

国泰君安君得盈债券型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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:2024 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2024年10月18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07月01日起至2024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	110,937,395.87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	66,118,680.26 份	44,818,715.61 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 07 月 01 日-2024 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	-271,442.29	-220,216.97
2. 本期利润	616,693.08	384,281.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0084
4. 期末基金资产净值	66,549,326.71	44,472,243.89
5. 期末基金份额净值	1.0065	0.9923

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	0.99%	0.20%	2.29%	0.13%	-1.30%	0.07%
过去六个月	2.22%	0.18%	3.41%	0.11%	-1.19%	0.07%
过去一年	-0.08%	0.21%	5.63%	0.10%	-5.71%	0.11%

过去三年	-3.08%	0.23%	9.40%	0.11%	-12.48%	0.12%
自基金合同生效起至今	0.35%	0.22%	10.99%	0.11%	-10.64%	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	0.89%	0.20%	2.29%	0.13%	-1.40%	0.07%
过去六个月	2.03%	0.18%	3.41%	0.11%	-1.38%	0.07%
过去一年	-0.48%	0.21%	5.63%	0.10%	-6.11%	0.11%
过去三年	-4.25%	0.23%	9.40%	0.11%	-13.65%	0.12%
自基金合同生效起至今	-1.03%	0.23%	11.74%	0.11%	-12.77%	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-2024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		
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。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

今年以来，中国经济增速一度有所恢复。上半年，实际 GDP 同比增速达到 5.0%。但是，自去年下半年以来，国内宏观经济的突出特点是量价分化：产量、销量类指标表现较强，但价格类指标表现较弱，实体经济以降价换销量的特征非常明显。因此，上半年，考虑物价变动的名义 GDP 增速低于实际增速，经济体感弱于经济数据。

进入三季度，经济各分项有所回落，尤其是货币信贷数据有所下行，这主要原因在于取消“手工补息”的影响，次要原因在于市场主体对于经济的预期再度走弱：居民提前还贷、企业融资谨慎。上述现象，都是经济转型过程中，新动能逐步接力旧动能时难免青黄不接的正常现象。在高质量发展的时代命题之下，我们对此有充分的预期，即便未来经济企稳回升，我们也并不期待过往那种由房地产带来的，极高的向上弹性。

但是在经济转型过程中，债券市场作为中国投融资体系的重要组成部分，会更多地受到总量的影响，因此呈现出广谱利率持续下行的特点，而每逢阶段性的波动，货币政策都会作一定的宽松以防范系统性风险，因此债市整体处于长期牛市之中。比如 7 月，LPR 再度调低 0.1 个百分点、9 月宣布调整存量房贷利率，这些针对贷款利率的调降，都能使得债券从比价意义上间接受益。

身处这一市场环境，本基金作为债券型基金，会持续以各类债券为重点投资对象。今年以来，尤其是第三季度以来，本基金积极投资中长期国债和其他利率债（即政策性金融债），获取了一定的

投资回报。权益类资产方面，本基金会综合比较股票与可转债两类资产之间的性价比，合理确定各自投资比例。三季度内，阶段性地，本基金降低了可转债的投资比例，并将这部分仓位投资于股票，在资产配置层面上占据主动。此外，本基金在保持银行、电力、高速公路、城市公用事业等传统高分红行业的投资比例的基础上，增加了建筑、有色金属、汽车等受益于政策逆周期调节的行业，也取得了一定的投资回报。

展望后市，我们认为经济转型过程仍在持续和加速，而随着新动能的持续发展，以及房地产市场，即旧动能的逐步见底，尤其是 9 月末以来，货币、财政、产业政策协同发力、加大规模，我们预计 2024 年整体经济增速有望企稳。

进一步地，我们判断，随着经济转型的深入、随着金融服务实体经济能力的增强，每单位经济增量所需的货币信贷资源投入是降低的，而重新寻找高收益（另一方面对实体经济而言则是高成本）的资产难度仍将增大，存量的高息债券资产和高分红权益类资产仍具有比价意义上突出的投资价值。本基金也将一如既往，积极挖掘市场尚未重视的价值来源，尽力获取合理的投资回报。

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 1.0065 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.99%，同期业绩比较基准收益率为 2.29%；截至报告期末国泰君安君得盈债券 C 基金份额净值为 0.9923 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.89%，同期业绩比较基准收益率为 2.29%。

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	16,879,168.40	13.34
	其中：股票	16,879,168.40	13.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	99,209,770.77	78.41
	其中：债券	99,209,770.77	78.41

	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	10,425,690.89	8.24
8	其他资产	15,675.72	0.01
9	合计	126,530,305.78	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	2,115,460.00	1.91
C	制造业	5,222,678.40	4.70
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	3,036,135.00	2.73
E	建筑业	1,112,400.00	1.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮 政业	726,050.00	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	351,040.00	0.32
J	金融业	4,315,405.00	3.89
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务 业	-	-
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	16,879,168.40	15.20
--	----	---------------	-------

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	300274	阳光电源	9,000	896,220.00	0.81
2	601668	中国建筑	120,000	741,600.00	0.67
3	002028	思源电气	10,000	739,000.00	0.67
4	601288	农业银行	150,000	720,000.00	0.65
5	601398	工商银行	100,000	618,000.00	0.56
6	601633	长城汽车	20,000	606,200.00	0.55
7	002078	太阳纸业	40,000	603,200.00	0.54
8	601899	紫金矿业	32,500	589,550.00	0.53
9	601658	邮储银行	110,000	578,600.00	0.52
10	601988	中国银行	110,000	550,000.00	0.50

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	36,398,769.38	32.79
	其中：政策性金融债	7,078,281.42	6.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	7,021,921.70	6.32
6	中期票据	52,866,805.81	47.62
7	可转债（可交换债）	2,922,273.88	2.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	99,209,770.77	89.36

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	102280558	22 川能投 MTN001	80,000	8,386,062.03	7.55
2	212380008	23 交行债 01	80,000	8,106,752.00	7.30
3	102383120	23 广核国际 MTN001	70,000	7,360,340.11	6.63
4	102101081	21 苏国信 MTN004	70,000	7,247,679.18	6.53
5	2228051	22 平安银行 小微债	70,000	7,190,652.46	6.48

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					138,295.30
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

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

本期，本基金适当实施国债期货套保策略，在一定程度上降低了利率变动对产品市值的影响。

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交通银行股份有限公司，2024年6月因安全措施不足，被国家金融监督管理总局地方监管局罚款。

本基金持有的前十名证券发行主体平安银行股份有限公司，被中国人民银行处以罚款，2023年12月因贷款业务，被国家金融监督管理总局地方监管局处以罚款的处罚，2024年5月因信贷业务、同业业务等违规，被国家金融监督管理总局没收违法所得/违法财物。

本基金持有的前十名证券发行主体中国光大银行股份有限公司，2024年5月因内部控制不严，被国家金融监督管理总局地方监管局罚款。

本基金持有的前十名证券发行主体中信银行股份有限公司，2023年11月、12月因多项违规，被国家金融监督管理总局处以罚款、没收违法所得的行政处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	15,645.72
2	应收证券清算款	-

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	15,675.72

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	127084	柳工转 2	327,099.64	0.29
2	113055	成银转债	283,613.57	0.26
3	127014	北方转债	276,462.52	0.25
4	110079	杭银转债	267,533.65	0.24
5	113641	华友转债	260,317.50	0.23
6	113062	常银转债	259,810.21	0.23
7	127040	国泰转债	249,699.43	0.22
8	118034	晶能转债	236,266.95	0.21
9	127083	山路转债	233,310.99	0.21
10	110077	洪城转债	148,689.86	0.13
11	113631	皖天转债	128,501.03	0.12
12	113050	南银转债	125,705.05	0.11
13	127032	苏行转债	125,263.48	0.11

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	70,052,290.27	45,986,320.83
报告期期间基金总申购份额	12,590.36	65,229.01
减：报告期期间基金总赎回份 额	3,946,200.37	1,232,834.23
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	66,118,680.26	44,818,715.61

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持有本基金份额未发生变化。

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

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
二〇二四年十月二十五日