

国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划

2021年第4季度报告

2021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:2022年01月24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2022年1月19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10月1日起至2021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	418,165,012.95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	本集合计划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。 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	298,694,748.66份	119,470,264.29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10月01日 - 2021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	2,958,538.87	1,313,384.38
2. 本期利润	7,609,849.07	3,484,805.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0318	0.0301
4. 期末基金资产净值	319,633,598.87	127,439,518.99
5. 期末基金份额净值	1.0701	1.0667

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	3.04%	0.17%	1.10%	0.08%	1.94%	0.09%
过去六个月	4.69%	0.22%	1.66%	0.11%	3.03%	0.11%

自基金合同生效起至今	6.69%	0.17%	2.56%	0.12%	4.13%	0.05%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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	2.93%	0.17%	1.10%	0.08%	1.83%	0.09%
过去六个月	4.48%	0.22%	1.66%	0.11%	2.82%	0.11%
自基金合同生效起至今	6.39%	0.18%	3.26%	0.11%	3.13%	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-2021年12月31日)



注：本集合计划合同变更生效日为 2021 年 1 月 28 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-2021年12月31日)



注：本集合计划合同变更生效日为 2021 年 1 月 28 日，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		
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，国泰君安现金管家货币市场基金基金经理，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证券投资基金基金经理，国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理，国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理	2021-01-28	-	7年	复旦大学金融硕士，7年证券从业经历。现任本公司固定收益投资部基金经理，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货币集合资产管理计划”投资经理，自2018年6月21日起担任“国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划”，自2018年6月21日起至2021年11月30日担任“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，自2018年11月6日起至2021年12月2日担任“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3月25日起至2021年8月17日担任“国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划”投资经理，自2020年9月28日起至2021年12月6日担任“国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年1月28日起担任“国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年5月25日至2021年12

				<p>月6日担任“国泰君安君得惠中债1-3年政策性金融债指数集合资产管理计划”投资经理，自2021年9月1日起担任“国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金”基金经理，自2021年12月3日起担任“国泰君安现金管家货币市场基金”基金经理，自2021年12月7日起担任“国泰君安君得盛债券型证券投资基金”、“国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金”基金经理。</p>	
周晨	<p>本产品的投资经理，国泰君安君得盛债券型证券投资基金的基金经理、国泰君安君得明混合型集合资产管理计划的投资经理</p>	2021-01-28	-	10年	<p>北京大学光华管理学院金融学硕士，拥有10年从业经验，现任本公司公募权益投资部基金经理。历任本公司研究发展部研究员、高级研究员、资深研究员、本公司权益与衍生品部高级投资经理。自2019年8月30日起担任“国泰君安君得明混合型集合资产管理计划”投资经理，自2020年1月6日至2021年8月17日担任“国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划”投资经理，自2020年3月25日至2021年8月17日担任“国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划”投资经理，自2020年6月18日至2021年12月6日担任“国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划”投资</p>

					经理，自2021年1月28日起担任“国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年12月7日起担任“国泰君安君得盛债券型证券投资基金”基金经理。
杨坤	本产品的投资经理，国泰君安君得盛债券型证券投资基金的基金经理，国泰君安1年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理	2021-04-13	-	8年	英国华威大学金融硕士，约克大学金融数学硕士。10年债券从业经验。现任本公司基金经理、“固收+”投资组主管。曾就职于工银安盛人寿资产管理部、国泰君安证券研究所债券团队、平安养老固定收益部债券研究团队。自2021年4月13日至2021年12月6日担任“国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划”，自2021年4月13日起担任“国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年12月7日起担任“国泰君安君得盛债券型证券投资基金”基金经理，自2021年12月16日起担任“国泰君安1年定期开放债券型发起式证券投资基金”的基金经理。

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。

4.1.1 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

4季度基本面延续了3季度以来的回落态势，叠加欧米克戎的冲击以及美联储量化宽松收紧甚至加息的预期，大类资产剧烈震荡。相对于3季度，一个重要的变化是国内政策环境变得温和，一方面是货币政策的宽松预期，另一方面是对于稳增长和跨周期对冲的定调，再加之在能耗双控、地产政策上的一些变化，包括商品价格的加速回落，因此总体而言市场对于基本面的预期相对3季度有比较明显的改观。4季度市场经历了非常快速的从滞胀到衰退的演绎，并且随着时间的推移，市场对于2022年上半年基本面见底的预期加强。这表现为资产价格的轮动速度加快。一方面是，4季度开始一些稳增长相关的标的表现较好，另一方面，市场同时也在考虑海外货币收紧的环境下对于高估值的标的获利兑现的问题，这是针对2021年的学习效应，体现为行业景气度之间的再平衡和估值的高低切换。这一情况在12月中旬之后达到了极致状态。

本报告期内，本集合计划规模变化不多，整体仓位没有大的变动。结构上来看，我们延续了3季度从周期品到消费品转移的配置思路，小幅加仓了部分基建、地产链条相关的稳增长标的，对于光伏、半导体、锂电等成长赛道也进行了更精细的梳理，因此组合的构建更为均衡化。对于债券市场而言，我们在11月美联储货币政策落定之后，观点偏积极，小幅提升了债券的仓位和久期。

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集合计划份额净值为1.0701元，本报告期内，该类集合计划份额净值增长率为3.04%，同期业绩比较基准收益率为1.10%；截至报告期

末国泰君安君得盈债券C集合计划份额净值为1.0667元，本报告期内，该类集合计划份额净值增长率为2.93%，同期业绩比较基准收益率为1.10%。

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	76,825,701.36	14.48
	其中：股票	76,825,701.36	14.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	431,677,969.79	81.38
	其中：债券	431,677,969.79	81.38
	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	12,175,166.71	2.30
8	其他资产	9,783,793.14	1.84
9	合计	530,462,631.00	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	-	-
C	制造业	61,926,074.86	13.85
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	625,646.00	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,312,656.50	1.19
J	金融业	5,427,552.00	1.21
K	房地产业	2,181,960.00	0.49
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,351,812.00	0.30
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	76,825,701.36	17.18

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	600690	海尔智家	70,000	2,092,300.00	0.47
2	600887	伊利股份	50,000	2,073,000.00	0.46
3	600036	招商银行	41,000	1,997,110.00	0.45
4	603816	顾家家居	25,000	1,929,000.00	0.43
5	601318	中国平安	38,200	1,925,662.00	0.43
6	600519	贵州茅台	900	1,845,000.00	0.41
7	000887	中鼎股份	80,000	1,744,800.00	0.39
8	000733	振华科技	14,000	1,739,920.00	0.39
9	002048	宁波华翔	80,000	1,730,400.00	0.39
10	002271	东方雨虹	30,000	1,580,400.00	0.35

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	100,635,000.00	22.51
	其中：政策性金融债	100,635,000.00	22.51
4	企业债券	81,260,000.00	18.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	217,580,500.00	48.67
7	可转债（可交换债）	32,202,469.79	7.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	431,677,969.79	96.56

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	210218	21国开18	300,000	30,138,000.00	6.74
2	210203	21国开03	200,000	20,422,000.00	4.57
3	101900066	19招商局MTN001	200,000	20,392,000.00	4.56
4	210208	21国开08	200,000	20,062,000.00	4.49
5	102000353	20长电(疫情防控债)MTN001	200,000	20,038,000.00	4.48

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 本集合计划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 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	24,230.59
2	应收证券清算款	158,107.63
3	应收股利	-
4	应收利息	9,068,136.39
5	应收申购款	533,318.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,783,793.14

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	113044	大秦转债	2,736,000.00	0.61
2	110079	杭银转债	2,490,200.00	0.56
3	123111	东财转3	2,185,989.00	0.49
4	128083	新北转债	1,762,515.00	0.39
5	132014	18中化EB	1,699,900.00	0.38

6	132018	G三峡EB1	1,678,800.00	0.38
7	113024	核建转债	1,564,200.00	0.35
8	113026	核能转债	1,447,400.00	0.32
9	113615	金诚转债	1,359,820.00	0.30
10	113025	明泰转债	1,343,160.00	0.30
11	113622	杭叉转债	1,313,950.00	0.29
12	113046	金田转债	1,198,000.00	0.27
13	110076	华海转债	1,177,700.00	0.26
14	128113	比音转债	1,121,010.00	0.25
15	128078	太极转债	1,105,077.60	0.25
16	123083	朗新转债	1,031,872.00	0.23
17	128136	立讯转债	1,008,798.19	0.23
18	128140	润建转债	980,754.00	0.22
19	110074	精达转债	939,720.00	0.21
20	110048	福能转债	757,560.00	0.17
21	123022	长信转债	749,124.00	0.17
22	123101	拓斯转债	689,136.00	0.15
23	128119	龙大转债	668,590.00	0.15
24	123107	温氏转债	404,844.00	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	214,184,763.89	119,983,981.09
报告期期间基金总申购份额	104,520,793.38	45,523,703.14
减：报告期期间基金总赎回份额	20,010,808.61	46,037,419.94
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	298,694,748.66	119,470,264.29

§ 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

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
个人	1	3 个月	59,635,225.13	46,938,603.08	-	106,573,828.21	25.49%

产品特有风险

本集合计划如果出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过集合计划份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

(1) 集合计划在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生集合计划仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有集合计划份额比例达到或超过集合计划份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，集合计划管理人可能根据《集合计划合同》的约定决定部分延缓赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，集合计划管理人可能根据《集合计划合同》的约定暂停接受集合计划的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

(2) 集合计划管理人被迫抛售证券以应付集合计划赎回的现金需要，则可能使集合计划资产净值受到不利影响，影响集合计划的投资运作和收益水平；

(3) 因集合计划净值精度计算问题，或因赎回费收入归集合计划资产，导致集合计划净值出现较大波动；

(4) 集合计划资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现集合计划合同约定的投资目的及投资策略；

(5) 大额赎回导致集合计划资产规模过小，不能满足存续的条件，集合计划将根据集合计划合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

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

2022年01月24日