

国泰君安建盈君享年华定开债1号集合资产管理计划

2021年第2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2021年07月16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2021年04月01日起至2021年06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	国泰君安建盈君享年华定开债1号集合资产管理计划
成立日期	2020年06月12日
成立规模	174,767,892.95
业绩比较基准	无
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：上海市静安区新闻路669号博华广场22-23层及25层

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：中国建设银行股份有限公司

办公地址：上海市陆家嘴环路900号

法定代表人：林顺辉

电话：021-58880000

信息披露人：陈晨

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 2021年04月01日 - 2021年06月30日
本期利润	2,392,729.08
加权平均基金份额本期利润	0.0137
本期基金份额净值增长率	1.32%
期末数据和指标	2021年06月30日
期末可供分配利润	7,790,814.51
期末可供分配基金份额利润	0.0446
期末基金资产净值	183,502,016.33
期末基金份额净值	1.0500

累计期末指标	2021年06月30日
基金份额累计净值增长率	5.00%

(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

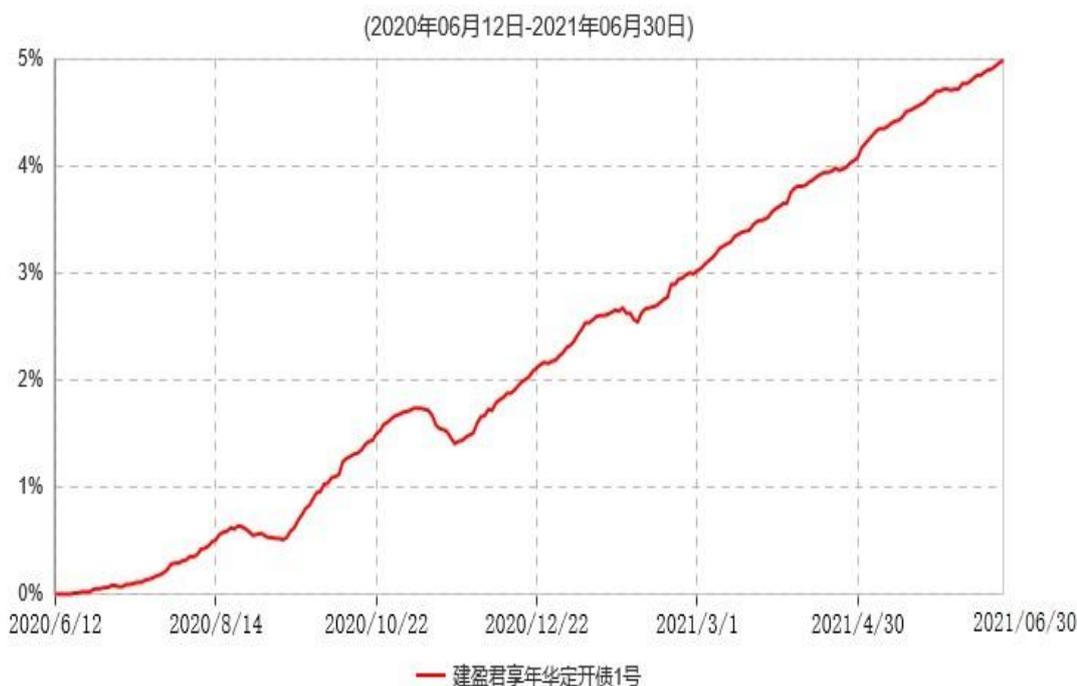
3、本期单位基金净值增长率=(本期第一次分红或扩募前单位基金资产净值÷期初单位基金资产净值)×(本期第二次分红或扩募前单位基金资产净值÷本期第一次分红或扩募后单位基金资产净值)×……×(期末单位基金资产净值÷本期最后一次分红或扩募后单位基金资产净值)-1

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

国泰君安建盈君享年华定开债1号集合资产管理计划累计净值增长率走势图



四、报告期内资产运作情况

(一)业绩表现

截至2021年06月30日，集合计划单位净值为1.0500元，本期净值增长率为1.32%，集合计划累计增长率为5.00%。

(二)投资经理简介

赵博阳 香港城市大学数学系本科，香港科技大学金融工程硕士。8年证券期货从业经验。曾任香港东亚银行风控部衍生品顾问，中国证券投资者保护基金业务经理。2015年加入国泰君安证券资产管理有限公司，历任固定收益部研究员、投资经理。现任国泰君安证券资产管理有限公司固定收益部另类投资团队主管、定向资产管理计划投资经理。投资风格稳健，善于自下而上的研究，关注长期稳定的绝对收益。取得证券从业资格、基金从业资格和基金经理资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。邵智琦：金融工程硕士，具有证券期货行业10年从业经历，曾任中泰证券固定收益部投资经理，现任国泰君安资产管理有限公司固定收益部投资经理。目前主要负责银行理财委外业务投资工作。邵智琦 金融工程硕士，具有证券期货行业10年从业经历，曾任中泰证券固定收益

部投资经理，现任国泰君安资产管理有限公司固定收益部投资经理。目前主要负责银行理财委外业务投资工作。

(三) 投资经理工作报告

从近期公布的经济数据来看，基本面有回落，但是回落速度2季度环比1季度趋缓。具体来看，PMI生产指标和出口订单指标都回落，但是生产指数环比回落0.8更多。除去工业淡季的自然效应外，大概率在广东地区的疫情有关系。新出口订单环比回落0.2，幅度较小，且对比东亚其他国家出口高频来看，可能更多是短期扰动因素。新订单指数环比反弹0.2，显示整体而言实体需求还是较为稳定。另外一个看点在于价格数据的全面回落，与之对应的是，产成品和原材料库存反弹，改变了过去几个月产成品去库存的状态，可能反应了企业在成本端压力降低之后的自发补库存的行为，这是比较积极的现象。总体而言，当前经济呈现的是一个温和回落的状态。一方面可以理解为是工业淡季的自然调整，另一方面也和大的经济格局对应，毕竟上半年面临的是货币收缩（社融和M2），地产政策趋严，财政政策相对于同期大幅回落的现实。在当下，我们其实很难对于未来1-2个季度的基本面有太明确的趋势性判断。与之对应的是，最近2个月市场通过趋势外推在不断的下调下半年尤其是4季度的基本面数据预测。至少从我们的角度，看不到短期基本面快速向下的风险。

稍微看长一点，我们必须意识到，后疫情时代，政策刺激退潮的大格局下，我们在上半年面临的是一个货币、财政、地产三块同时缺位的局面。回望过去十多年，这是一种没有出现的宏观景象。从数据出发，虽然从去年4季度到今年1季度，经济修复的速度快，环比折年和同比数据都处于很高的水平。但是我们认为，更多是疫情过后集中生产的填充效应，经济修复的基础还不够扎实，2季度货币政策例会“提高经济发展的韧性”的表述与之对应。因此，我们认为下半年，尤其是4季度，政策趋向可能会再次变化。

债券市场而言，随着下半年宏观数据预期转弱，似乎出现了更多的机会。但是我们认为当前整体处于后疫情时代集中填充后的休息期，经济本身没有到潜在增速之上，因此回落的空间也小。当然从季度层面来看，似乎也没有非常大的风险，因此还是回归到今年以来区间震荡的态势。

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	95,694.83	228,537.81
结算备付金	1,541,174.18	1,566,050.57
存出保证金	-	-
交易性金融资产	183,243,000.00	192,440,100.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	183,243,000.00	192,440,100.00
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	7,968,989.32	3,669,326.55
应收股利	-	-
应收申购款	-	-

其他资产	-	-
资产合计	192,848,858.33	197,904,014.93
负债及持有人权益	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020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	9,039,866.44	19,012,651.48
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	213,802.10	105,932.63
应付托管费	7,526.53	7,566.63
应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	2,493.26	3,065.31
应交税费	51,316.22	32,057.89
应付利息	1,920.46	12,690.95
应付利润	-	-
其他负债	29,916.99	20,000.00
负债合计	9,346,842.00	19,193,964.89
所有者权益:		
实收基金	174,767,892.95	174,767,892.95
未分配利润	8,734,123.38	3,942,157.09
持有人权益合计	183,502,016.33	178,710,050.04
负债及持有人权益总计	192,848,858.33	197,904,014.93

2. 损益状况

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计
一、收入	2,826,574.84	5,734,140.76
1. 利息收入	2,514,322.41	5,076,813.96
其中：存款利息收入	2,048.49	4,186.21
债券利息收入	2,510,122.55	5,069,902.75
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售证券资产收入	2,151.37	2,725.00
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-109,980.00	-94,600.00
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-82,480.00	-67,100.00
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	-27,500.00	-27,500.00
股利收益	-	-
其他收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	422,232.43	751,926.80
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	433,845.76	942,174.47
1. 管理人报酬	318,243.96	628,633.52
2. 托管费	22,731.69	44,902.37
3. 客户服务费	-	-
4. 交易费用	446.00	842.00
5. 利息支出	68,509.62	219,944.17

其中：卖出回购金融资产支出	68,509.62	219,944.17
6. 其他费用	23,914.49	47,852.41
三、净利润	2,392,729.08	4,791,966.29

(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	031800473	18城发投资P PN001	160,000.00	16,012,800.00	8.73%
2	031900786	19路桥公投P PN003	150,000.00	15,421,500.00	8.40%
3	032000353	20兰州建投P PN003	110,000.00	10,963,700.00	5.97%
4	150364	18公投02	100,000.00	10,183,000.00	5.55%
5	031800788	18临江投资P PN001	100,000.00	10,178,000.00	5.55%
6	031779016	17武夷投资P PN001	100,000.00	10,147,000.00	5.53%
7	167455	20焦作01	100,000.00	10,123,000.00	5.52%
8	102001429	20西安高新M TN008	100,000.00	10,107,000.00	5.51%
9	167418	20十堰01	100,000.00	10,092,000.00	5.50%
10	151869	19首证C1	100,000.00	10,040,000.00	5.47%

(三) 重大关联交易状况

(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	0.70%	每日计提	按月支付
托管费	0.05%	每日计提	按月支付

项目	当前计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	每个封闭期开始前公布	60.00%	每个封闭期结束后的首个开放日或集合计划清算日	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、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	183,243,000.00	95.02
	其中：债券	183,243,000.00	95.02
	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	1,636,869.01	0.85
8	其他各项资产	7,968,989.32	4.13
9	合计	192,848,858.33	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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,968,989.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,968,989.32

七、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	174,767,892.95
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	-
报告期末集合计划份额总额	174,767,892.95

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、《国泰君安建盈君享年华定开债1号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安建盈君享年华定开债1号集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安建盈君享年华定开债1号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

二〇二一年七月二十一日