

# 国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划

## 2021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2021年10月21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07月01日起至2021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07月01日 - 2021年09月30日
本期利润	6,971,602.51
加权平均基金份额本期利润	0.0061
本期加权平均净值利润率	0.61%
期末数据和指标	2021年09月30日
期末基金资产净值	1,013,361,387.85
期末基金份额净值	1.0009

## 三、 报告期内资产运作情况

## (一)业绩表现

报告期内本资产管理计划于9月24日发生合同变更事项。

2021年07月01日至2021年09月23日,本期持有人每万份实现收益51.7825元,折合年化收益率为2.2236%。

2021年09月24日至2021年09月30日,期末集合计划单位净值为1.0009元,本期净值增长率为0.09%,集合计划累计增长率为0.09%。

## (二)投资经理简介

杜浩然,复旦大学金融硕士,7年证券从业经历。现任上海国泰君安证券资产管理有限公司固定收益投资部投资经理,主要负责固定收益类产品的投资研究工作。自2017年9月5日起担任“国泰君安君得利3号”投资经理,自2018年6月21日起担任“国泰君安君得利1号”、“国泰君安君得利2号”投资经理,自2018年11月6日起任国泰君安现金管家货币集合资产管理计划投资经理,自2020年9月28日起担任“国君资管君得盛”投资经理,自2021年1月28日起担任“国君资管君得盈”投资经理,自2021年5月25日起担任“国泰君安君得惠中债1-3年政策性金融债”投资经理,自2021年9月1日起担任“国泰君安30天滚动持有中短债”基金经理。

## (三)投资经理工作报告

### 1、市场回顾及运作分析

货币政策维持稳健偏松,理财新规、地方政府债供给压力等因素扰动之下,债券收益率先快速下行,后震荡上行,整体收益率低于2季度末。2021年7-9月,中采制造业PMI分别为50.4、50.1和49.6,跌入荣枯线之下,经济下行压力增加。3季度货币政策总体稳健偏宽松,7月初降准,市场对于宽松预期较为充分,但资金中枢DR007均值2.16%并未下移,降准前后始终维持略低于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6月末的2.97%下行至9月末的2.84%,下行13bp。2季度,3年期国债收益率下行27bp、10年国债下行20bp,3年AA+中短期票据收益率下行23bp,3年AA级中短期票据收益率下行16bp,信用利差走阔。

2021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

货币政策继续维持稳健,但短期债市利空因素有所累积,震荡中或有所调整。海外 PMI 拐点已现,宏观需求驱动层面对出口后期走势不利,同时四季度出口增速基数将面临较大程度的走高也会带来负面影响,出口增速确定性向下。3季度南华工业品价格指数不断创历史新高,煤炭价格大幅上涨之下,电厂拉闸限电对工业生产造成明显拖累;3季度百强地产企业持续暴雷,土地流拍压力加大,房地产行业景气度跌入冰点。房地产和能效双控造成基本面下行压力较大已经成为市场共识,短期货币政策仍然是处于易松难紧的区间。整体债市仍然处于相对友好的区间,但短期不利因素也逐步积累。第一,基本面因素已经充分Price in,但超预期在于货币政策定力较强,7月降准释放流动性部分用于置换MLF到期,资金中枢并未下移,而4季度面临MLF到期量仍较大、地方政府债券新增1.3万亿供给量,市场对于货币政策进一步宽松的预期也逐步纠正。第二,比起继续宽松货币,央行更倾向于使用再贷款等政策精确直达实体经济,“宽货币+紧信用”逐步过渡到“稳货币+宽信用”;第三,油气煤价格持续上涨,拉闸限电之后,电价浮动区间有所放宽,PPI向CPI传导的担心增加,宏观滞胀环境对于债市而言并不友好;第四,理财监管趋严,在信用债整体利差水平位于历史较低位置的时点,可能带来信用利差的调整压力。总体对市场维持中性偏谨慎,注重防守并适度把握交易机会。

基于上述判断,2021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。

### (四)投资经理变更情况:

无

### (五)资产管理计划收益分配情况

报告期内本资产管理计划利润分配合计:5970771.52元。

## 四、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	7,592,974.73	4,814,641.40
结算备付金	46,909.61	-
存出保证金	5,273.12	16,044.50
交易性金融资产	879,407,000.00	921,904,522.47
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	879,407,000.00	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	273,022,609.53	408,491,172.73
应收证券清算款	-	-
应收利息	13,312,518.49	8,300,162.12
应收股利	-	-
应收申购款	764,000.00	-
其他资产	-	-
<b>资产合计</b>	<b>1,174,151,285.48</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09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	159,999,720.00	60,719,708.92
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	308,506.48	412,012.18
应付托管费	93,486.79	124,852.19
应付投资咨询费	233,716.97	312,130.45
应付交易费用	65,914.94	55,311.53
应交税费	35,271.98	31,302.18
应付利息	14,062.40	15,387.94
应付利润	-	2,131,815.02
其他负债	39,218.07	49,300.00
<b>负债合计</b>	<b>160,789,897.63</b>	<b>63,851,820.41</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,012,422,061.20	1,279,674,722.81
未分配利润	939,326.65	-
<b>持有人权益合计</b>	<b>1,013,361,387.85</b>	<b>1,279,674,722.81</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>	<b>1,174,151,285.48</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>9,602,420.58</b>	<b>26,896,427.57</b>
1. 利息收入	9,126,672.38	26,106,308.30
其中：存款利息收入	38,267.01	157,014.15
债券利息收入	5,753,456.94	15,529,185.82
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售证券资产收入	3,334,948.43	10,420,108.33

2. 投资收益（损失以“-”填列）	-	314,371.07
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	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）	475,748.20	475,748.20
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>	<b>2,630,818.07</b>	<b>7,330,126.95</b>
1. 管理人报酬	957,145.55	2,935,602.31
2. 托管费	290,044.06	889,576.44
3. 客户服务费	725,110.13	2,223,941.08
4. 交易费用	995.85	1,115.85
5. 利息支出	615,997.88	1,158,694.79
其中：卖出回购金融资产支出	615,997.88	1,158,694.79
6. 其他费用	41,524.60	121,196.48
<b>三、净利润</b>	<b>6,971,602.51</b>	<b>19,566,300.62</b>

## （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	012101662	21锡产业SCP 010	500,000.00	50,000,000.00	4.93%
2	112181579	21广州银行C D043	500,000.00	49,000,000.00	4.84%
3	112183767	21苏州银行C D233	500,000.00	48,970,000.00	4.83%
4	112104044	21中国银行C D044	500,000.00	48,675,000.00	4.80%
5	112120034	21广发银行C D034	500,000.00	48,655,000.00	4.80%
6	112105108	21建设银行C D108	500,000.00	48,645,000.00	4.80%
7	112108047	21中信银行C D047	500,000.00	48,585,000.00	4.79%
8	112108033	21中信银行C D033	500,000.00	48,580,000.00	4.79%
9	112076212	20长沙银行C D218	500,000.00	48,570,000.00	4.79%
10	190202	19国开02	400,000.00	40,092,000.00	3.96%

### (三) 重大关联交易状况

#### 2021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	48,407.64	11,152,399.79

### (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。

### 五、 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	879,407,000.00	74.90
	其中：债券	879,407,000.00	74.90
	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	273,022,609.53	23.25
	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	7,639,884.34	0.65
8	其他各项资产	14,081,791.61	1.20
9	合计	1,174,151,285.48	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	5,273.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,312,518.49
5	应收申购款	764,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,081,791.61

## 六、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	1,173,758,645.70
报告期间集合计划总申购份额	184,363,880.29
报告期间集合计划总赎回份额	345,700,464.79
报告期末集合计划份额总额	1,012,422,061.20

## 七、 重要事项提示

无

## 八、 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

二〇二一年十月二十八日