

国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划

2021年第4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2022年01月17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10月01日起至2021年12月31日止。

一、集合资产管理计划简介

（一）基本资料

集合计划名称	国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划
成立日期	2013年05月28日
成立规模	109,715,755.07
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	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10月01日 - 2021年12月31日
本期利润	2,049,386.67
期末数据和指标	2021年12月31日
期末可供分配利润	894,378.29
期末可供分配基金份额利润	0.0075
期末基金资产净值	120,238,284.90
期末基金份额净值	1.0075

（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、报告期内资产运作情况

(一)业绩表现

截至2021年12月31日，集合计划单位净值为1.0075元，本期净值增长率为0.67%，集合计划累计增长率为0.75%。

(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。现任本公司固定收益投资部基金经理，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“国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划”投资经理，自2018年6月21日起担任“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，自2018年6月21日起至2021年11月30日担任“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，自2018年11月6日起至2021年12月2日担任“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3月25日起至2021年8月17日担任“国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划”投资经理，自2020年9月28日起至2021年12月6日担任“国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年1月28日起担任“国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年5月25日至2021年12月6日担任“国泰君安君得惠中债1-3年政策性金融债指数集合资产管理计划”投资经理，自2021年9月1日起担任“国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金”基金经理，自2021年12月3日起担任“国泰君安现

金管家货币市场基金”基金经理,自2021年12月7日起担任“国泰君安君得盛债券型证券投资基金”、“国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金”基金经理。

(三)投资经理工作报告

1、市场回顾及运作分析

四季度经济增长预期偏弱,政策跨周期调节和稳增长力度有所加大,降准+LPR降息释放了稳健偏宽松的政策预期,四季度收益率先上后下,并突破年内低点,配置盘资金推动信用债利差持续压缩。2021年10-12月,中采制造业PMI分别为49.2、50.1和50.3,跌入荣枯线之下后略有回升。12月初降准,市场对于宽松预期较为充分,资金中枢DR007均值2.16%,维持略低于OMO利率2.2%,围绕政策利率附近波动。同业存单利率年底明显下行,1年期AAA级CD利率从9月末的2.84%下行至12月末的2.6%附近。4季度,3年期国债收益率下行5bp、10年国债下行10bp,3年AAA、AA+、AA中短期票据收益率下行22bp、25bp、24bp,信用利差压缩。

2021年4季度本计划继续保持稳健操作风格,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

展望22年,“稳”字当先,通胀温和,宏观政策积极可为,经济预计前低后高。一季度尽管海外有加息收紧压力,但预计货币政策仍将“以我为主”、流动性合理充裕。预计22年国内制造业成本端压力边际缓解,中下游和终端消费需求修复,地产政策相对温和,信贷政策继续拉动,宽信用启动,社融增速作为前置指标2021年年底企稳回升,经济将呈现企稳复苏的趋势。短期内考虑到稳增长的实际效果传导存在时滞、冬季多地区疫情反复问题、冬奥会环保要求、出口增速回落等,一季度预计经济仍面临一定的压力,整体上经济增速呈现前低后高。海外方面,美国库存周期进入下行阶段,零售及经济恢复趋缓,就业结构性问题仍然突出,供应链问题出现缓解迹象,但短期扰动仍多,预计后续CPI更可能随基数上行震荡回落。12月议息会议释放了偏鹰派的加息预期,对整体风险偏好有负面影响。政策方面,财政政策发力前置,总体积极可为,不过力度和效果上短期也受到地方政府隐性债务监管的掣肘;货币政策21年两次降准,并搭配结构性货币政策工具,精准调控宏观流动性,资金利率始终围绕政策利率上下浮动,预计

22年一季度仍将维持流动性合理充裕，并适时通过公开市场操作熨平资金面波动，海外货币政策偏紧对国内货币政策空间短期影响有限，国内将继续维持以我为主的基调。

基于上述判断，2022年1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

无

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
资 产：		
银行存款	7,836,446.51	10,036,196.64
结算备付金	-	-
存出保证金	7,480.91	27,225.44
交易性金融资产	152,408,400.00	362,773,607.92
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	152,408,400.00	362,773,607.92
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	-	83,258,004.89
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,535,946.40	10,087,045.79
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产合计	163,788,273.82	466,182,080.68
负债及持有人权益	本期末 2021年12月31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	43,289,298.28	50,329,524.50
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	95,069.71	15,533,923.04
应付托管费	23,767.42	37,714.21
应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	18,781.33	17,309.46
应交税费	58,500.39	46,410.14
应付利息	15,271.79	14,030.00
应付利润	-	137,290.47
其他负债	49,300.00	49,300.00
负债合计	43,549,988.92	66,165,501.82
所有者权益:		
实收基金	119,343,906.61	400,016,578.86

未分配利润	894,378.29	-
持有人权益合计	120,238,284.90	400,016,578.86
负债及持有人权益总计	163,788,273.82	466,182,080.68

2. 损益状况

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计
一、收入	2,597,217.96	13,137,397.72
1. 利息收入	3,238,402.04	14,197,757.84
其中：存款利息收入	12,017.79	55,241.13
债券利息收入	2,991,761.95	12,779,676.37
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售证券资产收入	234,622.30	1,362,840.34
2. 投资收益（损失以“-”填列）	917,337.45	1,244,259.94
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	917,337.45	1,244,259.94
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）	-1,558,521.53	-2,304,620.06
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	547,831.29	6,621,910.63

1. 管理人报酬	304, 570. 26	5, 631, 603. 87
2. 托管费	76, 142. 57	340, 565. 49
3. 客户服务费	—	—
4. 交易费用	4, 825. 10	6, 071. 16
5. 利息支出	125, 935. 74	492, 604. 75
其中：卖出回购金融资产支出	125, 935. 74	492, 604. 75
6. 其他费用	36, 357. 62	151, 065. 36
三、净利润	2, 049, 386. 67	6, 515, 487. 09

(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	102001851	20泰安城乡MTN002	100, 000. 00	10, 150, 000. 00	8. 44%
2	101901470	19光明房产MTN004	100, 000. 00	10, 129, 000. 00	8. 42%
3	102001519	20义乌国资MTN004	100, 000. 00	10, 110, 000. 00	8. 41%
4	101900933	19南国置业MTN002	100, 000. 00	10, 094, 000. 00	8. 39%
5	101900720	19宁经开MTN001	100, 000. 00	10, 082, 000. 00	8. 39%
6	101800862	18随州城投MTN001	100, 000. 00	10, 052, 000. 00	8. 36%
7	101900197	19金华融盛MTN001	100, 000. 00	10, 042, 000. 00	8. 35%
8	102000571	20抚州投资MTN001	100, 000. 00	10, 041, 000. 00	8. 35%

		TN002			
9	1580052	15泗洪债	500,000.00	10,040,000.00	8.35%
10	163713	20东海01	100,000.00	10,029,000.00	8.34%

(三) 重大关联交易状况

2021年4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
952050	-104,896,110.39	-

(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	0.40%	每日计提	按月支付
托管费	0.10%	每日计提	按月支付

(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。

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	152,408,400.00	93.05
	其中：债券	152,408,400.00	93.05
	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	7,836,446.51	4.78
8	其他各项资产	3,543,427.31	2.16
9	合计	163,788,273.82	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	7,480.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,535,946.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,543,427.31

六、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	282,867,891.28
报告期内集合计划总申购份额	228,930,543.45
报告期内集合计划总赎回份额	392,454,528.12
报告期末集合计划份额总额	119,343,906.61

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、《国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得利三号货币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

二〇二二年一月二十四日