

# 国泰君安君享年华定开债1号集合资产管理计划

## 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	国泰君安君享年华定开债1号集合资产管理计划
成立日期	2018年09月12日
成立规模	107,343,995.90
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	海通证券股份有限公司

#### (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：海通证券股份有限公司

办公地址：上海黄浦区广东路689号

法定代表人：周杰

电话：021-23212375

信息披露人：邓来承

## 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	557,894.88
加权平均基金份额本期利润	0.0081
本期基金份额净值增长率	0.69%
期末数据和指标	2021年09月30日
期末可供分配利润	10,887,058.92
期末可供分配基金份额利润	0.1660
期末基金资产净值	76,741,731.86
期末基金份额净值	1.170
累计期末指标	2021年09月30日

基金份额累计净值增长率	17.00%
-------------	--------

(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

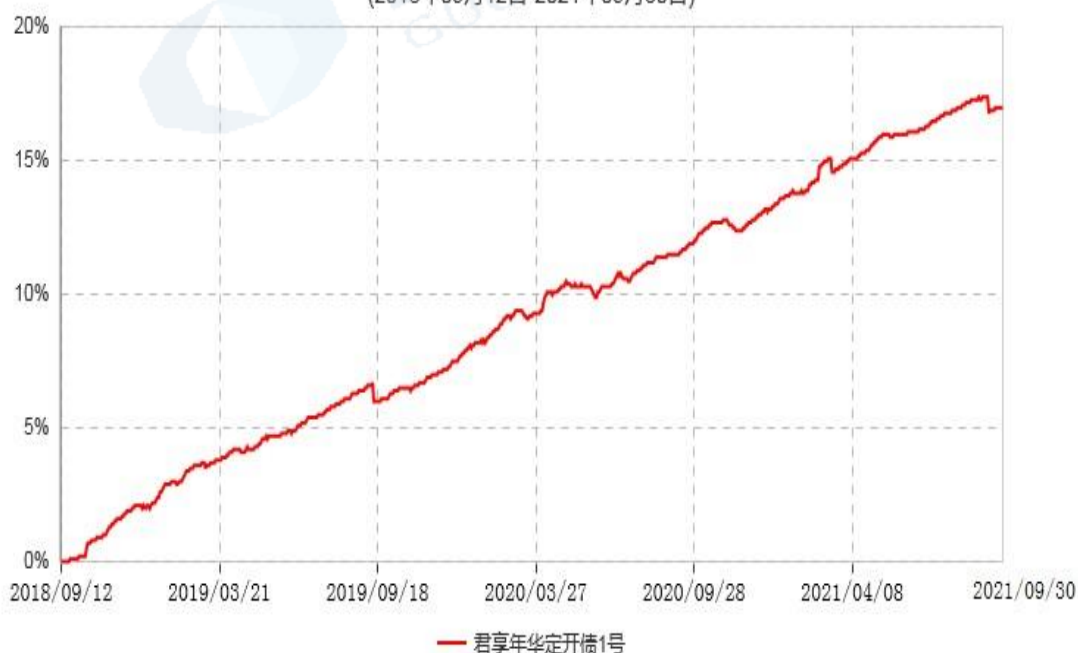
4、单位基金累计净值增长率=(第一年度单位基金资产净值增长率+1)×(第二年度单位基金资产净值增长率+1)×(第三年度单位基金资产净值增长率+1)×……×(上年度单位基金资产净值增长率+1)×(本期单位基金资产净值增长率+1)-1

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

(2018年09月12日-2021年09月30日)



## 四、报告期内资产运作情况

### (一)业绩表现

截至2021年09月30日，集合计划单位净值为1.170元，本期净值增长率为0.69%，集合计划累计增长率为17.00%。

### (二)投资经理简介

刘毅 复旦大学金融工程硕士，国君资管固定收益部投资经理，拥有9年债券投研经验。2012年任职于宏源证券研究所，担任信用研究员，2014年进入国泰君安证券研究所，继续从事信用研究工作，2018年任国君研究所信用组负责人。所在团队多次进入新财富评选前五名，2014年获得固收研究领域新财富第三名。在卖方工作期间建立了完整的信用策略分析框架以及个券研究体系，对信用领域有深刻理解。2020年进入国君资管担任投资经理，负责账户总规模超过百亿。

赵博阳 金融工程硕士，毕业于香港科技大学数学系。10年证券期货从业经验，5年固定收益投资经验。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信用增强团队主管、高级投资经理。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。

### (三)投资经理工作报告

今年上半年，债市整体上呈现出牛市行情。度过1月份“小钱荒”过后，资金面持续处于宽松状态，10年国债从一季度的高点3.28%逐步下行至3.05%，但整体上下行节奏偏缓慢，主要受制于市场形成了二季度为高点的通胀预期。但在资金面宽松的大背景下，银行普遍处于欠配状态，叠加永煤事件之后信用债调整幅度较大，年初配置价值相对较高，信用债则演绎了一轮波澜壮阔的牛市行情，中债估值AA（2）城投债2、3年期品种收益率下行超过100bp，部分好区域个券收益率下行幅度更大，整体上信用债表现好于利率债。

三季度以来，债市波动显著加大。首先是央行超预期降准打破市场对于通胀引发货币政策收紧的一致预期，带来收益率的大幅下行，10年国债一个月之内迅

速下行20bp至2.8%，宽松预期迅速price in在市场收益率之中。8月至9月期间，在资金利率小幅收紧、宽信用预期走强、经济下行压力充分定价的背景下，市场宽信用预期开始逐步发酵，1年期国债显著回调20bp，长端利率则处于窄幅震荡状态。

降准以来，信用利差持续压缩，至8月中旬，信用债绝对收益率水平已经处于极低水平，接近16年三季度低点。资产负债倒挂现象进一步加剧，导致收益率下行受阻。8月底以来，监管部门对银行理财成本法估值账户做出窗口指导，叠加理财整改期限不断临近，投资者配置放缓，引发以银行二级资本债和永续债为代表的信用债收益率在9月出现10-20bp左右的回调，部分私募债估值也出现明显调整。此外，“防风险”目标下地产和城投融资受到限制，以恒大地产为代表的地产行业信用风险开始逐步发酵，尾部信用风险仍在持续发酵过程当中。三季度债市整体上呈现出先下后上的格局。

整体上来看，收益率快速下行之后信用债缺乏性价比，叠加理财净值化整改压力加大以及信用风险逐步发酵，后续信用债依然面临一定的调整压力。但目前资金面依然处于宽松范畴，整体上组合维持中性杠杆，，减仓部分长久期低收益资产，同时替换买入短久期高收益的资产。

#### (四) 投资经理变更情况：

自20210827日起，投资经理由姚骏彪, 杨诗婕变更为刘毅, 赵博阳。

#### (五) 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	951,837.65	728,348.76

结算备付金	923.04	920.30
存出保证金	2,200.73	7,423.66
交易性金融资产	79,826,500.00	105,104,000.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	64,819,000.00	90,135,500.00
权证投资	-	-
资产支持证券投资	15,007,500.00	14,968,500.00
衍生金融工具	-	-
买入返售金融资产	5,000,207.50	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	1,480,221.34	2,291,611.36
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
<b>资产合计</b>	<b>87,261,890.26</b>	<b>108,132,304.08</b>
<b>负债及持有人权益</b>	<b>本期末 2021年09月30日</b>	<b>上年度末 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	9,999,785.00	28,899,520.85
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	443,791.18	66,532.10
应付托管费	1,951.47	2,008.65

应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	23,164.08	25,132.56
应交税费	8,975.08	13,966.46
应付利息	7,533.92	30,904.38
应付利润	-	-
其他负债	34,957.67	20,000.00
<b>负债合计</b>	<b>10,520,158.40</b>	<b>29,058,065.00</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	65,584,493.04	69,820,610.17
未分配利润	11,157,238.82	9,253,628.91
<b>持有人权益合计</b>	<b>76,741,731.86</b>	<b>79,074,239.08</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>	<b>87,261,890.26</b>	<b>108,132,304.08</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>1,145,139.22</b>	<b>3,724,343.24</b>
1. 利息收入	1,164,549.22	3,947,568.24
其中：存款利息收入	14,803.29	24,074.35
债券利息收入	831,192.39	3,098,041.52
资产支持证券利息收入	255,113.64	757,021.99
买入返售证券资产收入	63,439.90	68,430.38
2. 投资收益（损失以“-”填列）	104,620.00	-137,195.00
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	104,620.00	-137,195.00
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	-	-
股利收益	-	-
其他收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-124,030.00	-86,030.00
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>	587,244.34	1,109,065.67
1. 管理人报酬	485,353.12	604,736.68
2. 托管费	6,107.64	18,046.07
3. 客户服务费	-	-
4. 交易费用	3,440.84	3,613.34
5. 利息支出	64,889.70	415,573.08
其中：卖出回购金融资产支出	64,889.70	415,573.08
6. 其他费用	27,453.04	67,096.50
<b>三、净利润</b>	557,894.88	2,615,277.57

## (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	138102	海陵优A5	150,000.00	15,007,500.00	19.56%
2	032000958	20黄石众邦P PN002	100,000.00	10,086,000.00	13.14%
3	143058	17中经债	100,000.00	10,028,000.00	13.07%
4	166822	20牟中02	100,000.00	10,021,000.00	13.06%



5	032100681	21环太湖PPN 001	100,000.00	9,982,000.00	13.01%
6	197222	21商资01	100,000.00	9,979,000.00	13.00%
7	032000716	20济宁中区P PN001	100,000.00	9,935,000.00	12.95%
8	163232	20民生G1	50,000.00	4,788,000.00	6.24%

### (三) 重大关联交易状况

无

### (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	0.30%	每日计提	按月
托管费	0.03%	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	详见业绩基准 公告	60.00%	开放日或终止 清算时计提	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	79,826,500.00	91.48
	其中：债券	64,819,000.00	74.28
	资产支持证券	15,007,500.00	17.20
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	5,000,207.50	5.73
	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	952,760.69	1.09
8	其他各项资产	1,482,422.07	1.70
9	合计	87,261,890.26	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	2,200.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,480,221.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,482,422.07

## 七、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	69,820,610.17
报告期内集合计划总申购份额	28,082,191.76
报告期内集合计划总赎回份额	32,318,308.89
报告期末集合计划份额总额	65,584,493.04

## 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

二〇二一年十月二十八日

