

# 国泰君安君享年华定开债1号集合资产管理计划

## 2022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，并对其内容的真实性、准确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2023年02月28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、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。

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2022年01月01日起至2022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：谢乐斌

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：上海市黄浦区中山南路888号海通外滩金融广场

法定代表人：周杰

电话：021-23185481

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 2022年01月01日 - 2022年12月31日
本期利润	1,199,606.35
本期基金份额净值增长率	1.35%
期末数据和指标	2022年12月31日
期末可供分配利润	744,371.55
期末可供分配基金份额利润	0.0089
期末基金资产净值	84,682,587.66
期末基金份额净值	1.009
累计期末指标	2022年12月31日
基金份额累计净值增长率	20.81%

### (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

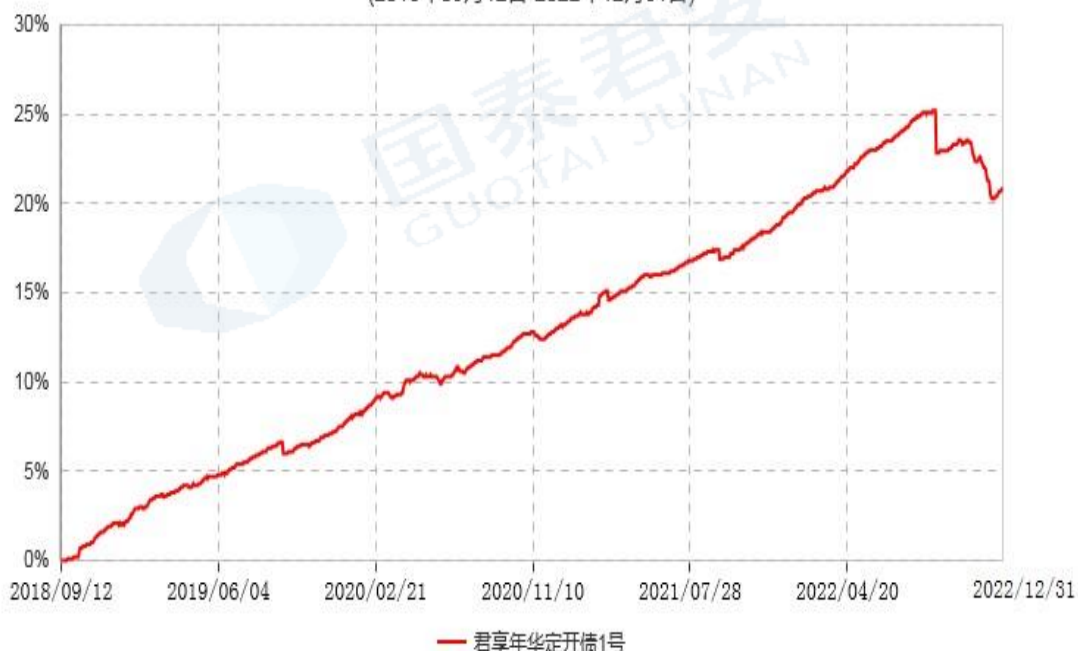
3、本期单位基金净值增长率=(本期第一次分红或扩募前单位基金资产净值÷期初单位基金资产净值)×(本期第二次分红或扩募前单位基金资产净值÷本期第一次分红或扩募后单位基金资产净值)×……×(期末单位基金资产净值÷本期最后一次分红或扩募后单位基金资产净值)-1

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

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-2022年12月31日)



### 四、 报告期内资产运作情况

#### (一)业绩表现

截至2022年12月31日，集合计划单位净值为1.009元，本期净值增长率为1.35%，集合计划累计增长率为20.81%。

## (二) 投资经理简介

赵博阳

香港城市大学数学系本科，香港科技大学金融工程硕士。11年证券期货从业经验，7年固定收益投资经验。现任国泰君安证券资产管理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，历史业绩优异，关注长期稳定的绝对收益。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。已取得基金从业资格，无外部兼职，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

陆鹏飞，本科毕业于北京大学经济专业，研究生毕业于复旦大学金融专业，8年金融行业从业经验，曾就职于中国工商银行总行贵金属部，负责贵金属及外汇的研究和交易。2017年加入国泰君安证券资产管理公司，从事债券的投资研究工作，现担任固定收益部投资经理。

何小溪，金融学硕士，9年证券从业经历。曾就职于光大保德信基金管理有限公司，2017年加入上海国泰君安证券资产管理有限公司固定收益部。历任固定收益部研究员与投资经理助理，现任投资经理，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚，无外部兼职。

## (三) 投资经理工作报告

23年1季度债市预计震荡偏多，但需密切关注经济复苏情况对债市的潜在影响。回顾债券市场，22年4季度1年国债上行24.3个BP至2.09%，10年国债上行7.5个BP至2.84%，3年AAA中短期票据上行50.4个BP至3.18%。22年四季度利率债和信用债的估值走势先上后下，整体上看，国债收益率曲线走势熊平，信用利差走阔。10月份官媒连发四文强调“动态清零”，信用债利差位于历史极低的分位数水平，10月全月和11月上旬市场呈现窄幅震荡走势；11月中旬开始，疫情管控出现放松，信用债估值陡然上行，叠加净值法下银行理财大幅赎回，信用债市场出现大幅回调；进入12月下半月，疫情扩散对生产消费和机构行为造成短期冲击，同时央行投放流动性较为充足，债券市场开始定价基本面和资金面。展望23年，我们认为

1季度市场走势大概率震荡偏多，主要的原因是流动性宽松依然持续，疫情、地产和出口等因素导致当前基本面依然偏弱，中高等级信用债估值有下行的空间。但是依然不排除稳增长政策进一步加码，疫情高峰期结束之后预计生产和消费出现反弹，所以在23年2季度以后经济有可能迎来弱复苏，推动无风险收益率小幅上行。

#### (四) 投资经理变更情况

自20221024日起，投资经理由赵博阳, 刘毅变更为赵博阳, 何小溪, 陆鹏飞。

#### (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:13532056.75元。

#### (六) 托管人履职报告

详见附件。

### 五、 集合计划财务报表及投资组合报告

#### (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
<b>资 产:</b>	
银行存款	1,111,479.93
结算备付金	501,151.27
存出保证金	1,094.16
交易性金融资产	148,143,194.53
其中：股票投资	-
基金投资	-
债券投资	148,143,194.53
资产支持证券投资	-

贵金属投资	-
其他投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
债权投资	-
其中：债券投资	-
资产支持证券投资	-
其他投资	-
其他债权投资	-
其他权益工具投资	-
应收清算款	-
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	149,756,919.89
<b>负债及持有人权益</b>	本期末 2022年12月31日
<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	64,977,753.70
应付清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	21,613.29
应付托管费	2,161.34

应付销售服务费	-
应付投资顾问费	-
应交税费	21,367.90
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	51,436.00
负债合计	65,074,332.23
<b>净资产：</b>	
实收基金	83,938,216.11
其他综合收益	-
未分配利润	744,371.55
净资产合计	84,682,587.66
负债和净资产总计	149,756,919.89

## 2. 利润表

单位：人民币元

项 目	本期
<b>一、营业总收入</b>	3,598,638.11
1. 利息收入	39,079.29
其中：存款利息收入	35,720.52
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	3,358.77
证券出借利息收入	-
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	5,718,420.72
其中：股票投资收益	-

基金投资收益	-
债券投资收益	5,724,852.57
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-
其他投资收益	-6,431.85
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,158,861.90
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-
<b>减：二、营业总支出</b>	<b>2,399,031.76</b>
1. 管理人报酬	1,569,209.88
2. 托管费	24,551.59
3. 销售服务费	-
4. 投资顾问费	-
5. 利息支出	727,037.82
其中：卖出回购金融资产支出	727,037.82
6. 信用减值损失	-
7. 税金及附加	19,435.47
8. 其他费用	58,797.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,199,606.35</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,199,606.35</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,199,606.35</b>



### 3. 净资产变动表

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末 净资产	65,584,493.0 4	-	12,599,625.1 4	78,184,118.1 8
加：会计政策 变更	-	-	-	-
前期差错 更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初 净资产	65,584,493.0 4	-	12,599,625.1 4	78,184,118.1 8
三、本期增减 变动额（减少 以“-”号填列）	18,353,723.0 7	-	-11,855,253. 59	6,498,469.48
（一）、综合 收益总额	-	-	1,199,606.35	1,199,606.35
（二）、本期 份额交易产生 的净值变动数 （净值减少以 “-”号填列）	18,353,723.0 7	-	477,196.81	18,830,919.8 8
其中：1. 申购 款	53,732,943.4 7	-	1,397,056.53	55,130,000.0 0

2. 赎回款	-35,379,220.40	-	-919,859.72	-36,299,080.12
(三)、本期向份额持有人分配利润产生的净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-13,532,056.75	-13,532,056.75
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	83,938,216.11	-	744,371.55	84,682,587.66

#### 4. 报表附注

##### 4.1 资产管理产品的基本情况

集合计划名称为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元，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。

##### 4.2 财务报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露

XBRL模板第3号《年度报告和中期报告》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本集合计划持续经营为基础列报。

#### 4.3 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划于2022年12月31日的财务状况以及自2022年01月01日起至2022年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 4.4 重要会计政策和会计估计

本集合计划财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### 4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

会计政策变更的说明：财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”），财政部、中国银行保险监督管理委员会于2020年12月30日发布了《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金自2022年1月1日起执行新金融工具准则。此外，中国证监会于2022年颁布了修订后的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号》，本集合计划管理人已采用上述准则及通知编制本集合计划2022年度财务报表，根据中国证监会于2022年颁布的修订后的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号》，本集合计划管理人在编制本财务报表时调整了部分财务报表科目的列报和披露，这些调整未对本集合计划财务报表产生重大影响。

会计估计变更的说明：本集合计划本报告期无会计估计变更。

差错更正的说明：本集合计划在本报告期间无须说明的会计差错更正。

**4.6 报表重要项目的说明，如管理人报酬的确定方法、暂估管理人报酬与投资者实际承担的管理人报酬可能存在差异的事实，以及公允价值计量的相关信息等**

暂估业绩报酬为假设本集合计划于本报告期末按照当日的集合计划份额净值(计提业绩报酬前)清算, 根据集合计划委托人持有的集合计划份额(包括未到期份额)至该日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬。该金额是各集合计划委托人的暂估业绩报酬的合计, 各集合计划委托人实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认。实际计提时的业绩报酬金额可能会与此处暂估业绩报酬金额有差异。

#### 4.7或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项等需要说明的事项

截至资产负债表日, 本集合计划无需要披露的重大或有事项以及资产负债表日后事项。

#### 4.8与金融工具相关的流动性风险、信用风险、市场风险的信息

##### 一、流动性风险

流动性风险是指集合计划在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集合计划的流动性风险一方面来自于投资人赎回其持有的集合计划份额, 另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险, 管理人每日对申购赎回情况进行严密监控, 保持投资本集合计划中的可用现金头寸与之相匹配。本集合计划的管理人在本集合计划合同中设计了巨额赎回条款, 约定在非常情况下赎回申请的处理方式, 控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险, 有效保障本集合计划持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险, 本集合计划管理人通过独立的风险管理部门对本集合计划持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及本集合计划在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

##### 二、信用风险

信用风险是指在集合计划交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或者集合计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况, 导致集合计划资产损失和收益变化的风险。

本集合计划在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本集合计划管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

### 三、市场风险

市场风险是指集合计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。管理人定期对本集合计划面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资本集合计划的久期等方法对上述利率风险进行管理。

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。管理人每日对本集合计划的外汇头寸进行监控。

其他价格风险是指本集合计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集合计划通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照本集合计划合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本集合计划的管理人定期运用多种定量方法对本集合计划进行风险度量，包括VaR (Value at Risk) 指标等来测试本集合计划面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

**4.9 资产管理产品启用侧袋机制的，应当披露扣除侧袋机制影响后的期末净资产金额及其计算方法，以及侧袋账户的有关情况**

无

**4.10 应当披露的其他信息**

无

## (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	145303	17高创01	100,000.00	10,602,041.10	12.52%
2	032000401	20莱芜城发P PN001	100,000.00	10,440,780.82	12.33%
3	166762	20渝合02	100,000.00	10,320,986.30	12.19%
4	166822	20牟中02	100,000.00	10,268,005.48	12.13%
5	032000175	20延安城投P PN001	100,000.00	10,245,378.08	12.10%
6	197760	21洞庭债	100,000.00	10,031,808.22	11.85%
7	182676	22咸阳04	100,000.00	9,933,315.07	11.73%
8	032280803	22港兴港投P PN003	100,000.00	9,881,945.21	11.67%
9	133332	22众邦02	100,000.00	9,862,342.47	11.65%
10	182994	22世园02	100,000.00	9,807,520.55	11.58%

2. 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	148,143,194.53	98.92
	其中：债券	148,143,194.53	98.92
	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	1,612,631.20	1.08
8	其他各项资产	1,094.16	0.00
9	合计	149,756,919.89	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。

### 3. 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	1,094.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,094.16

### 4. 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。

### (三) 重大关联交易状况

#### 2022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
953211	-	-

#### (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	按月支付
托管费	0.03%	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	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

#### 六、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	65,584,493.04
报告期间集合计划总申购份额	53,732,943.47
报告期间集合计划总赎回份额	35,379,220.40
报告期末集合计划份额总额	83,938,216.11

#### 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](http://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

二〇二三年三月三十一日



国泰君安  
GUOTAI JUNAN



国泰君安  
GUOTAI JUNAN