

国泰君安君得利一号货币增强集合资产

管理计划2020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2020年10月23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07月01日起至2020年09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	国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划
成立日期	2005年10月11日
成立规模	4,027,487,313.14
业绩比较基准	银行1年期储蓄存款税后收益率(目前为1.50%/年)
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：江伟

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	本期
	2020年07月01日 - 2020年09月30日
本期利润	9,198,935.38
本期净值收益率	0.4472%
期末数据和指标	2020年09月30日
期末基金资产净值	1,483,847,116.43
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

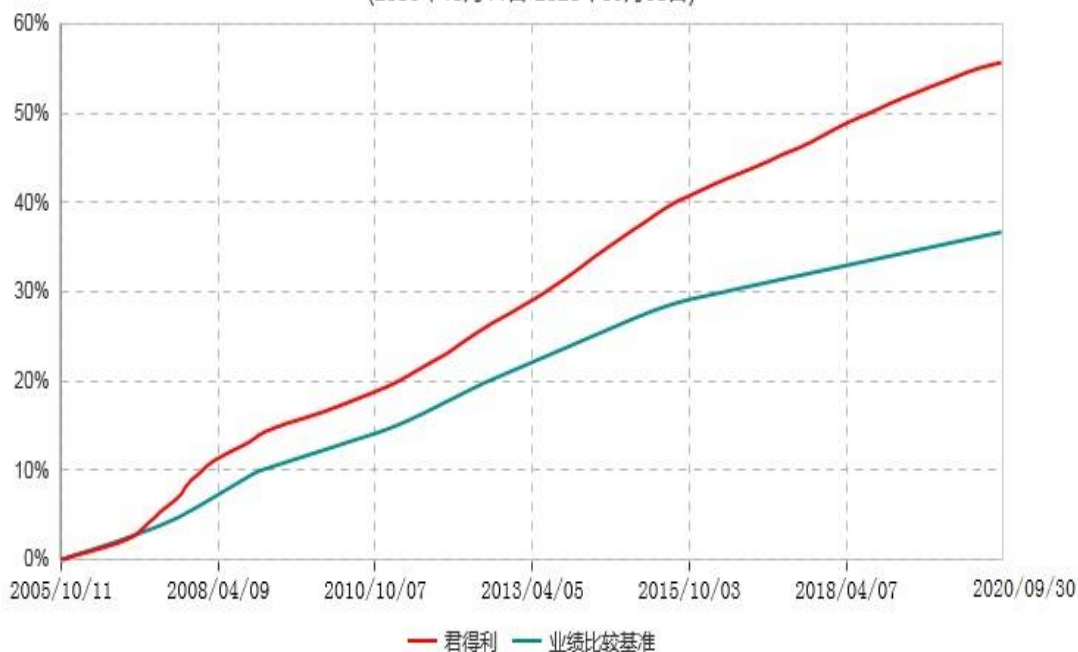
(一)本报告期集合计划份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.4472%	0.0006%	0.3833%	0.0000%	0.0639%	0.0006%

(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

国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年10月11日-2020年09月30日)



四、 报告期内资产运作情况

(一)业绩表现

截至2020年09月30日，本期持有人每万份实现收益44.7164元，折合年化收益率为1.7741%。

(二) 投资经理简介

杜浩然

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。

(三) 投资经理工作报告

1、市场回顾及运作分析

经济持续改善，货币政策回归常态化，债券收益率显著上行。1) 2020年7-9月，中采PMI分别为51.1、51、51.5，持续处于50的荣枯线以上，经济表现持续改善，基本面的上行对债券市场中期构成一定压力。2) 货币政策也从2季度应对疫情时期的宽松回归常态化，DR007持续回升至政策利率附近。3) 7月初权益市场的快速大幅上涨，带动了风险偏离的提升，股债跷跷板效应导致7月债券收益率上限幅度较大。4) 3季度政府债发行供给量较大，地方债、1万亿特别国债市场化发行、普通国债发行等合计净融资接近2.8万亿。总体来看，3季度10年国债收益率上行33bp，10年国债收益率上行62bp，1年国债收益率上行47bp，1年国开收益率上行65bp。

2020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

预计4季度经济大概率延续改善，票息策略为主，关注债券市场波动中的机会。1) 1季度经济受疫情影响，同比大幅下滑，随后在国内疫情得到控制后，经济活动逐渐修复，2季度经济开始企稳回升，尽管海外疫情仍在扩散，但国内疫情控制较好，因此3季度经济得以持续修复，预计4季度经济大概率继续改善，4季度GDP同比增速或恢复至6%左右。2) 货币政策在3季度回归常态化以后，以稳为主，流动性的总基调仍然是合理充裕，4季度需要关注在经济持续改善之下，货币政策存在进一步收紧的动力，届时资金利率中枢仍会有上行压力。3) 3季度政府债供给压力较大、商业银行压降结构性存款、社融信贷延续扩张，商业银行面临较大的中长期负债压力，4季度这一矛盾可能仍然无法有效缓解，预计同业存单利率仍会有上行压力。4) 海外方面，4季度关注美国大选结果及其可能给中美关系带来不确定性。总体来看，在经济持续改善之下，4季度债券市场存在波动加大的可能性，债券以票息策略为主，同时关注波动中的交易性机会。

基于上述判断，2020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、灵活性高的品种间择优挑选，适当参与交易性机会增厚组合收益。

投资经理变更情况：

无

资产管理计划收益分配情况

单位：人民币元

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
9,065,092.01	1,469,704.19	-1,335,860.82	9,198,935.38

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	23,748,888.41	45,862,986.81
结算备付金	-	1,901,540.96
存出保证金	14,220.84	11,854.63
交易性金融资产	1,135,324,294.66	2,925,397,390.78
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	1,135,324,294.66	2,925,397,390.78
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	573,629,100.45	1,387,318,600.98
应收证券清算款	-	-
应收利息	11,019,799.45	14,463,877.16
应收股利	-	-
应收申购款	-	8,523,820.40
其他资产	-	-
资产合计	1,743,736,303.81	4,383,480,071.72
负债及持有人权益	本期末 2020年09月30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	256,069,160.89	414,658,999.01
应付证券清算款	38,076.14	2,232.33

应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	562,717.04	1,052,443.56
应付托管费	170,520.31	318,922.28
应付投资咨询费	426,300.80	797,305.71
应付交易费用	75,867.07	90,340.26
应交税费	31,712.46	53,908.84
应付利息	-13,397.66	114,656.33
应付利润	2,488,984.87	7,267,413.24
其他负债	39,245.46	488,636.67
负债合计	259,889,187.38	424,844,858.23
所有者权益：		
实收基金	1,483,847,116.43	3,958,635,213.49
未分配利润	-	-
持有人权益合计	1,483,847,116.43	3,958,635,213.49
负债及持有人权益总计	1,743,736,303.81	4,383,480,071.72

2. 损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
一、收入	13,786,706.48	75,428,437.14
1. 利息收入	13,779,442.08	71,525,699.24
其中：存款利息收入	153,666.37	546,951.53
债券利息收入	9,043,071.84	53,028,725.37
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售证券资产收入	4,582,703.87	17,950,022.34
2. 投资收益（损失以“-”填列）	7,264.40	3,844,107.96
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	7,264.40	3,844,107.96
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）	-	58,629.94
二、费用	4,587,771.10	22,706,099.22
1. 管理人报酬	1,711,137.03	7,543,118.81
2. 托管费	518,526.36	2,285,793.58
3. 客户服务费	1,296,315.92	5,714,483.94
4. 交易费用	-	314.81
5. 利息支出	1,015,337.82	7,012,935.42
其中：卖出回购金融资产支出	1,015,337.82	7,012,935.42
6. 其他费用	46,453.97	149,452.66
三、净利润	9,198,935.38	52,722,337.92

(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	012001834	20陕西金控SCP002	1,000,000.00	100,000,355.62	6.74%
2	112010060	20兴业银行CD060	1,000,000.00	99,821,842.61	6.73%
3	112010131	20兴业银行CD131	1,000,000.00	99,059,900.72	6.68%
4	112011099	20平安银行CD099	1,000,000.00	99,026,230.73	6.67%
5	200201	20国开01	800,000.00	80,077,819.61	5.40%

6	012001086	20华银电力S CP001	800,000.00	79,979,498.69	5.39%
7	112011089	20平安银行C D089	600,000.00	59,440,635.18	4.01%
8	136104	15市北债	500,000.00	50,121,594.94	3.38%
9	136061	15东证债	500,000.00	50,119,153.88	3.38%
10	112008047	20中信银行C D047	500,000.00	49,533,651.05	3.34%

(三) 重大关联交易状况

2020年3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
952001	-433,910,080.70	40,274,365.44

(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	0.33%	每日计提	按月
托管费	0.10%	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	无	0.00%	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) 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	1,135,324,294.66	65.11
	其中：债券	1,135,324,294.66	65.11
	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	573,629,100.45	32.90
	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	23,748,888.41	1.36
4	其他各项资产	11,034,020.29	0.63
5	合计	1,743,736,303.81	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	14,220.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	11,019,799.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,034,020.29

七、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	2,443,346,891.20
报告期内集合计划总申购份额	1,568,597,665.00
报告期内集合计划总赎回份额	2,528,097,439.77
报告期末集合计划份额总额	1,483,847,116.43

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、《国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得利一号货币增强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

二〇二〇年十月二十八日