

# 国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划

## 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：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：缪建民

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
	2021年04月01日 - 2021年06月30日
本期利润	6,083,256.61
本期净值收益率	0.5430%
期末数据和指标	2021年06月30日
期末基金资产净值	1,173,758,645.70
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	0.5430%	0.0011%	0.3792%	0.0000%	0.1638%	0.0011%

(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-2021年06月30日)



### 四、 报告期内资产运作情况

#### (一)业绩表现

截至2021年06月30日，本期持有人每万份实现收益54.2955元，折合年化收益率为2.1778%。

## (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

经济景气度边际回落，货币政策保持稳健偏松，债券收益率震荡下行。2021年4-6月，中采制造业PMI分别为51.1、51和50.9，总体仍在扩张区间但边际有所回落，经济复苏趋势延续但是边际弱化。2季度货币政策总体稳健偏宽松，DR007均值2.16%左右，略低于OMO利率2.2%，围绕政策利率附近波动，同业存单利率震荡下行，1年期AAA级CD利率从3月末的3.07%下行至6月末的2.87%，下行幅度达20bp。2季度，3年期国债收益率下行9bp、10年国债下行11bp，3年AA+中短期票据收益率下行25bp，3年AA级中短期票据收益率下行30bp，信用利差压缩。

2021年2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

基本面延续边际回落，货币政策适度放松，财政政策有望发力，债市宽幅震荡。出口增速放缓是中期趋势，同时国内地产中期也是放缓，而制造业投资和产出逐步向技术密集型而非劳动密集型布局转移，这一转移进程持续加快，对居民

收入端构成打压，而前期超额储蓄部分已在二季度有所释放，意味着后续居民收入端增长动能不足，对终端消费和服务业将构成拖累，预计国内基本面中期弱势向下，环比增速预计将有所放缓，此时基建对冲需求将加大，上半年政府债供给缓慢，下半年财政有望发力，在不进一步推升通胀压力和资产泡沫的前提下，稳定基本面形势，这意味着货币政策仍将以稳为主，适度放松，稳增长后续更多可能还是依赖“稳货币+宽财政”的政策组合加以实施，政策利率难有明显下调，债市将宽幅区间震荡，而利率债供给加大可能推升资金面波动，但关键在于货币政策的态度，预计可以关注阶段性供给冲击带来的小幅做多机会。

基于上述判断，2021年3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
6,027,996.57	190,117.63	-134,857.59	6,083,256.61

**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
<b>资 产：</b>		
银行存款	2,877,728.67	4,814,641.40

结算备付金	433,364.81	-
存出保证金	5,804.20	16,044.50
交易性金融资产	705,051,368.18	921,904,522.47
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	705,051,368.18	921,904,522.47
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	461,115,891.67	408,491,172.73
应收证券清算款	-	-
应收利息	4,998,999.39	8,300,162.12
应收股利	-	-
应收申购款	1,843,547.15	-
其他资产	-	-
<b>资产合计</b>	<b>1,176,326,704.07</b>	<b>1,343,526,543.22</b>
<b>负债及持有人权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2021年06月30日</b>	<b>2020年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
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	-	60,719,708.92
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	289,412.77	412,012.18
应付托管费	87,700.85	124,852.19

应付投资咨询费	219,252.11	312,130.45
应付交易费用	49,931.44	55,311.53
应交税费	18,984.84	31,302.18
应付利息	-	15,387.94
应付利润	1,833,640.57	2,131,815.02
其他负债	69,135.79	49,300.00
<b>负债合计</b>	<b>2,568,058.37</b>	<b>63,851,820.41</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,173,758,645.70	1,279,674,722.81
未分配利润	-	-
<b>持有人权益合计</b>	<b>1,173,758,645.70</b>	<b>1,279,674,722.81</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>	<b>1,176,326,704.07</b>	<b>1,343,526,543.22</b>

## 2. 损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
<b>一、收入</b>	<b>8,297,323.01</b>	<b>17,294,006.99</b>
1. 利息收入	7,977,428.12	16,979,635.92
其中：存款利息收入	56,455.59	118,747.14
债券利息收入	4,796,768.44	9,775,728.88
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售证券资产收入	3,124,204.09	7,085,159.90
2. 投资收益（损失以“-”填列）	319,894.89	314,371.07
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	319,894.89	314,371.07
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）	-	-
<b>二、费用</b>	2,214,066.40	4,699,308.88
1. 管理人报酬	923,427.80	1,978,456.76
2. 托管费	279,826.62	599,532.38
3. 客户服务费	699,566.57	1,498,830.95
4. 交易费用	120.00	120.00
5. 利息支出	272,322.08	542,696.91
其中：卖出回购金融资产支出	272,322.08	542,696.91
6. 其他费用	38,803.33	79,671.88
<b>三、净利润</b>	6,083,256.61	12,594,698.11

## (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	012100044	21福州城投SCP001	500,000.00	50,005,745.89	4.26%
2	012101662	21锡产业SCP010	500,000.00	50,000,095.31	4.26%
3	112076212	20长沙银行C	500,000.00	49,281,249.76	4.20%

		D218			
4	112120034	21广发银行C D034	500,000.00	49,206,796.71	4.19%
5	112108033	21中信银行C D033	500,000.00	49,073,109.40	4.18%
6	112181579	21广州银行C D043	500,000.00	49,065,947.50	4.18%
7	112108047	21中信银行C D047	500,000.00	49,028,217.93	4.18%
8	190202	19国开02	400,000.00	40,102,220.39	3.42%
9	163875	21中原S1	300,000.00	30,000,000.00	2.56%
10	042000498	20阜阳投资C P002	200,000.00	20,068,956.42	1.71%

### (三) 重大关联交易状况

#### 2021年2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	-116,426,027.83	11,103,992.15

### (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	不收取业绩报酬	不收取业绩报酬	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	705,051,368.18	59.94
	其中：债券	705,051,368.18	59.94
	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	461,115,891.67	39.20
	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	3,311,093.48	0.28
4	其他各项资产	6,848,350.74	0.58
5	合计	1,176,326,704.07	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	5,804.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,998,999.39
5	应收申购款	1,843,547.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,848,350.74

## 七、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	1,196,290,954.23
报告期内集合计划总申购份额	436,842,794.99
报告期内集合计划总赎回份额	459,375,103.52
报告期末集合计划份额总额	1,173,758,645.70

## 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

二〇二一年七月二十一日