

国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划

2020 年第 2 季度报告

2020 年 06 月 30 日

基金管理人:上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 07 月 21 日

§ 1 重要提示

集合计划管理人的董事会及董事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7月17日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、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招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划
基金主代码	952035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年03月25日
报告期末基金份额总额	433, 713, 880. 90份
投资目标	本集合计划利用管理人的研究优势，主要投资于具备持续增长能力的优秀企业，并通过宏观、市场和价值分析，捕捉价值型公司（价值公司）的投资机会。通过科学合理的资产配置和股票组合，力争实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划根据泛价值投资策略进行个股的甄选，在个股甄选的基础上进行行业、风格的均衡配置。在大类资产比较方面，采取定性定量相结合的方式，依据宏观风险溢价等模型决定权益资产的比例。 本集合计划将采取利率策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，以实现组合增值的目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×30%+恒生指数收益率×10%

风险收益特征	本集合计划为混合型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划，属于中风险/收益的产品。
基金管理人	上海国泰君安证券资产管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年04月01日 - 2020年06月30日）
1. 本期已实现收益	14,081,257.07
2. 本期利润	61,371,591.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3162
4. 期末基金资产净值	567,179,147.09
5. 期末基金份额净值	1.3077

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；（2）上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	29.35%	1.04%	7.98%	0.66%	21.37%	0.38%
自基金合同生效起至今	30.77%	1.13%	9.61%	0.69%	21.16%	0.44%

注：本集合计划自2020年3月25日起变更为国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划。《国泰君安君得稳一号集合资产管理计划管理合同》自2020年3月25日起失效，《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划资产管理合同》于同日生效。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰君安君得诚混合型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



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周晨	本产品的投资经理，“君得明”、“君得盛”、“君得鑫”、“君得惠二号”的投资经理	2020-03-25	-	10年	北京大学金融学硕士，2010年8月至2018年6月任国泰君安证券资产管理公司研究发展部研究员、高级研究员、资深研究员。2018年8月起任国泰君安君得鑫投资经理。2019年2月起任国泰君安君得明（原明星价值）投资经理。

					2019年6月起任国泰君安君得诚（原君得稳一号）投资经理。2020年6月起任国泰君安君得盛投资经理。2020年4月21日至2020年6月6日、2020年6月23日起任国泰君安君得惠二号投资经理。
杜浩然	本产品的投资经理，“君得利一号”，“君得惠”，“君得利二号”，“君得惠二号”，“现金管家”，“君得金”，“君得利三号”投资经理	2020-03-25	-	6年	复旦大学金融硕士。2014年7月至2020年5月任国泰君安证券资产管理有限公司固定收益部助理投资经理、投资经理。2017年9月起任君得利三号投资经理。2018年6月起任君得利一号投资经理，君得惠投资经理，君得利二号货币投资经理，君得惠二号投资经理。2018年11月起任现金管家投资经理，君得金债券投资经理。2018年12月起任君得诚（原君得稳一号）投资经理。

注： 1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及集合计划合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划无重大违法违规行为及违反集合计划合同、招募说明书约定的行为，无侵害计划份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本集合计划与本管理人管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度国内复工有序进行，疫情的冲击逐渐减弱，权益市场出现了明显的估值修复进程。企业大面积复工也对稳定企业盈利的预期也带来了非常大的帮助。无风险利率出现了显著的波动，暗示我们并不会实行大水漫灌的盲目宽松。但是当前的经济环境下，我们对无风险利率也没有非常悲观，无论是货币政策还是财政政策，给经济托底的政策会一直有效展开。

市场反弹以后权益资产的低估得到了一定程度的修复，但是横向比较来看国内风险资产的性价比依然有较强的吸引力，外资流入的趋势大概率持续。

二季度我们的产品规模大幅增长，产品仍然围绕着消费升级和制造业升级两条主线积极的调整持仓结构，按照既定的投资策略寻找竞争格局占优的细分行业龙头，主要配置方向包括食品饮料、计算机、传媒、医药等领域。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划基金份额净值为1.3077元，本报告期内，基金份额净值增长率为29.35%，同期业绩比较基准收益率为7.98%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人的情形。本报告期内未出现连续二十个工作日集合计划资产净值低于五千万的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	338,472,652.80	56.38

	其中：股票	338,472,652.80	56.38
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	45,273,487.64	7.54
8	其他资产	216,553,024.03	36.07
9	合计	600,299,164.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	180,147,599.04	31.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,192,000.00	2.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	124,891,920.00	22.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	317,231,519.04	55.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
日常消费品	19,335,697.92	3.41
电信服务	1,905,435.84	0.34
合计	21,241,133.76	3.75

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000799	酒鬼酒	320,000	24,483,200.00	4.32
2	600276	恒瑞医药	260,000	23,998,000.00	4.23
3	002624	完美世界	410,000	23,632,400.00	4.17
4	600779	水井坊	350,000	21,847,000.00	3.85
5	00291	华润啤酒	490,000	19,335,697.92	3.41
6	300451	创业慧康	1,000,000	18,490,000.00	3.26

7	002439	启明星辰	400,000	16,828,000.00	2.97
8	300253	卫宁健康	650,000	14,911,000.00	2.63
9	603596	伯特利	400,000	14,080,000.00	2.48
10	000568	泸州老窖	150,000	13,668,000.00	2.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划持有的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 集合计划投资的前十名股票中，没有投资于超出集合计划合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	103,628.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,510.23
5	应收申购款	216,441,884.82
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	216,553,024.03

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	33,094,253.99
报告期期间基金总申购份额	546,936,548.20
减：报告期期间基金总赎回份额	146,316,921.29
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	433,713,880.90

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,618,809.39
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,618,809.39
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.53

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

国泰君安君得稳一号集合资产管理计划经中国证监会证监许可中证协函(2013)941号文核准设立，集合计划管理人为上海国泰君安证券资产管理有限公司，集合计划托管人为招商银行股份有限公司。国泰君安君得稳一号集合资产管理计划自 2013 年 2 月 19 日起开始募集，于 2013 年 2 月 21 日结束募集工作，于 2013 年 2 月 27 日正式成立。

国泰君安君得稳一号集合资产管理计划经中国证监会机构部函【2020】247号文准予合同变更。

2020年2月24日，上海国泰君安证券资产管理有限公司于官网发布《关于国泰君安君得稳一号集合资产管理计划变更为国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划及其法律文件变更的公告》，变更内容包括产品名称、存续期限、调整投资范围、投资比例、收益分配、巨额赎回、申购起点、申购费率、赎回费率、管理费率、托管费率、业绩报酬、业绩比较基准、最低退出份额、终止条款等并相应修订了管理合同及相关法律文件。本次合同变更自 2020 年 3 月 25 日起生效。

自 2020 年 3 月 25 日起，国泰君安君得稳一号集合资产管理计划正式更名为国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划，《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划资产管理合同》、《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划托管协议》、《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划招募说明书》正式生效，原《国泰君安君得稳一号集合资产管理计划管理合同》、《国泰君安君得稳一号集合资产管理计划托管协议》、《国泰君安君得稳一号集合资产管理计划说明书》和《国泰君安君得稳一号集合资产管理计划风险揭示书》同时失效。管理合同当事人将按照《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划资产管理合同》享有权利并承担义务。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于同意国泰君安君得稳一号集合资产管理计划合同变更的函
- 2、《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划招募说明书》；
- 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；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和集合计划托管人的办公场所，并登载于集合计划管理人互联网站<http://www.gtjazg.com>。

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人互联网站查阅，或在营业时间内至集合计划管理人或集合计划托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

2020年07月21日