

国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划

2020年第3季度报告

2020年09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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28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10月23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7月1日起至2020年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国君资管君得盛债券
基金主代码	952024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年09月25日
报告期末基金份额总额	522,376,418.00份
投资目标	本集合计划主要投资于固定收益品种，在承担合理风险和保持资产流动性的基础上，适度参与权益类资产投资，力争实现资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本集合计划将在资产配置策略的基础上，通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益，通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本集合计划将研究与跟踪中国宏观经济运行状况和资本市场变动特征，依据定量分析和定性分析相结合的方法，考虑经济环境、政策取向、类别资产收益风险预期等因素，采取“自上而下”的方法将集合计划资产在债券与股票等资产类别之间进行动态资产配置。</p>

	<p>本集合计划将在稳健的资产配置策略基础上，根据股票的运行状况和收益预期，在严格控制风险的基础上，积极并适时适度地参与权益类资产配置，把握市场时机力争为集合计划资产获取增强型回报。</p> <p>2、固定收益品种投资策略</p> <p>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。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本集合计划在个股选择中将坚持价值投资理念，理性地分析中国证券市场的特点和运行规律，用产业投资眼光，采用长期投资战略，辅以金融工程技术，发掘出价值被市场低估的，具有长期增长能力的公司的股票，买入并长期持有，将中国经济长期增长的潜力最大程度地转化为投资者的长期稳定收益。</p>
业绩比较基准	中债综合指数收益率*100%
风险收益特征	本集合计划为债券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，低于混合型基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金、股票型集合资产管理计划，属于中低风险/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	上海浦东发展银行股份有限公司

§ 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07月01日 - 2020年09月30日）
1. 本期已实现收益	13, 149, 362. 29
2. 本期利润	5, 781, 142. 49
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0092
4. 期末基金资产净值	586, 829, 292. 52

5. 期末基金份额净值	1.1234
-------------	--------

注：1. 所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。

2. 本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	0.48%	0.24%	-0.63%	0.08%	1.11%	0.16%
过去六个月	1.33%	0.19%	-0.85%	0.10%	2.18%	0.09%
过去一年	2.14%	0.17%	3.03%	0.09%	-0.89%	0.08%
自基金合同生效起至今	2.13%	0.17%	3.02%	0.09%	-0.89%	0.08%

注：本集合计划合同变更生效日为2019年9月25日。

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

国泰君安君得盛债券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		
杜浩然	本产品的投资经理，国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得惠债券集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得利二号货币增强集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得惠二号债券集合资产	2020-09-28	-	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月起任国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划投资经理。2018年6月起任国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得惠

	管理计划投资经理，国泰君安现金管家货币集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得金债券分级专项资产管理计划投资经理，国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划投资经理				债券集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得利二号货币增强集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得惠二号债券集合资产管理计划投资经理。2018年11月起任国泰君安现金管家货币集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得金债券分级专项资产管理计划投资经理。2018年12月起任国泰君安君得稳一号投资经理（于2020年03月25日更名为国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划）。2020年9月28日起任国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划投资经理。
周晨	本产品的投资经理，国泰君安君得明混合型集合资产管理计划、国泰君安君得鑫两年持有期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，国泰君安君得惠二号债券集合资产管理计划的投资经理	2020-06-18	-	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。
孙驰	本产品投资经理（已于20	2019-	2020-	13	复旦大学经济学硕士。曾

	20年9月28日离任)	09-25	09-28	年	任万家基金管理有限公司固定收益部总监、汇添富基金专户投资决策委员会委员，曾管理万家增强收益债券基金、万家强化收益债券基金、万家岁得利债券基金、万家双利债券基金、万家日日薪货币基金、万家现金宝货币基金、万家货币基金等。2017年8月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，2018年2月28日起担任国泰君安君得盛投资经理，于2020年9月28日离任。
--	-------------	-------	-------	---	---

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《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

近期经济数据偏强，社会消费品零售总额逐步恢复到正增长，结合国庆期间的消费数据来看，还在进一步修复当中。制造业投资出现超预期向好。地产投资当月同比增速仍然保持高水平。3季度社融的超预期走强，信贷结构继续改善。总之，3季度宏观经济的增速应该已经恢复至接近疫前水平，4季度在国内疫情不断好转，消费、服务业继续向好的带动下还会向上。海外层面，美国大选特朗普逐步转入不利的境地，市场开始预期民主党上台之后的情形。两党之间的财政问题还在拉锯，包括欧美疫情二次冲击，对于市场带来波动。人民币汇率依然走强，在央行下调外汇保证金之后，更是反应了远期对于币值稳定的信心。随着印度等发展中国家的疫情还在反复，中国或承接随之释放的新增需求。本轮疫情中国显示出来的行政管理能力、稳定产业链基础，以及坚定的对外开放政策，这些都对未来外需向上带来深远的影响。当前债市已经处于收益率较高的位置，但整体前景依然不大明朗，毕竟名义增速在未来1-2个季度还将往上，维持相对谨慎的操作。

三季度国内复工复产持续进行，大多数行业都从疫情的冲击中逐渐恢复正常。权益市场在7月份甚至经历了一轮明显的估值修复过程。在疫情控制良好的前提下，货币政策开始逐渐恢复正常。

在疫苗大规模使用之前，国内外的疫情都面临着反复发酵的风险。国内控制得当，生产恢复较为充分，成为全球的产品供应中心。

三季度我们增加了权益的配置比例，产品围绕产业升级和消费升级两个方向调整权益持仓，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、机械设备、传媒、医药等领域。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国君资管君得盛债券集合计划份额净值为1.1234元，本报告期内，集合计划份额净值增长率为0.48%，同期业绩比较基准收益率为-0.63%。

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	79,692,413.86	11.46
	其中：股票	79,692,413.86	11.46

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	592,915,257.03	85.23
	其中：债券	592,915,257.03	85.23
	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	10,448,382.57	1.50
8	其他资产	12,632,521.47	1.82
9	合计	695,688,574.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	41,644,552.66	7.10
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	4,514,437.00	0.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,838,464.20	3.89
J	金融业	5,965,200.00	1.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,268,610.00	0.22
M	科学研究和技术服务业	3,461,150.00	0.59
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	79,692,413.86	13.58

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	002624	完美世界	194,898	6,490,103.40	1.11
2	600036	招商银行	165,700	5,965,200.00	1.02
3	000568	泸州老窖	37,400	5,368,770.00	0.91
4	300166	东方国信	352,900	4,615,932.00	0.79
5	600004	白云机场	331,700	4,514,437.00	0.77
6	300450	先导智能	81,500	3,943,785.00	0.67
7	600872	中炬高新	59,200	3,877,600.00	0.66
8	600276	恒瑞医药	39,800	3,574,836.00	0.61
9	002439	启明星辰	101,310	3,498,234.30	0.60
10	603259	药明康德	34,100	3,461,150.00	0.59

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	19,234,000.00	3.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,205,360.00	11.96
	其中：政策性金融债	70,205,360.00	11.96
4	企业债券	364,515,317.20	62.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	70,123,000.00	11.95
7	可转债（可交换债）	68,837,579.83	11.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	592,915,257.03	101.04
----	----	----------------	--------

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	101900113	19中油股MTN001	500,000	50,110,000.00	8.54
2	190307	19进出07	500,000	50,015,000.00	8.52
3	163304	20穗建01	500,000	49,310,000.00	8.40
4	163225	20宝钢01	500,000	49,185,000.00	8.38
5	143652	18光证G3	400,000	40,380,000.00	6.88

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

报告期内，本集合计划未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本集合计划未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体（除“光大证券”和“广发证券”公告违规外）没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

根据光大证券2019年10月到2020年9月期间发布的公告，光大证券因业绩预测结果不准确、未按规定履行客户身份识别义务的行为，分别受到上交所、人民银行宁波支行的公开批评、公开处罚。

根据广发证券2019年10月到2020年9月期间发布的公告，广发证券因在项目中未勤勉尽责以及尽职调查、投资决策、投后管理缺失等行为，受到证券监管机构通报批评、警示、责令改正等处罚。

本集合计划管理人此前投资光大证券与广发证券发行的债券时，严格执行了公司的投资决策流程，在充分调研的基础上，按规定将该债券纳入本集合计划债券池，而后进行了投资，并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后，本集合计划管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本集合计划管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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	199,575.20
2	应收证券清算款	3,266,678.59
3	应收股利	-
4	应收利息	9,091,055.51
5	应收申购款	75,212.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,632,521.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132009	17中油EB	28,328,097.60	4.83
2	132015	18中油EB	6,442,774.80	1.10
3	113021	中信转债	3,042,100.00	0.52
4	113024	核建转债	2,732,680.00	0.47
5	128099	永高转债	1,934,280.00	0.33
6	127012	招路转债	1,885,338.00	0.32

7	110048	福能转债	1,856,160.00	0.32
8	128097	奥佳转债	1,830,906.00	0.31
9	128078	太极转债	1,814,708.00	0.31
10	113014	林洋转债	1,695,700.00	0.29
11	113504	艾华转债	1,682,273.90	0.29
12	113029	明阳转债	1,344,000.00	0.23
13	128032	双环转债	1,264,743.63	0.22
14	110047	山鹰转债	1,224,630.00	0.21
15	128017	金禾转债	1,224,552.50	0.21
16	113025	明泰转债	1,111,900.00	0.19
17	110041	蒙电转债	728,715.00	0.12

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	852,559,189.37
报告期期间基金总申购份额	11,621,949.32
减：报告期期间基金总赎回份额	341,804,720.69
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	522,376,418.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,750,968.99
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	7,750,968.99
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.48

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

§ 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盛可转换债券集合资产管理计划合同变更的函；
- 2、《国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、集合计划托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 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10月28日