
国泰君安君得盈债券型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022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:2023年01月20日

§ 1 重要提示

上海国泰君安证券资产管理有限公司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1月13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。

上海国泰君安证券资产管理有限公司承诺以诚实信用、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2022年10月1日起至2022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	193,624,421.17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</p>

	<p>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投资机会，以实现组合增值的目标。</p> <p>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。</p>	
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	114,733,897.22份	78,890,523.95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(2022年10月01日 - 2022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	-782,509.72	-467,674.15
2. 本期利润	-760,810.99	-592,006.37
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0062	-0.0084
4. 期末基金资产净值	115,312,645.97	78,718,626.64
5. 期末基金份额净值	1.0050	0.9978

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	-0.64%	0.26%	0.28%	0.12%	-0.92%	0.14%
过去六个月	-4.17%	0.25%	-0.24%	0.11%	-3.93%	0.14%
过去一年	-6.08%	0.30%	0.32%	0.13%	-6.40%	0.17%
自基金合同生效起至今	0.20%	0.25%	2.89%	0.12%	-2.69%	0.13%

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	-0.75%	0.26%	0.28%	0.12%	-1.03%	0.14%
过去六个月	-4.36%	0.25%	-0.24%	0.11%	-4.12%	0.14%
过去一年	-6.46%	0.30%	0.32%	0.13%	-6.78%	0.17%
自基金合同生效起至今	-0.48%	0.26%	3.59%	0.12%	-4.07%	0.14%

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-2022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-2022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	说明
----	----	-------------	----	----

		任职日期	离任日期	从业年限	
杨坤	本基金基金经理，国泰君安1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，国泰君安君得盛债券型证券投资基金基金经理。现任固定收益投资部基金经理。	2021-04-13	-	10年	杨坤，英国华威大学金融硕士，约克大学金融数学硕士。12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。
施纵舟	本基金基金经理，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，现任固定收益投资部基金经理。	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。
周一洋	本基金基金经理，现任固定收益研究部高级研究员。	2022-11-14	-	6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固定收益研究部高级研究员、国泰君安君得盈基金经理。

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，本基金与本管理人所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

2022年四季度的宏观主线可以概括为强预期，弱现实。随着防疫政策的放开、地产政策的放松，投资者对于经济预期产生了实质性的转变。本报告期内，由于基本面预期向好、叠加机构行为踩踏，债券市场经历了一轮快速的回调。由于本基金债券久期较低，产品收益受债券资产拖累较小；同时本基金在四季度进行了债券的置换，并且提升了组合的杠杆水平。本基金的泛权益仓位相对于四季度保持稳定。尽管市场预期好转，但由于国内经济仍旧没有企稳，叠加担忧疫情第一波冲击可能带来的影响，我们保持了中等偏高的权益仓位，并没有显著抬升仓位。同时，在板块轮动迅速，市场主线不清晰的环境下，我们仍旧维持了相对均衡的行业配置。结构上，相对加大了对地产链、医药等行业的配置，同时继续布局制造、半导体等板块。对于地产链条板块，我们认为地产企稳之前仍需重视政策驱动，政策的抓手一般在地产和耐用品消费这些逆周期和早周期环

节，因此加大了对龙头地产公司以及后地产链的家电、建材等方向的配置。对于医药行业，海外经验显示防疫政策优化后，医药行业需求确定性较强，部分消费医药有复苏空间，同时医药板块估值仍在历史地位，因此我们也相应增加了一些配置。对于成长板块，半导体和部分制造行业库存周期临近见顶，一些新能源公司在下跌后具有性价比，我们维持了一定的左侧布局。

展望2023年一季度，国内第一波疫情预计达峰，货币政策预计维持中性稳健，财政政策及行业政策预计密集出台。债券市场在经历2022年四季度的快速回调后，中短端具备了一定的配置价值。本基金在债券投资方面将延续高等级的投资策略，同时保持一定的杠杆。权益方面，本基金将继续关注政策指引的相关机会，或是主流赛道超跌反弹后的交易性机会。我们认为后续政策刺激仍在酝酿中，刺激方向大概率仍会围绕疫后消费复苏、地产复苏等主线，包括地产链、耐用品消费等。另一方面，近期科技板块持续回调，交易拥挤度处于相对低位，可能出现超跌反弹，关注信息安全、军工、半导体等方向。

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1.0050元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.64%，同期业绩比较基准收益率为0.28%；截至报告期末国泰君安君得盈债券C基金份额净值为0.9978元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.75%，同期业绩比较基准收益率为0.28%。

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	26,905,002.00	11.19
	其中：股票	26,905,002.00	11.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	208,125,948.61	86.55
	其中：债券	208,125,948.61	86.55
	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	3,641,475.55	1.51
8	其他资产	1,803,998.60	0.75
9	合计	240,476,424.76	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	1,556,100.00	0.80
C	制造业	21,430,642.00	11.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	589,400.00	0.30
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	424,000.00	0.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	342,360.00	0.18
J	金融业	388,000.00	0.20
K	房地产业	756,500.00	0.39
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,418,000.00	0.73
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	26,905,002.00	13.87
--	----	---------------	-------

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	300760	迈瑞医疗	3,600	1,137,492.00	0.59
2	002594	比亚迪	4,000	1,027,880.00	0.53
3	603259	药明康德	12,000	972,000.00	0.50
4	601088	中国神华	30,000	828,600.00	0.43
5	300750	宁德时代	2,000	786,840.00	0.41
6	600048	保利发展	50,000	756,500.00	0.39
7	600519	贵州茅台	400	690,800.00	0.36
8	000733	振华科技	6,000	685,380.00	0.35
9	000661	长春高新	4,000	665,800.00	0.34
10	002179	中航光电	11,200	646,912.00	0.33

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	10,053,843.84	5.18
	其中：政策性金融债	10,053,843.84	5.18
4	企业债券	44,171,801.48	22.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	141,988,155.08	73.18
7	可转债（可交换债）	11,912,148.21	6.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	208,125,948.61	107.26

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	10,531,910.68	5.43
2	101900007	19中航集MTN001	100,000	10,500,871.23	5.41
3	101900389	19扬城建MTN002	100,000	10,500,846.58	5.41
4	101900267	19锡公用MTN001	100,000	10,491,272.33	5.41
5	101800607	18阜阳投资MTN001	100,000	10,479,246.58	5.40

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

本基金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	15,329.16
2	应收证券清算款	1,788,209.46
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	459.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,803,998.60

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	110079	杭银转债	1,859,275.62	0.96
2	110053	苏银转债	1,855,800.62	0.96
3	128136	立讯转债	1,197,543.17	0.62
4	113024	核建转债	1,156,730.96	0.60
5	127012	招路转债	672,010.36	0.35
6	113641	华友转债	664,069.97	0.34
7	132018	G三峡EB1	663,923.01	0.34
8	128035	大族转债	631,942.52	0.33
9	110085	通22转债	595,951.64	0.31
10	123108	乐普转2	446,673.62	0.23
11	127056	中特转债	421,199.56	0.22
12	127032	苏行转债	356,851.36	0.18
13	113044	大秦转债	329,416.36	0.17
14	110081	闻泰转债	323,162.47	0.17
15	127058	科伦转债	318,001.37	0.16
16	123107	温氏转债	149,548.39	0.08
17	127045	牧原转债	144,845.98	0.07
18	113622	杭叉转债	125,201.23	0.06

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	127,417,160.93	67,768,753.37

报告期期间基金总申购份额	21,722.51	18,327,807.04
减：报告期期间基金总赎回份额	12,704,986.22	7,206,036.46
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	114,733,897.22	78,890,523.95

§ 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

本报告期内管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期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

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

2023年01月20日