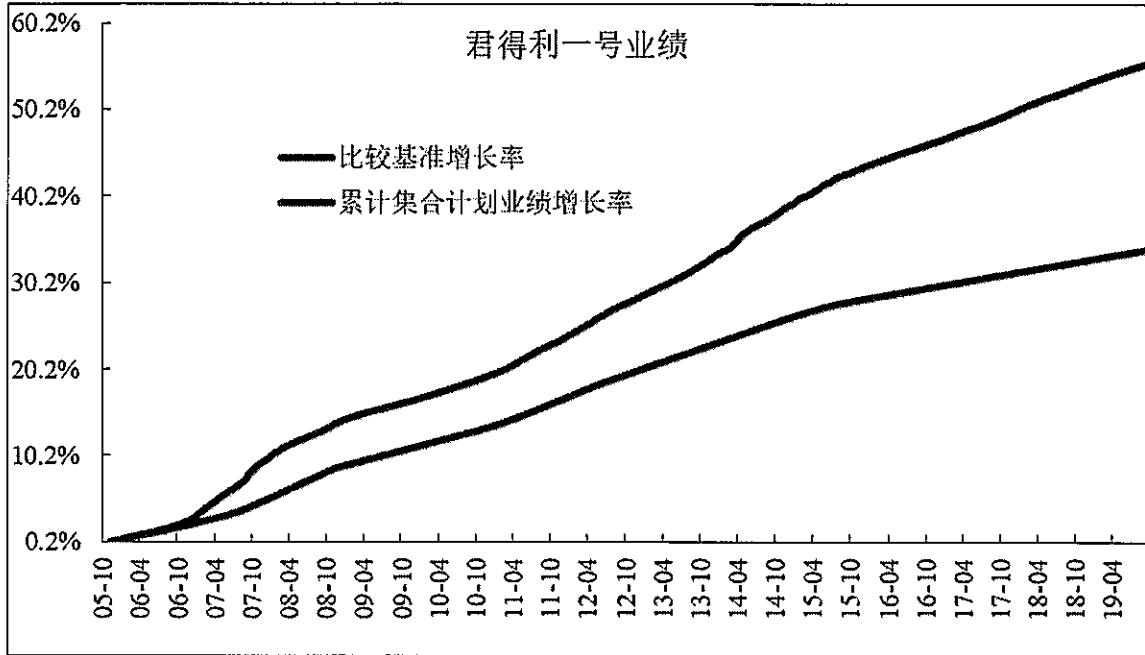
三、价值变动情况

(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 |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.6901% | 0.0004% | 0.3833% | 0.0000% | 0.3068% | 0.0004% |

(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基准收益率的历史走势对比图



四、报告期内资产运作情况

(一) 业绩表现

截至2019年9月30日，本期持有人每万份实现收益69.0141元，折合年化收益率为2.7381%。

(二) 投资经理简介

杜浩然

复旦大学金融硕士，南开大学工学学士。2014年加入国泰君安证券资产管理有限公司，曾任固定收益部助理投资经理。现任国泰君安资产管理公司固定收益部“现金管家”、“君得利”系列等集合计划投资经理。

投资经理变更情况：

无

(三) 投资经理工作报告

1、市场回顾及运作分析

资金利率中枢上升。三季度资金利率中枢有所上升，R001从二季度平均的2.07%升至2.41%，R007从2.01%升至2.35%，尽管9月有全面降准，但是整体资金利率并没有出现明显回落。交易所资金利率中枢也同步上行，FRGC001从二季度平均的2.42%升至2.78%，FRGC007从2.61%升至2.78%，交易所隔夜利率上升幅度较大。尽管资金利率中枢上行，但是资金利率预期却较为稳定，1年FR007互换利率均值在7-8月有所回落，9月升至6月附近，1年3M SHIBOR互换利率则在三季度明显回落。

2019年3季度本计划保持稳健操作风格，保持适当的杠杆和久期，对资金面波动提前预判，保持较充分的流动性，平稳应对规模波动。

2、市场展望和投资策略

经济基本面仍然支持偏松的货币政策和较低的利率水平。预计四季度主要发达经济体基本面继续趋弱，尤其是非制造业开始受到波及，总体全球经济下行压力偏大，外需继续保持弱势并拖累经济的可能性较大。三季度制造业PMI新出口订单指数持续反弹，不过除非中美贸易谈判有明显进展，预计这个反弹难以持续。如果后续美国针对中国关税按计划推进，明年出口压力将进一步加大。房地产市场短期还是体现韧性，表现在商品房销售继续高位徘徊，现房库存处于低位而企业赶工意愿较强，房地产投资仍有支撑；不过中期来看地产压力仍然较大，随着土地出让放缓，后续新开工下降，房地产投资高位或逐步回落。财政仍然是重要支撑力量，但是透支较为明显，即便四季度提前发行1万亿专项债，其实同比来讲贡献也较为有限。经济下行对消费影响渐进体现出来，从国庆黄金周旅游和零售来看，消费增速总体是逐步放缓的。总体来讲，经济基本面仍然支持偏松的货币政策和较低的利率水平。

收益率上行风险有限。市场关注的风险因素包括中美贸易谈判和食品通胀压力，我们认为食品通胀不会影响政策方向，但确实可能影响政策节奏，中美贸易谈判年内有显著成果可能性不大，如果有转机可能要到明年二季度前后。综合来讲，收益率向上风险较为有限，向下风险可能更大，但是其节奏和幅度仍取决于货币政策放松力度，仍有较大不确定性。当前资金利率水平下套息空间有限，建

议维持一定久期。

基于上述判断，2019年4季度本计划将继续秉持安全稳健的投资风格。根据账户流动性情况调整仓位和杠杆水平，配置上在久期适度、灵活性高的逆回购、存款、短融、存单等品种间择优挑选，适当参与交易性机会增厚组合收益。

资产管理计划收益分配情况：

| 已按再投资形式 转实收基金 | 直接通过应付赎回 款转出金额 | 应付利润本年变动 | 本期利润分配合计 |
|------------------|-------------------|-------------|---------------|
| 25,234,565.65 | 1,546,416.78 | -126,690.50 | 26,654,291.93 |

（四）内部监察报告

1、集合计划运作合规性声明

在本报告期内，本管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《君得利货币增强集合资产管理计划资产管理合同》、《君得利货币增强集合资产管理计划说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

2、内部监察报告

2019年第三季度，合规负责人和合规稽核部持续完善合规管理制度体系，扎实推进合规文化建设，全面有效地开展合规审查与检查工作，进而提升合规与稽核管理工作的质量和实效，确保公司各项业务和日常经营合规、平稳和高效运行。

（一）扎实推进合规文化建设

2019年第三季度，合规稽核部通过组织外部律师或内部法务人员授课、合规风控岗培训、全员合规考试、重要法规政策解读、法律法规库维护更新、监管会议精神传达等多种方式，确保常态化的合规文化建设机制正常运行，使得公司广大员工守法合规和诚实守信的意识得到提高，逐步从思想意识上筑起合规防火墙，有效推动了“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”企业合规文化理念的树立，为公司业务的规范和健康发展提供良好的文化土壤。

（二）完善公司合规管理制度体系

根据法规新变化、结合行业新动态、围绕业务新需要，适时组织更新合规管理制度，不断优化内控环节，合规管理制度体系进一步完善，业务管理流程的健

全性、规范性、精细化和可操作性都明显提升，为公司规范运营和合规管理进一步夯实了制度基础。

（三）全面有效开展日常合规管理

1、合规法务审查

依照法律法规、监管要求及公司制度规定，从法律合规角度向公司各大业务板块和职能部门提供全面支持和服务保障，并对新业务、新产品、重大决策事项从管理程序、潜在风险和防控措施等方面提出法律合规审查意见、提供相关法务咨询解答，确保公司各项的业务能够合法合规开展。

2、员工执业与投资行为管理

督促新员工入职时完善基本信息、完成相关申报工作，跟进监督公募人员进行投资申报。对投资管理人员通讯工具集中管理予以督促且定期检查，对监控摄像、电子邮件、电话录音和即时通讯工具聊天记录定期执行合规检查。通过常态化的员工执业和投资行为合规管理机制，促使员工执业和投资行为持续符合监管要求。

3、反洗钱合规管理

本年度开展日常可疑交易监控排查、协助开展客户风险等级划分、修订反洗钱内控管理制度等工作，完成2019年第三季度反洗钱工作报告，开展2019年第三季度反洗钱金融机构分类评级自评工作，持续跟进反洗钱系统改造，制定了反洗钱工作完善计划并在年度内按照计划持续推进落实。

（四）加强合规检查与专项审计

按照法律法规以及监管机构的要求，定期对公司各业务部门执行制度的情况进行合规检查和专项审计，查漏补缺、排查隐患、防范潜在风险。并就专项审计发现问题与相关部门制定整改方案；同时加大整改跟踪力度和调整跟进方法。专项审计和合规检查工作促进了公司内部控制管理的完善，防范了合规风险的进一步发生。

五、集合计划投资组合报告

(一)集合计划财务报表

1、集合计划资产负债表

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2019年9月30日 | 上年度末 2018年12月31日 |
|----------|-------------------|---------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 5,095,261.40 | 3,453,004.10 |
| 结算备付金 | 818,347.41 | 9,080,565.74 |
| 存出保证金 | 20,037.81 | 2,087.72 |
| 交易性金融资产 | 4,482,583,846.84 | 4,785,842,243.97 |
| 其中：股票投资 | 0.00 | 0.00 |
| 债券投资 | 4,482,583,846.84 | 4,785,842,243.97 |
| 基金投资 | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 57,080,485.62 | 0.00 |
| 应收证券清算款 | 0.00 | 0.00 |
| 应收利息 | 39,138,706.14 | 119,670,476.96 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 |
| 应收申购款 | 0.00 | 3,555,968.01 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 |
| 资产合计 | 4,584,736,685.22 | 4,921,604,346.50 |

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

| 负债及持有人权益 | 2019年9月30日 | 2018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 | 1,048,452,907.30 | 751,499,625.24 |
| 应付证券清算款 | 0.00 | 179,867.87 |
| 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
| 应付管理人报酬 | 1,005,399.79 | 1,295,412.13 |
| 应付托管费 | 304,666.61 | 392,549.14 |
| 应付投资咨询费 | 761,666.50 | 981,372.81 |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 应付交易费用 | 86,918.39 | 35,780.42 |
| 应交税费 | 139,080.04 | 427,865.74 |
| 应付利息 | 396,702.05 | 661,933.75 |
| 应付利润 | 7,472,321.52 | 10,441,782.09 |
| 其他负债 | 68,412.53 | -11,493.95 |
| 负债合计 | 1,058,688,074.73 | 765,904,695.24 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 3,526,048,610.49 | 4,155,699,651.26 |
| 未分配利润 | 0.00 | 0.00 |
| 持有人权益合计 | 3,526,048,610.49 | 4,155,699,651.26 |
| 负债及持有人权益总计 | 4,584,736,685.22 | 4,921,604,346.50 |

2、损益状况

单位：人民币元

| 项目 | 本期金额 | 本年累计 |
|----------------------|---------------|----------------|
| 一、收入 | 36,959,670.15 | 122,709,046.42 |
| 1、利息收入 | 36,567,219.80 | 120,734,438.78 |
| 其中：存款利息收入 | 63,197.97 | 207,066.47 |
| 债券利息收入 | 31,635,629.57 | 115,055,808.15 |
| 资产支持证券利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售证券资产收入 | 4,868,392.26 | 5,471,564.16 |
| 2、投资收益（损失以“-”填列） | 392,450.35 | 1,974,607.64 |
| 其中：股票投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 债券投资收益 | 392,450.35 | 1,974,598.23 |
| 基金投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 权证投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 资产支持证券投资 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生工具收益 | 0.00 | 0.00 |
| 股利收益 | 0.00 | 9.41 |
| 其他收益 | 0.00 | 0.00 |
| 3、公允价值变动收益（损失以“-”填列） | 0.00 | 0.00 |
| 4、汇兑损益（损失以“-”填列） | 0.00 | 0.00 |
| 5、其他收入（损失以“-”填列） | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | 10,305,378.22 | 34,141,600.04 |
| 1、管理人报酬 | 3,210,617.19 | 10,179,120.64 |
| 2、托管费 | 972,914.35 | 3,084,582.05 |
| 3、客户服务费 | 2,432,285.78 | 7,711,455.06 |
| 4、交易费用 | 100.00 | 353.71 |
| 5、利息支出 | 3,586,209.41 | 12,815,061.19 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 3,586,209.41 | 12,815,061.19 |

| | | |
|--------|---------------|---------------|
| 6、其他费用 | 103,251.49 | 351,027.39 |
| 三、净利润 | 26,654,291.93 | 88,567,446.38 |

(二) 投资组合报告

1、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(股) | 期末市值(元) | 占净值比例 |
|----|-----------|------------------|--------------|----------------|-------|
| 1 | 111909015 | 19浦发银行 CD015 | 2,500,000.00 | 247,671,366.75 | 7.02% |
| 2 | 111917005 | 19光大银行 CD005 | 2,000,000.00 | 197,937,444.37 | 5.61% |
| 3 | 111912022 | 19北京银行 CD022 | 2,000,000.00 | 197,447,033.56 | 5.60% |
| 4 | 111989001 | 19武汉农商行 CD067 | 2,000,000.00 | 196,718,705.88 | 5.58% |
| 5 | 111910026 | 19兴业银行 CD026 | 1,500,000.00 | 148,577,623.04 | 4.21% |
| 6 | 111912018 | 19北京银行 CD018 | 1,500,000.00 | 148,244,761.01 | 4.20% |
| 7 | 111904075 | 19中国银行 CD075 | 1,500,000.00 | 146,135,863.46 | 4.14% |
| 8 | 190402 | 19农发02 | 1,200,000.00 | 119,907,376.14 | 3.40% |
| 9 | 111988662 | 19贵州银行 CD062 | 1,200,000.00 | 115,963,383.68 | 3.29% |
| 10 | 143452 | 18国都G1 | 1,000,000.00 | 100,137,338.58 | 2.84% |

(三) 重大关联交易状况

证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的资产管理计划, 证券期货经营机构

应当向投资者进行披露，对该资产管理计划账户进行监控，并及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。

2019年3季度末关联方持有本集合计划数据

| | |
|--------|---------------|
| 产品代码 | 份额 |
| 952001 | 17,826,917.53 |

(四) 两费及业绩报酬情况

| 项目 | 计提基准或费率 | 计提方式 | 支付方式 |
|------|---------|------|------|
| 管理费 | 0.33% | 每日计提 | 按月 |
| 托管费 | 0.10% | 每日计提 | 按月 |
| 业绩报酬 | 无 | 无 | 无 |

(五) 远期交易情况说明

无

(六) 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。

六、资产配置情况

(一) 期末集合计划资产组合情况

单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占总资产比例 |
|----|------|-------|--------|
| 1 | 权益投资 | 0.00 | 0.00% |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|---------|
| | 其中：股票 | 0.00 | 0.00% |
| 2 | 基金投资 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 固定收益投资 | 4,482,583,846.84 | 97.77% |
| | 其中：债券 | 4,482,583,846.84 | 97.77% |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 贵金属投资 | 0.00 | 0.00% |
| 5 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00% |
| 6 | 买入返售金融资产 | 57,080,485.62 | 1.25% |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00% |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 5,913,608.81 | 0.13% |
| 8 | 其他各项资产 | 39,158,743.95 | 0.85% |
| 9 | 合计 | 4,584,736,685.22 | 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。

(二) 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 20,037.81 |
| 2 | 应收证券清算款 | 0.00 |
| 3 | 应收股利 | 0.00 |
| 4 | 应收利息 | 39,138,706.14 |
| 5 | 应收申购款 | 0.00 |
| 6 | 其他应收款 | 0.00 |
| 7 | 待摊费用 | 0.00 |
| 8 | 固定收益 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 39,158,743.95 |

七、集合计划份额变动

单位：份

| | |
|------------|------------------|
| 期初集合计划份额总额 | 3,336,574,637.60 |
| 期间集合计划参与份额 | 3,331,848,641.90 |
| 期间集合计划退出份额 | 3,142,374,669.01 |
| 期末集合计划份额总额 | 3,526,048,610.49 |

八、重要事项提示

无

九、备查文件目录

(一)本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会核准集合计划募集的无异议函；
- 2、《国泰君安君得利集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得利集合资产管理计划集合计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得利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

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10月25日

