

国泰君安君得盈债券型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 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:2025 年 01 月 22 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2025年01月17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2024年10月01日起至2024年12月31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	89,007,842.00 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> <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</p>

	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	48,368,446.49 份	40,639,395.51 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（2024 年 10 月 01 日-2024 年 12 月 31 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	1,029,853.20	722,749.31
2. 本期利润	481,823.60	473,144.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0089	0.0112
4. 期末基金资产净值	49,314,172.29	40,806,281.15
5. 期末基金份额净值	1.0196	1.0041

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④	①-③	②-④
过去三个月	1.30%	0.30%	1.89%	0.18%	-0.59%	0.12%
过去六个月	2.31%	0.26%	4.23%	0.15%	-1.92%	0.11%
过去一年	1.72%	0.24%	7.26%	0.13%	-5.54%	0.11%

过去三年	-4.72%	0.24%	10.27%	0.12%	-14.99%	0.12%
自基金合同生效起至今	1.66%	0.23%	13.09%	0.12%	-11.43%	0.11%

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	1.19%	0.30%	1.89%	0.18%	-0.70%	0.12%
过去六个月	2.09%	0.26%	4.23%	0.15%	-2.14%	0.11%
过去一年	1.30%	0.24%	7.26%	0.13%	-5.96%	0.11%
过去三年	-5.87%	0.24%	10.27%	0.12%	-16.14%	0.12%
自基金合同生效起至今	0.15%	0.23%	13.86%	0.11%	-13.71%	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-2024年12月31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-2024年12月31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		
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	-	8 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。
杨勇	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，国泰君安安睿纯债债券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，国泰君安安宜纯债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安稳健添利债券型证券投资基金基金经理。现任固定收益投资部（公募）副总经理。	2023-12-12	-	9 年	杨勇，上海复旦大学工商管理专业硕士研究生，历任中国银行股份有限公司上海人民币交易业务总部交易员，平安银行股份有限公司总行资金营运中心投资经理，国泰君安证券股份有限公司固定收益证券部投资经理，永赢基金管理有限公司固定收益投资部总监助理、副总监。2023 年 6 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司固定收益投资部（公募）担任副总经理。

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，无侵害基金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，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。

本报告期内，本管理人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 3 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度，股票市场和债券市场均承接 9 月末大幅波动的行情展开。十一长假后第一天，股票市场大幅高开，但在随后几天内迅速走低。市场上债券型基金面临一定的赎回潮压力，在整个 10 月份，本基金均保持防御姿态，整体维持中等偏低的组合久期，防范债基赎回潮带来的次生风险。泛权益资产方面，本月将部分风险预算挪至可转债，加仓了银行转债和部分汽车产业链转债。股票部分在节后调整中有进一步加仓，但加仓方向仍为红利股和部分指数权重的大盘成长股，在随后的市场回调分化过程中，显著落后股市整体表现。

11 月，股市情绪从亢奋逐步趋于平稳，债基赎回潮同步消退。本基金适度增加长长期国债的配置，整体组合久期调至中高位，11 月下旬开始获取了一定的资本利得。泛权益资产方面，本月维持红利股和部分指数权重的大盘成长股风格不变，但个股持仓集中度更为分散。可转债方面，本月增加了城商行可转债的持仓，整体结构仍以平衡型价格段为主。

12 月，上半月债券市场持续大涨，本基金在此之前已调至较高的组合久期，因而获取了较为可观的债券资本利得。中旬之后，债券市场震荡中仍有所走高，本基金止盈了波动较大的超长期国债，但在年末又买回，组合久期回升至高位。可转债方面，12 月部分银行转债涨至止盈位，本基金小幅减仓，剩余持仓继续维持以银行和高等级高股息转债为核心的价值风格。股票方面，本基金仓位保持较高水平，持仓风格以银行、电力、公用事业等高股息品种为主，辅以部分核心白马个股。

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 1.0196 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.30%，同期业绩比较基准收益率为 1.89%；截至报告期末国泰君安君得盈债券 C 基金份额净值为 1.0041 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.19%，同期业绩比较基准收益率为 1.89%。

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	17,454,267.79	16.10
	其中：股票	17,454,267.79	16.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	87,697,232.30	80.88
	其中：债券	87,697,232.30	80.88
	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	2,843,228.83	2.62
8	其他资产	430,217.12	0.40
9	合计	108,424,946.04	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,392,770.00	1.55
C	制造业	5,450,350.00	6.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,069,390.00	5.63
E	建筑业	453,000.00	0.50
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	292,950.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	546,784.00	0.61
J	金融业	3,693,122.79	4.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	281,200.00	0.31
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	274,701.00	0.30
O	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,454,267.79	19.37

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	002078	太阳纸业	80,000	1,189,600.00	1.32
2	600642	申能股份	125,000	1,186,250.00	1.32
3	600863	内蒙华电	270,000	1,169,100.00	1.30
4	601838	成都银行	45,000	769,950.00	0.85
5	601077	渝农商行	123,000	744,150.00	0.83

6	601288	农业银行	137,000	731,580.00	0.81
7	601398	工商银行	105,000	726,600.00	0.81
8	600926	杭州银行	49,339	720,842.79	0.80
9	600066	宇通客车	18,000	474,840.00	0.53
10	601985	中国核电	45,000	469,350.00	0.52

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	8,658,500.00	9.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,277,247.12	14.73
	其中：政策性金融债	7,044,332.05	7.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	57,178,956.01	63.45
7	可转债（可交换债）	8,582,529.17	9.52
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	87,697,232.30	97.31

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	230023	23 付息国债 23	70,000	8,658,500.00	9.61
2	102383120	23 广核国际 MTN001	70,000	7,324,508.88	8.13
3	240431	24 农发 31	70,000	7,044,332.05	7.82
4	102281617	22 川高速 MTN002	60,000	6,289,265.75	6.98
5	102380373	23 联和投资 MTN001	60,000	6,271,326.58	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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本季度，国债价格走势以上涨为主，因此本基金暂无需使用国债期货对冲利率风险。

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	25,139.02
2	应收证券清算款	404,958.10
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	120.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	430,217.12

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	113631	皖天转债	1,175,571.72	1.30
2	110077	洪城转债	969,655.41	1.08
3	110093	神马转债	472,196.49	0.52
4	127040	国泰转债	460,908.82	0.51
5	113062	常银转债	301,607.28	0.33
6	113065	齐鲁转债	296,763.19	0.33
7	113042	上银转债	288,116.91	0.32
8	127039	北港转债	287,498.87	0.32
9	113056	重银转债	283,107.52	0.31
10	113052	兴业转债	282,146.10	0.31
11	113061	拓普转债	276,222.93	0.31
12	123107	温氏转债	275,307.64	0.31
13	113037	紫银转债	266,676.33	0.30
14	127084	柳工转 2	265,250.37	0.29
15	113067	燃 23 转债	264,927.35	0.29
16	113068	金铜转债	262,334.88	0.29
17	113641	华友转债	262,066.57	0.29
18	127045	牧原转债	258,671.71	0.29

19	113054	绿动转债	219,097.34	0.24
20	127056	中特转债	215,499.01	0.24

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	66,118,680.26	44,818,715.61
报告期期间基金总申购份额	108,003.87	213,650.80
减：报告期期间基金总赎回份 额	17,858,237.64	4,392,970.90
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	48,368,446.49	40,639,395.51

注：基金总申购份额含红利再投资及转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

投资者类 别	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情 况
-----------	----------------	----------------

	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20241231	17,930,072.72	-	-	17,930,072.72	20.14%
产品特有风险							
<p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>(4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p>							

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
二〇二五年一月二十二日