

国泰君安君得悦股票集合资产管理计划

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	国泰君安君得悦股票集合资产管理计划
成立日期	2013年02月28日
成立规模	217,465,540.96
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25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	-1,012,082.24
加权平均基金份额本期利润	-0.1398
本期加权平均净值利润率	-7.47%
本期基金份额净值增长率	-7.91%
期末数据和指标	2020年03月31日
期末可供分配利润	4,651,354.58
期末可供分配基金份额利润	0.6526
期末基金资产净值	11,779,174.93
期末基金份额净值	1.653
累计期末指标	2020年03月31日

基金份额累计净值增长率	162.78%
-------------	---------

(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

3、本期单位基金净值增长率=(本期第一次分红或扩募前单位基金资产净值÷期初单位基金资产净值)×(本期第二次分红或扩募前单位基金资产净值÷本期第一次分红或扩募后单位基金资产净值)×……×(期末单位基金资产净值÷本期最后一次分红或扩募后单位基金资产净值)-1

4、单位基金累计净值增长率=(第一年度单位基金资产净值增长率+1)×(第二年度单位基金资产净值增长率+1)×(第三年度单位基金资产净值增长率+1)×……×(上年度单位基金资产净值增长率+1)×(本期单位基金资产净值增长率+1)-1

三、 价值变动情况

(一) 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

国泰君安君得悦股票集合资产管理计划累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年02月28日-2020年03月31日)



四、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1.653元，本期净值增长率为-7.91%，集合计划累计增长率为162.78%。

(二) 投资经理简介

李根

8年证券从业经验，天津大学管理学博士，金融工程学方向。曾任国泰君安证券资产委托管理总部、上海国泰君安证券资产管理有限公司宏观策略研究员，负责大类资产配置与仓位建议；擅长自上而下宏观判断，主动结合量化策略研究。现任国泰君安、“君得悦”、君享同利系列、君享智选系列投资经理。

(三) 投资经理工作报告

2020年全球遭遇罕见的病毒侵扰，国内疫情在3月份已经逐步得到控制，但海外疫情持续在近期爆发、恶化，引起了美元流动性压力、全球经济衰退担忧，导致全球权益市场出现快速下跌，国内权益市场也出现大幅下跌。由于国内权益市场整体比海外市场估值低估，同时疫情控制得力，所以国内权益市场跌幅比海外主要市场相对较小。

目前，国内疫情得到有效控制，正进入巩固疫情控制成果、修复经济的阶段。最新的政治局会议进一步加大了政策力度，使用了“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，引导贷款市场利率下行”这些更加具体的表述。而且很快降低了逆回购利率20个PB。为了提振内需、对冲外需，货币政策和财政政策都进一步积极，预计后期针对经济问题还会出台相应的政策。在疫情有效控制、政策面积极的背景下，预计权益市场有望企稳。

一季度集合产品净值负增长，小幅跑赢大盘指数。我们将继续保持均衡配置，动态评估配置标的的业绩增速与估值的性价比。具体来说，从中长期角度看，目前水平的股票资产值得高比例配置。组合层面从中长期的角度增加选股标的的收益率要求，同样下跌行情中，选择资质优，收益空间大的个股。对于外需占比高的个股，目前主要通过情景分析，来考虑悲观情况下的业绩情况，可理性看待相关产业发展受疫情影响延期的问题。

投资经理变更情况：

无

资产管理计划收益分配情况

无

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	上年度末
资 产：		
银行存款	1,559,382.42	1,371,944.69
结算备付金	61.16	7,426.75
存出保证金	1,237.55	1,166.71
交易性金融资产	10,471,228.13	12,110,730.77
其中：股票投资	10,471,228.13	12,110,730.77
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	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	343.63	306.03
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-

资产合计	12,032,252.89	13,491,574.95
负债及持有人权益	本期末 2020年03月31日	上年度末 2019年12月31日
负 债:		
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	13,140.09	13,015.99
应付托管费	2,737.51	2,711.68
应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	184,841.39	182,842.69
应交税费	27,386.73	66,999.30
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	24,972.24	20,000.00
负债合计	253,077.96	285,569.66
所有者权益:		
实收基金	7,127,820.35	7,356,100.51
未分配利润	4,651,354.58	5,849,904.78
持有人权益合计	11,779,174.93	13,206,005.29
负债及持有人权益总计	12,032,252.89	13,491,574.95

2. 损益状况

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计
一、收入	-956,709.15	-956,709.15
1. 利息收入	3,126.41	3,126.41
其中：存款利息收入	3,126.41	3,126.41
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	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	64,367.61	64,367.61
其中：股票投资收益	64,367.61	64,367.61
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）	-1,024,203.17	-1,024,203.17
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	55,373.09	55,373.09
1. 管理人报酬	40,134.78	40,134.78
2. 托管费	8,361.37	8,361.37
3. 客户服务费	-	-
4. 交易费用	3,586.43	3,586.43
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-

6. 其他费用	3,290.51	3,290.51
三、净利润	-1,012,082.24	-1,012,082.24

(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	资产代码	资产名称	数量 (股/张)	期末市值 (元)	占净值比例
1	300724	捷佳伟创	18,700.00	866,745.00	7.36%
2	000651	格力电器	14,100.00	736,020.00	6.25%
3	002048	宁波华翔	43,000.00	711,220.00	6.04%
4	600196	复星医药	21,000.00	690,060.00	5.86%
5	300244	迪安诊断	28,000.00	657,160.00	5.58%
6	601336	新华保险	13,880.00	552,424.00	4.69%
7	600036	招商银行	17,100.00	551,988.00	4.69%
8	600352	浙江龙盛	43,909.00	522,956.19	4.44%
9	601088	中国神华	29,800.00	483,952.00	4.11%
10	002439	启明星辰	12,540.00	463,980.00	3.94%

(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
952032	-	1,300,315.89

(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	1.20%	每日计提	按月
托管费	0.25%	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	0.00%	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。

六、 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	10,471,228.13	87.03
	其中：股票	10,471,228.13	87.03
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	-	-
	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	1,559,443.58	12.96

8	其他各项资产	1,581.18	0.01
9	合计	12,032,252.89	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	1,237.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	343.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,581.18

七、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	7,356,100.51
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	228,280.16
报告期末集合计划份额总额	7,127,820.35

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、《国泰君安君得悦股票集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得悦股票集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得悦股票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

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