

国泰君安君得盈债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 月 30 日

基金管理人:上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2023 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安君得盈债券
基金主代码	952020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 01 月 28 日
报告期末基金份额总额	145,468,347.89 份
投资目标	本基金以固定收益品种为主要投资对象，在以资产安全性为优先考虑的前提下，力争获取风险控制下更高的稳健收益。
投资策略	<p>本基金将在资产配置策略的基础上，通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将研究与跟踪中国宏观经济运行状况和资本市场变动特征，依据定量分析和定性分析相结合的方法，考虑经济环境、政策取向、类别资产收益风险预期等因素，采取“自上而下”的方法将基金资产在债券与股票等资产类别之间进行动态资产配置。</p> <p>本基金将在稳健的资产配置策略基础上，根据股票的运行状况和收益预期，在严格控制风险的基础上，积极并适时适度地参与权益类资产配置，把握市场时机力争为基金资产获取增强型回报。</p> <p>2、固定收益品种投资策略</p>

	本基金将采取利率策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，以实现组合增值的目标。 本基金投资策略还包括：杠杆投资策略、国债期货投资策略、股票投资策略。	
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率×70%+一年定期存款税后利率×20%+沪深 300 指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	上海国泰君安证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰君安君得盈债券 A	国泰君安君得盈债券 C
下属分级基金的交易代码	952020	952320
报告期末下属分级基金的份额总额	90,726,290.70 份	54,742,057.19 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2023 年 07 月 01 日-2023 年 09 月 30 日)	
	国泰君安君得盈债券 A	国泰君安君得盈债券 C
1. 本期已实现收益	-240,707.58	-172,991.08
2. 本期利润	-873,825.23	-611,589.74
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0101	-0.0109
4. 期末基金资产净值	91,390,585.21	54,581,269.07
5. 期末基金份额净值	1.0073	0.9971

注：1. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰君安君得盈债券 A 净值表现

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	------------------	-----	-----

				④		
过去三个月	-0.98%	0.15%	0.17%	0.08%	-1.15%	0.07%
过去六个月	-0.59%	0.17%	0.90%	0.08%	-1.49%	0.09%
过去一年	-0.42%	0.19%	2.41%	0.09%	-2.83%	0.10%
自基金合同生效起至今	0.43%	0.23%	5.07%	0.11%	-4.64%	0.12%

国泰君安君得盈债券 C 净值表现

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-1.07%	0.15%	0.17%	0.08%	-1.24%	0.07%
过去六个月	-0.80%	0.17%	0.90%	0.08%	-1.70%	0.09%
过去一年	-0.82%	0.19%	2.41%	0.09%	-3.23%	0.10%
自基金合同生效起至今	-0.55%	0.23%	5.79%	0.11%	-6.34%	0.12%

注：国泰君安君得盈债券 C 类份额首次确认日为 2021 年 3 月 9 日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰君安君得盈债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年01月28日-2023年09月30日)



国泰君安君得盈债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年03月09日-2023年09月30日)



注：国泰君安君得盈债券 C 类份额首次确认日为 2021 年 3 月 9 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经 理期限		证 券 从 业 年 限	说 明
		任职日期	离任日期		
王海军	国泰君安君得盛债券型证券投资基金基金经理，国泰君安君得诚混合型证券投资基金基金经理，国泰君安君得盈债券型证券投资基金基金经理。现任公募权益投资部基金经理。	2023-03-16	-	15年	王海军，厦门大学工商管理硕士，具备证券业、基金业从业资格。历任中国中投证券有限公司研究所分析师；富国基金管理有限公司权益研究部高级研究员、权益投资部高级基金经理；长安基金管理有限公司研究部总监、投决会成员、基金经理；2021年9月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司私募权益投资部担任投资经理，现任公募权益投资部基金经理。

周一洋	国泰君安君得盈债券型证券投资基金基金经理，国泰君安稳债双利 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金基金经理。现任多资产策略投资部高级研究员、基金经理。	2022-11-14	-	7 年	周一洋，哥伦比亚大学统计学硕士，历任海通证券有限公司总部研究所证券分析师、高级分析师等职务，主要从事资产配置、行业轮动和权益策略研究。目前担任上海国泰君安证券资产管理有限公司多资产策略投资部高级研究员、基金经理。
施纵舟	国泰君安稳债双利 6 个月持有期债券型发起式证券投资基金基金经理，国泰君安君得盈债券型证券投资基金基金经理，国泰君安安平一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。现任固定收益投资部（公募）基金经理。	2022-11-14	-	10 年	施纵舟，清华大学经济系硕士，上海财经大学经济系学士。现任本公司固定收益投资部（公募）基金经理。2021 年 10 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司。2012 年 7 月至 2021 年 10 月任职于中信证券股份有限公司固定收益部，历任投资助理、投资经理，高级副总裁。主要负责固定收益类产品的投资研究工作。

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵害计划份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保

公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的次数为 16 次。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，债券市场收益率先下后上，8 月债券收益率的绝对水平和利差水平达到全年至今的低位。随着 9 月房地产政策及地方化债政策的陆续出台，市场开始纠偏前期对于经济的过度悲观预期。货币政策维持稳健中性，9 月中旬央行降准 0.25 个百分点。从市场表现来看，三季度末利率曲线较二季度末平坦化，短端收益率较二季度末上行，二级资本债及永续债波动幅度较大，部分区域城投债收益率在区域化债政策出台后下行显著。权益市场前期在积极的政策定调下有一定反弹，但后续由于部分经济数据走弱、地缘关系紧张、人民币汇率贬值等多重因素影响，北向资金连续大幅净流出，市场持续缩量下行。

基金固定收益组合部分在三季度维持高等级、中等杠杆的操作，后续将根据市场情况灵活调整杠杆久期。权益组合部分，前期考虑到政策面的积极因素，市场估值也处于合理水平，基金在季初对权益资产维持了中性偏高的配置。但是 8 月以来市场的不断下行，调整幅度超过了我们的预期，对基金业绩造成一定影响。不过结构上基金进行了一定的调整，考虑到经济复苏节奏和市场短期情绪的不确定性仍在，市场难以走出明显的主线行情，在行业和风格层面基金开始通过更均衡和分散化的配置来抵御市场波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安君得盈债券 A 基金份额净值为 1.0073 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.98%，同期业绩比较基准收益率为 0.17%；截至报告期末国泰君安君得盈债券 C 基金份额净值为 0.9971 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.07%，同期业绩比较基准收益率为 0.17%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	24,893,483.00	15.13
	其中：股票	24,893,483.00	15.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	137,576,420.33	83.60
	其中：债券	137,576,420.33	83.60
	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	2,049,269.18	1.25
8	其他资产	53,329.80	0.03
9	合计	164,572,502.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	421,409.00	0.29
C	制造业	15,296,750.00	10.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	577,756.00	0.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	377,468.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	1,842,841.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,064,667.00	1.41
J	金融业	2,999,124.00	2.05
K	房地产业	105,312.00	0.07
L	租赁和商务服务业	741,984.00	0.51
M	科学研究和技术服务业	98,172.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	368,000.00	0.25
S	综合	-	-
	合计	24,893,483.00	17.05

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601238	广汽集团	39,200	392,392.00	0.27
2	601318	中国平安	8,100	391,230.00	0.27
3	600926	杭州银行	34,900	389,484.00	0.27
4	600999	招商证券	27,800	388,644.00	0.27
5	600104	上汽集团	26,200	387,760.00	0.27
6	002352	顺丰控股	9,500	387,600.00	0.27
7	600176	中国巨石	28,500	384,750.00	0.26
8	603215	比依股份	19,200	382,464.00	0.26
9	300433	蓝思科技	31,100	381,908.00	0.26
10	300578	会畅通讯	19,800	380,556.00	0.26

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,057,285.25	5.52
	其中：政策性金融债	8,057,285.25	5.52
4	企业债券	20,414,341.08	13.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	101,346,020.67	69.43
7	可转债（可交换债）	7,758,773.33	5.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	137,576,420.33	94.25

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	102100042	21 长沙高新 MTN001A	100,000	10,601,306.85	7.26
2	101801461	18 陕煤化 MTN006	100,000	10,400,665.75	7.13
3	101801556	18 大横琴 MTN002	100,000	10,397,458.63	7.12
4	102102056	21 鲁高速 MTN007	100,000	10,352,271.23	7.09
5	101900910	19 粤铁建 MTN002	100,000	10,166,275.41	6.96

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，并积极采用流动性好、

交易活跃的期货合约，通过对国债市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求合理的估值水平，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,962.57
2	应收证券清算款	36,337.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	53,329.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113060	浙 22 转债	1,025,668.81	0.70
2	113053	隆 22 转债	1,020,295.62	0.70
3	123035	利德转债	865,452.04	0.59
4	110073	国投转债	549,054.73	0.38

5	123108	乐普转 2	426,442.90	0.29
6	128136	立讯转债	389,204.55	0.27
7	123107	温氏转债	310,454.18	0.21
8	113043	财通转债	225,591.89	0.15
9	113044	大秦转债	27,080.16	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰君安君得盈债券 A	国泰君安君得盈债券 C
报告期期初基金份额总额	70,592,303.83	59,045,390.18
报告期期间基金总申购份额	29,594,779.93	149,778.51
减：报告期期间基金总赎回份额	9,460,793.06	4,453,111.50
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	90,726,290.70	54,742,057.19

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额且无份额变动情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未发生本基金交易情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划变更注册的批复；
- 2、《国泰君安君得盈债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰君安君得盈债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰君安君得盈债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.gtjazg.com>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰君安证券资产管理有限公司
二〇二三年十月二十五日