

# 国泰君安君得金债券分级专项资产管理计划

## 2020年第1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2020年4月17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2020年01月01日起至2020年03月31日止。

### 一、集合资产管理计划简介

#### (一) 基本资料

集合计划名称	国泰君安君得金债券分级专项资产管理计划
成立日期	2013年04月19日
成立规模	976,991,354.07
业绩比较基准	20.00%
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	中国建设银行股份有限公司

#### (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：中国建设银行股份有限公司

办公地址：北京市西城区金融大街26号

法定代表人：田国立

电话：010-67595017

信息披露人：田青

## 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	本期 2020年01月01日 - 2020年03月31日
本期利润	391, 134. 29
加权平均基金份额本期利润	0. 0023
本期加权平均净值利润率	0. 28%
期末数据和指标	2020年03月31日
期末基金资产净值	126, 016, 039. 47
期末基金份额净值	0. 796
累计期末指标	2020年03月31日

### 三、报告期内资产运作情况

#### (一) 业绩表现

截至2020年03月31日，集合计划单位净值为0.796元，集合计划次级单位净值为0.627元，次级份额净值本期增长率为-4.33%，次级份额净值累计增长率为-16.65%。

#### (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。

#### (三) 投资经理工作报告

本季度以来管理人按照相关法律法规、资产管理合同约定，遵循诚实守信、审慎尽责的原则，秉承委托人利益最大化的价值理念，积极实施投资管理工作，具体情况如下：

##### 1、市场回顾

疫情冲击下，1季度资金利率整体大幅走低，收益率持续下行，短端幅度大于长端。国际市场上，在海外疫情加速演进背景下，全球金融市场大幅动荡，国内而言，尽管央行资金投放并未大幅增加，但是整体资金需求低迷，资金利率中枢持续下移，就资金面预期来看，在全球金融市场动荡而主要央行持续宽松背景下，国内货币放松预期较强，互换利率持续大幅下行。1季度市场风险偏好下降，权益资产调整，商品大幅下跌，债券收益率继续下行，其中利率债表面好于信用债，短端幅度大于长端。

##### 2、投资回顾

本季度本集合计划延续了产品成立以来秉承的兼顾信用风险和利率风险的投资原则，通过寻求风险和收益的平衡。

##### 3、市场展望

2季度主要关注三个方面：一是海外疫情，二是国内积极财政，三是央行宽松力度。1) 国外疫情走势。当前主要发达经济体疫情加速演进，每日新增确诊

数处于高位，疫情仍没有明显稳定现象。后续何时好转可以从各国封闭情况和疫情演化特征两个角度着手分析，可以发现疫情后续更大范围蔓延风险较大，即使欧美得到控制，全球贸易也很难恢复到正常水平。2) 国内积极财政。3月27日政治局会议重点提及“积极的财政政策要更加积极有为，稳健的货币政策更加灵活适度，适当提高财政赤字率，发行特别国债，增加地方政府专项债券规模，引导利率下行，保持流动性合理充裕”。3) 货币政策方面，市场对降息预期较为充分，一方面是降低LPR进而降低贷款利率，另一方面降息也为后续财政扩张做准备；目前市场关注后续是否下调存款基准利率，存款基准利率的下调将为贷款利率下行打开空间同时刺激居民消费。

短期市场仍有降息预期，海外疫情加快演进，债券市场仍然有一定的机会。后续如果积极财政出来，长端会面临一定压力，不过也不会马上大幅调整，可能是小幅调整后震荡一段时间，中间不排除再往下，再往后才是关注走熊风险。财政出来之后，真正推动经济需要时间，更多还是要关注海外疫情走势。

#### 4、投资展望

基于上述判断，2020年2季度本集合将延续稳健的投资风格，严格控制风险敞口。

#### 投资经理变更情况：

无

#### 资产管理计划收益分配情况

无

四、 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	上年度末
<b>资 产：</b>		
银行存款	4,871,355.10	4,967,426.77
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	-	-
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	-	-
权证投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融工具	-	-
买入返售金融资产	68,180,742.27	102,211,633.34
应收证券清算款	-	-
应收利息	56,685.50	159,686.42
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	53,786,800.00	53,786,800.00
<b>资产合计</b>	<b>126,895,582.87</b>	<b>161,125,546.53</b>
<b>负债及持有人权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	2020年03月31日	2019年12月31日
<b>负 债：</b>		

短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	54,595.12	91,039.44
应付托管费	21,838.01	36,415.77
应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	401,401.57	409,774.98
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	351,763.31	673,499.69
其他负债	49,945.39	40,000.00
<b>负债合计</b>	<b>879,543.40</b>	<b>1,250,729.88</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	158,255,934.95	192,192,295.95
未分配利润	-32,239,895.48	-32,317,479.30
<b>持有人权益合计</b>	<b>126,016,039.47</b>	<b>159,874,816.65</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>	<b>126,895,582.87</b>	<b>161,125,546.53</b>

2. 损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
<b>一、收入</b>	<b>652,497.15</b>	<b>652,497.15</b>
1. 利息收入	652,497.15	652,497.15
其中：存款利息收入	19,768.29	19,768.29

债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售证券资产收入	632,728.86	632,728.86
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-	-
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
其他收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
<b>二、费用</b>	261,362.86	261,362.86
1. 管理人报酬	170,021.46	170,021.46
2. 托管费	68,008.56	68,008.56
3. 客户服务费	-	-
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	23,332.84	23,332.84
<b>三、净利润</b>	391,134.29	391,134.29

(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  
无

(三) 重大关联交易状况

2020年1季度末关联方持有本集合计划数据

产品代码	期间份额变动情况	期末持有份额
952236	-	87,983,225.18

(四) 两费及业绩报酬情况

项目	当前费率	计提方式	支付方式
管理费	0.50%	每日计提	按月
托管费	0.20%	每日计提	按月

项目	当前计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	20.00%	20.00%	分红或退出时 计提	发生时支付

(五) 远期交易情况说明

无

(六) 投资组合报告附注

1、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。

2、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。

五、 资产配置情况

(一) 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	68,180,742.27	53.73
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,871,355.10	3.84
8	其他各项资产	53,843,485.50	42.43
9	合计	126,895,582.87	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
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	56,685.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	53,786,800.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,843,485.50

六、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	192,192,295.95
报告期内集合计划总申购份额	-
报告期内集合计划总赎回份额	33,936,361.00
报告期末集合计划份额总额	158,255,934.95

七、 重要事项提示

较上次定期报告无新增需披露事项。

## 八、 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、《国泰君安君得金债券分级专项资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得金债券分级专项资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得金债券分级专项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

投资者可于本集合计划管理人办公时间预约查阅，或登录集合计划管理人网站www.gtjazg.com查阅，还可拨打本公司客服电话（95521）查询相关信息。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

二〇二〇年四月二十一日