

国泰君安君得鑫两年持有期混合型集合资产管理计划

2021 年第 1 季度报告

2021 年 03 月 31 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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 04 月 22 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2021年4月16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2021年1月1日起至2021年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国君资管君得鑫2年期混合
基金主代码	952009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年01月06日
报告期末基金份额总额	3,969,218,585.19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，并通过严谨的行业需求和公司前景分析，寻找价格相对于价值有所低估的上市公司，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，采取定性与定量相结合的方式，依据宏观风险溢价等模型决定权益资产的比例。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+30%×一年期银行定期存款利率+10%×恒生指数收益率
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国君资管君得鑫2年期混合A	国君资管君得鑫2年期混合C
下属分级基金的交易代码	952009	952099
报告期末下属分级基金的份额总额	869, 202, 755. 82份	3, 100, 015, 829. 37份

§ 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(2021年01月01日 - 2021年03月31日)	
	国君资管君得鑫2年期混合A	国君资管君得鑫2年期混合C
1. 本期已实现收益	258, 369, 335. 87	854, 319, 972. 69
2. 本期利润	11, 477, 401. 70	10, 843, 457. 76
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0123	0. 0035
4. 期末基金资产净值	2, 091, 449, 492. 06	7, 514, 805, 686. 33
5. 期末基金份额净值	2. 4062	2. 4241

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

国君资管君得鑫2年期混合A净值表现

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. 00%	1. 18%	-1. 19%	1. 06%	1. 19%	0. 12%
过去六个月	12. 36%	1. 13%	8. 48%	0. 87%	3. 88%	0. 26%
过去一年	52. 04%	1. 19%	24. 24%	0. 88%	27. 80%	0. 31%
自基金合同生效起至今	40. 63%	1. 39%	14. 08%	0. 99%	26. 55%	0. 40%

国君资管君得鑫2年期混合C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④
----	------	------	------	-------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	0.16%	1.18%	-1.19%	1.06%	1.35%	0.12%
过去六个月	12.72%	1.14%	8.48%	0.87%	4.24%	0.27%
过去一年	53.04%	1.19%	24.24%	0.88%	28.80%	0.31%
自基金合同生 效起至今	40.14%	1.29%	16.90%	0.95%	23.24%	0.34%

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变动的比较

国君资管君得鑫2年期混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



国君资管君得鑫2年期混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：2020年2月6日，我司发布的《国泰君安君得鑫两年持有期混合型集合资产管理计划C类份额开放日常申购、赎回业务公告》中提示：“君得鑫C类（代码：952099）份额的首日（即2020年2月12日）集合计划净值同原国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划转换而来的本集合计划A类份额净值，之后C类份额的净值将按照《管理合同》约定的方法计算。”

§ 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		
张骏	基金投资部副总经理，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、“君享弘利系列”等产品的投资经理	2020-01-06	-	20年	上海交通大学金融学学士，CFA，2011年10月至2018年3月任国泰君安证券资产管理公司投资管理部高级投资经理、副总经理。2012年9月起任国泰君安君得明（原明星价值）投资经理。2012年9月至201

					8年5月任国泰君安君享富利投资经理。2013年2月至2017年9月任国泰君安君得稳一号投资经理。2013年12月起任国泰君安君享弘利投资经理。2014年9月起任国泰君安君得鑫投资经理。2014年11月起任国泰君安君享弘利二号投资经理。2015年3月起任国泰君安君享弘利三号投资经理。2015年3月起任国泰君安君享弘利五号投资经理。2015年11月起任国泰君安君享同利投资经理。2018年4月起任国泰君安君享弘利6号投资经理。
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、国泰君安君得盛债券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	2020-01-06	-	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。2021年1月28日起任国泰君安君得盈（原国泰君安君得惠二号）投资经理。

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

2021年一季度，海外经济恢复加速，在经济复苏与通胀预期上行的背景下，流动性预期收紧，权益市场出现剧烈调整。同时，美债收益率的快速上行加剧了权益市场的波动。结构上来看，19-20年不断推高的核心资产估值溢价在一季度快速回落，中小市值标的具备相对收益。

根据我们一贯的以企业价值为核心的投资策略，由于部分行业为代表的核心资产在估值持续重估下透支了未来的收益空间，我们的投资组合根据个股的估值和成长空间进行局部持仓调整。

我们认为市场系统性风险不大，部分估值偏高的行业随着市场的下跌已经逐步释放了部分风险，2021年市场将呈现结构分化的特点。因此在具体操作上，我们将坚持结构优先，自下而上选择个股的思想，通过精选优质企业。2021年关注的方向包括：1、具备稳健回报特点的部分低估值、高分红的蓝筹标的；2、在2020年受到显著影响，2021年逐步恢复正常经营的中小市值公司。

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鑫2年期混合A基金份额净值为2.4062元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为-1.19%；截至报告期末国君资管君得鑫2年期混合C基金份额净值为2.4241元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.16%，同期业绩比较基准收益率为-1.19%。

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	8,327,475,572.70	86.00
	其中：股票	8,327,475,572.70	86.00
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	1,342,766,924.55	13.87
8	其他资产	13,215,460.83	0.14
9	合计	9,683,457,958.08	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	5,531,097,232.20	57.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,852,000.00	0.31
E	建筑业	259,500,000.00	2.70

F	批发和零售业	11,548,676.85	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	128,464,200.00	1.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,010,832,795.17	10.52
J	金融业	418,035,261.20	4.35
K	房地产业	80,625,000.00	0.84
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	48,599,210.36	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	32,812.73	0.00
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	31,001,208.00	0.32
S	综合	-	-
	合计	7,549,588,396.51	78.59

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(%)
基础材料	9,858,179.52	0.10
非日常生活消费品	35,901,556.04	0.37
日常消费品	221,056,377.25	2.30
能源	20,613,940.20	0.21
金融	380,757,203.14	3.96
医疗保健	44,828,347.20	0.47

电信服务	37,429,641.48	0.39
地产业	27,441,931.36	0.29
合计	777,887,176.19	8.10

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	600352	浙江龙盛	50,000,000	724,000,000.00	7.54
2	002690	美亚光电	13,840,800	585,327,432.00	6.09
3	002250	联化科技	17,200,000	426,388,000.00	4.44
4	601318	中国平安	1,462,300	115,083,010.00	1.20
4	02318	中国平安	3,160,500	247,218,763.14	2.57
5	300724	捷佳伟创	2,976,200	322,411,746.00	3.36
6	000799	酒鬼酒	1,974,947	300,507,935.52	3.13
7	000860	顺鑫农业	6,132,577	287,801,838.61	3.00
8	300369	绿盟科技	16,400,000	280,932,000.00	2.92
9	601668	中国建筑	50,000,000	259,500,000.00	2.70
10	601128	常熟银行	33,000,000	250,800,000.00	2.61

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 本报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体（除“常熟银行”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。

根据常熟银行2020年4月到2021年3月期间发布的公告，常熟银行因承兑汇票业务不真实、虚增存贷款规模、贷款流入房地产市场、投资非标不规范、销售不规范、与票据中介开展票据业务事项，受到银保监局公开处罚。

本集合计划管理人此前投资常熟银行发行的股票时，严格执行了公司的投资决策流程，在充分调研的基础上，按规定将该股票纳入本集合计划股票池，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	1,012,018.88

2	应收证券清算款	11,760,083.98
3	应收股利	-
4	应收利息	281,781.64
5	应收申购款	161,576.33
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,215,460.83

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

	国君资管君得鑫2年期 混合A	国君资管君得鑫2年期 混合C
报告期期初基金份额总额	1,043,626,322.86	3,086,292,924.36
报告期期间基金总申购份额	-	13,722,905.01
减：报告期期间基金总赎回份额	174,423,567.04	-
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	869,202,755.82	3,100,015,829.37

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

	国君资管君得鑫2年期 混合A	国君资管君得鑫2年期 混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	86,714,649.09
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	-	86,714,649.09

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	2.18
---------------------------	---	------

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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鑫股票集合资产管理计划合同变更的函；
- 2、《国泰君安君得鑫两年持有期混合型集合资产管理计划合同》；
- 3、《国泰君安君得鑫两年持有期混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得鑫两年持有期混合型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。
- 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

2021年04月22日