

国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划

2021年年度报告

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03月01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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2021年01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01月01日 - 2021年12月31日
本期利润	25,917,399.42
加权平均基金份额本期利润	0.0219
本期加权平均净值利润率	2.19%
期末数据和指标	2021年12月31日
期末基金资产净值	609,116,270.91
期末基金份额净值	1.0066

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2021年9月24日发生合同变更事项。

2021年1月1日至2021年9月23日，本期持有人每万份实现收益156.2688元，折合年化收益率2.1443%。

2021年9月24日至2021年12月31日，2021年12月31日集合计划单位净值为1.0066元，期间净值增长率为0.66%，集合计划累计增长率为0.66%。

(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”，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

21年财政发力后置、房地产信用收缩，全年呈现宽货币、紧信用格局，债市总体处于顺风行情，收益率震荡走低，全年表现良好。经济基本上，2021年全年经济增速前高后低，内需偏弱、出口支撑且价格因素贡献较多。全年中采制造业PMI从51.3下滑到50.3，全年跌入荣枯线以后略有回升，总体呈现下行压力。

货币政策上，21年7月、10月两次降准，资金面预期差逐步减少，全年资金价格相对稳定、波动率低，R007、DR007全年中枢分别为2.3295%、2.1723%，围绕政策利率中枢2.20%附近波动，一方面上半年通胀预期升温、经济运行良好情况下，资金面维持平稳、另一方面下半年7月降准之后资金中枢也没有明显下移。债券资产表现上，全年同业存单利率震荡下行，1年期AAA级CD利率全年从2.83%下行到2.6%附近。21年全年3年期国债收益率下行36bp、10年国债下行37bp，3年AAA、AA+、AA中短期票据收益率下行63bp、89bp、73bp，信用利差压缩。

2021年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，前承疫情、后启换届、“稳”字当先。宏观政策积极可为，高质量发展不走老路，经济预计前低后高。全球货币政策逐步进入收紧周期，但国内政策仍将“以我为主”。全年债市收益率波动将加大，曲线形态和行情节奏决定于宽信用政策的力度和落地效果。年初地产政策相对温和，信贷政策继续拉动，货币政策维持宽松，社融增速作为前置指标2021年年底企稳，22年1月社融超预期大增，信贷脉冲前瞻指标显示经济接近短周期低点，预计宽货币+宽信用政策组合之下，22年经济全年或将呈现企稳复苏的趋势。海外方面，美联储面临超上世纪70年代石油危机时期的通胀水平，不断释放鹰派加息预期，10年美债收益率破2%，中美利差显著缩窄。但疫情至今，国内宏观杠杆率升幅显著低于其他发达经济体，内外货币政策周期错位是内外疫情中经济复苏错位的结果，美债破2%后，人民币汇率仍然维持强势，也印证了相对于其他经济体，国内仍有保持“以我为主”的政策底气。展望22年全年，前承疫情复苏后期，后启换届关键之年，宏观政策积极可为，但高质量发展也不走老路，经济增速或前高后低，债券曲线形态和债市节奏决定于宽信用落地的效果。

基于上述判断，2022年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

报告期内本资产管理计划利润分配合计:18565469.63元。

(四) 托管人履职报告

详见附件。

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	9,257,365.43	4,814,641.40
结算备付金	-	-
存出保证金	1,812.58	16,044.50
交易性金融资产	617,760,000.00	921,904,522.47
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	617,760,000.00	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	50,240,515.36	408,491,172.73
应收证券清算款	-	-
应收利息	11,693,343.11	8,300,162.12
应收股利	-	-
应收申购款	370,000.00	-

其他资产	-	-
资产合计	689,323,036.48	1,343,526,543.22
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	48,999,655.50	60,719,708.92
应付证券清算款	30,428,716.85	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	296,223.42	412,012.18
应付托管费	89,764.68	124,852.19
应付投资咨询费	224,411.67	312,130.45
应付交易费用	79,418.52	55,311.53
应交税费	35,295.65	31,302.18
应付利息	3,979.28	15,387.94
应付利润	-	2,131,815.02
其他负债	49,300.00	49,300.00
负债合计	80,206,765.57	63,851,820.41
所有者权益:		
实收基金	605,131,310.28	1,279,674,722.81
未分配利润	3,984,960.63	-
持有人权益合计	609,116,270.91	1,279,674,722.81
负债及持有人权益总计	689,323,036.48	1,343,526,543.22

2. 损益状况

单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期
一、收入	36,049,808.90	86,125,274.69
1. 利息收入	35,757,823.15	82,274,558.72
其中：存款利息收入	217,702.56	601,676.62
债券利息收入	22,428,694.71	58,974,398.04
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券资产收入	13,111,425.88	22,698,484.06
2. 投资收益（损失以“-”填列）	365,286.33	3,792,086.03
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	365,286.33	3,792,086.03
基金投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
其他收益	0.00	0.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-73,300.58	0.00
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	0.00
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	0.00	58,629.94
二、费用	10,132,409.48	26,070,614.52
1. 管理人报酬	3,906,565.89	8,789,754.17
2. 托管费	1,183,807.85	2,663,561.90
3. 客户服务费	2,959,519.57	6,658,904.73
4. 交易费用	12,110.85	1,493.63
5. 利息支出	1,905,889.34	7,763,405.79

其中：卖出回购金融资产支出	1,905,889.34	7,763,405.79
6. 其他费用	164,515.98	193,494.30
三、净利润	25,917,399.42	60,054,660.17

(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	012102768	21舟山交投SCP002	500,000.00	49,995,000.00	8.21%
2	131900013	19铜陵建投GN002	300,000.00	30,153,000.00	4.95%
3	102000571	20抚州投资MTN002	300,000.00	30,123,000.00	4.95%
4	101900484	19青岛北城MTN001	300,000.00	30,108,000.00	4.94%
5	163875	21中原S1	300,000.00	30,036,000.00	4.93%
6	012103136	21港兴港投SCP004	300,000.00	30,009,000.00	4.93%
7	012102092	21苏国信SCP012	300,000.00	30,000,000.00	4.93%
8	1680162	16宣城债	600,000.00	24,198,000.00	3.97%
9	101759061	17泰州城投MTN002	200,000.00	20,330,000.00	3.34%
10	102001684	20义乌市场MTN001	200,000.00	20,310,000.00	3.33%

(三) 重大关联交易状况

2021年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	-196,079,732.33	3,960,328.82

(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	按月支付
托管费	0.10%	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	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	617,760,000.00	89.62

	其中：债券	617,760,000.00	89.62
	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	50,240,515.36	7.29
	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	9,257,365.43	1.34
8	其他各项资产	12,065,155.69	1.75
9	合计	689,323,036.48	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	1,812.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,693,343.11
5	应收申购款	370,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,065,155.69

六、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	1,279,674,722.81
------------	------------------

报告期间集合计划总申购份额	2,052,423,796.90
报告期间集合计划总赎回份额	2,726,967,209.43
报告期末集合计划份额总额	605,131,310.28

七、重要事项提示

2022年1月19日，本管理人发布了《上海国泰君安证券资产管理有限公司关于高级管理人员变更公告》，谢乐斌先生新任基金管理人董事长职务。

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

二〇二二年三月三十一日