

国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划

2021年第3季度报告

2021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:2021年10月27日

§ 1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人根据本集合计划合同规定，于2021年10月22日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、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。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年7月1日起至2021年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国君资管君得盈债券
场内简称	国君资管君得盈债券
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	334,168,744.98份
投资目标	本集合计划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	1、 资产配置策略 2、 固定收益品种投资策略 3、 杠杆投资策略 4、 国债期货投资策略 5、 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	本集合计划为债券型集合资产管理计划，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金、股票型集合资产管理计划，属于中低风险/收益的产品。

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	国君资管君得盈债券A	国君资管君得盈债券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	214, 184, 763. 89份	119, 983, 981. 09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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	国君资管君得盈债券A	国君资管君得盈债券C
1. 本期已实现收益	6, 180, 374. 63	2, 993, 384. 70
2. 本期利润	4, 220, 757. 35	1, 745, 711. 79
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0175	0. 0145
4. 期末基金资产净值	222, 440, 020. 35	124, 336, 630. 85
5. 期末基金份额净值	1. 0385	1. 0363

注：1. 所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。

2. 本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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

国君资管君得盈债券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. 59%	0. 25%	0. 56%	0. 13%	1. 03%	0. 12%
过去六个月	3. 37%	0. 20%	1. 87%	0. 11%	1. 50%	0. 09%

自基金合同生效起至今	3.54%	0.17%	1.45%	0.13%	2.09%	0.04%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

国君资管君得盈债券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	1.50%	0.25%	0.56%	0.13%	0.94%	0.12%
过去六个月	3.18%	0.20%	1.87%	0.11%	1.31%	0.09%
自基金合同生效起至今	3.36%	0.19%	2.13%	0.12%	1.23%	0.07%

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

国君资管君得盈债券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-2021年09月30日)



注：本集合计划合同变更生效日为 2021 年 1 月 28 日。

国君资管君得盈债券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-2021年09月30日)



注：本集合计划合同变更生效日为 2021 年 1 月 28 日，国君资管君得盈债券 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		
杜浩然	本产品的投资经理，国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划投资经理，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，国泰君安现金管家货币集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得利三号货币集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划投资经理，国泰君安君得惠中债1-3年政策性金融债的投资经理，国泰君安30天滚动持有中短债的基金经理	2021-01-28	-	7年	复旦大学金融硕士，7年证券从业经历。现任上海国泰君安证券资产管理有限公司固定收益投资部投资经理，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投资经理，自2018年6月21日起担任国泰君安君得利一号、国泰君安君得利二号投资经理，自2018年11月6日起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9月28日起担任国泰君安君得盛投资经理，自2021年1月28日起担任国泰君安君得盈投资经理，自2021年5月25日起担任国泰君安君得惠中债1-3年政策性金融债投资经理，自2021年9月1日起担任国泰君安30天滚动持有中短债基金经理。
周晨	本产品的投资经理，国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划、国泰君安君得明混合型集合资产管理计划的投资经理	2021-01-28	-	10年	北京大学金融学硕士，2010年8月至2018年6月任上海国泰君安证券资产管理有限公司研究发展部研究员、高级研究员、资深研

					究员。2019年2月起任国泰君安君得明投资经理。2020年6月起任国泰君安君得盛投资经理。2021年1月28日起任国泰君安君得盈投资经理。
杨坤	本产品的投资经理，国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划的投资经理	2021-04-13	-	8年	浙江大学数学系本科，英国华威大学金融硕士。2010年12月至2012年9月曾任职于工银安盛人寿（原金盛人寿保险）资产管理部，从事投连险账户和分红险账户固定收益投资工作；2012年9月至2014年9月任职于国泰君安证券研究所债券团队；2014年9月至2017年4月任职平安养老固定收益部债券研究主管、投资经理；2017年4月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司固定收益部资深投资经理、多策略团队负责人。具有10年债券投资研究从业经验。2021年4月13日起任国泰君安君得盛、国泰君安君得盈的投资经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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。

4.2 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、相关规定以及集合计划合同、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集合计划资产，在控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划无重大违法违规行为及违反集合计划合同、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，本集合计划与本管理人管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期内，未发现本集合计划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

3季度市场基本面相对于2季度出现较为明显的回落。疫情、自然灾害等都是波动因素，核心为经济内生调整。从过去经验判断，货币环境领先于基本面，2020年2-3季度货币政策回归正常化之后，2021年1-2季度处于基本面高点。地产政策作为长效机制不变，且进入3季度之后销售数据继续回落，2021年基建后置等均是经济趋弱的原因。海外来看，3季度疫情一波三折，但总体向可控发展，这导致市场预期美联储taper的时点趋近。美债利率出现了明显的上行。从国内政策来看，降准表明我们货币政策具备一定的逆周期空间，但从9月开始国内债券市场也出现了一定程度的调整。3季度我们面临的宏观图景是基本面弱但流动性略趋紧的状态，对于债券和股票市场均不十分有利。值得关注的是，从9月开始，全国部分区域出现了能耗双控下的“限电”约束，周期品涨价没有向对应的股票市场传导，反而导致市场担忧生产传导链条不畅，波动随之加大。从目前高频预测来看，未来1-2个月PPI数据还将处于高位，市场一定程度上在担忧“滞胀”预期。

本报告期内，本集合计划规模出现了一定变动，但是整体仓位没有大的变动。结构上来看，我们在报告期内逐步减持了周期类和部分制造业的泛权益标的，加仓了金融、公用事业和部分大消费的标的，使得组合的构建更为均衡化。对于债券市场而言，我们在9月之后观点偏谨慎，认为虽然海外利率上行传导而来的风险不大，但机会还需要等待，维持组合相对较低的久期和杠杆。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国君资管君得盈债券A集合计划份额净值为1.0385元，本报告期内，该类集合计划份额净值增长率为1.59%，同期业绩比较基准收益率为0.56%；截至报告期末国君资管君得盈债券C集合计划份额净值为1.0363元，本报告期内，该类集合计划份额净值增长率为1.50%，同期业绩比较基准收益率为0.56%。

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集合计划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集合计划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	54,055,700.12	13.58
	其中：股票	54,055,700.12	13.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	323,428,937.76	81.24
	其中：债券	323,428,937.76	81.24
	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	9,569,775.55	2.40
8	其他资产	11,077,743.08	2.78
9	合计	398,132,156.51	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	723,500.00	0.21
B	采矿业	1,246,300.00	0.36
C	制造业	41,104,825.12	11.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	298,716.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,961,085.00	0.85
J	金融业	4,777,491.00	1.38
K	房地产业	1,507,463.00	0.43
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,436,320.00	0.41
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	54,055,700.12	15.59

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	600036	招商银行	41,000	2,068,450.00	0.60
2	600887	伊利股份	47,000	1,771,900.00	0.51
3	002048	宁波华翔	80,000	1,738,400.00	0.50
4	600519	贵州茅台	900	1,647,000.00	0.47
5	600690	海尔智家	60,000	1,569,000.00	0.45
6	603259	药明康德	9,400	1,436,320.00	0.41
7	601688	华泰证券	80,000	1,359,200.00	0.39
8	002415	海康威视	24,200	1,331,000.00	0.38
9	000568	泸州老窖	5,900	1,307,322.00	0.38
10	600048	保利地产	90,000	1,262,700.00	0.36

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	40,280,000.00	11.62
	其中：政策性金融债	40,280,000.00	11.62
4	企业债券	81,217,500.00	23.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	167,144,500.00	48.20
7	可转债（可交换债）	34,786,937.76	10.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	323,428,937.76	93.27

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	210203	21国开03	200,000	20,268,000.00	5.84
2	210201	21国开01	200,000	20,012,000.00	5.77
3	102000353	20长电(疫情防控债)MTN001	200,000	19,988,000.00	5.76
4	127477	PR邳润债	200,000	12,424,000.00	3.58
5	101800607	18阜阳投资MTN001	100,000	10,414,000.00	3.00

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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本集合计划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 本报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体（除“国家开发银行”公告违规外）没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

根据国家开发银行2020年10月到2021年9月期间发布的公告，国家开发银行因未依法履行其他职责，受到中国人民银行南宁中心支行、银保监会公开处罚处分决定。

本集合计划管理人此前投资国家开发银行发行的债券时，严格执行了公司的投资决策流程，在充分调研的基础上，按规定将该债券纳入本集合计划债券池，而后进行了投资，并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后，本集合计划管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本集合计划管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2 集合计划投资的前十名股票中，没有投资于超出集合计划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	31,125.74
2	应收证券清算款	174,549.98
3	应收股利	-
4	应收利息	5,853,428.71
5	应收申购款	5,018,638.65
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,077,743.08

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	132018	G三峡EB1	5,024,256.00	1.45
2	113044	大秦转债	2,637,250.00	0.76

3	113037	紫银转债	2,620,000.00	0.76
4	123083	朗新转债	2,027,630.14	0.58
5	128083	新北转债	1,567,770.00	0.45
6	132014	18中化EB	1,458,100.00	0.42
7	113024	核建转债	1,385,400.00	0.40
8	113607	伟20转债	1,277,400.00	0.37
9	128119	龙大转债	1,263,390.00	0.36
10	127005	长证转债	1,253,153.94	0.36
11	128140	润建转债	1,152,864.00	0.33
12	113046	金田转债	1,100,600.00	0.32
13	128113	比音转债	1,092,792.00	0.32
14	113615	金诚转债	1,052,820.00	0.30
15	128046	利尔转债	998,431.28	0.29
16	128078	太极转债	904,507.20	0.26
17	128109	楚江转债	803,424.00	0.23
18	110041	蒙电转债	769,850.00	0.22
19	110048	福能转债	686,580.00	0.20
20	113025	明泰转债	657,740.00	0.19
21	113026	核能转债	654,400.00	0.19
22	113621	彤程转债	326,480.00	0.09
23	128101	联创转债	324,799.20	0.09

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划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

	国君资管君得盈债券A	国君资管君得盈债券C
报告期期初基金份额总额	343,328,051.13	140,274,417.82
报告期期间基金总申购份额	107,325,740.36	57,778,102.20
减：报告期期间基金总赎回份额	236,469,027.60	78,068,538.93
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	214,184,763.89	119,983,981.09

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§ 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

本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有集合计划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、中国证监会关于准予国泰君安君得惠二号债券集合资产管理计划合同（现为国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划）变更的回函；
- 2、《国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、集合计划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

备查文件存放于集合计划管理人和集合计划托管人的办公场所，并登载于集合计划管理人互联网站<http://www.gtjazg.com>。

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人互联网站查阅，或在营业时间内至集合计划管理人或集合计划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

2021年10月27日