

# 国泰君安君得盛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:上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	国泰君安君得盛债券
基金主代码	952024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年09月25日
报告期末基金份额总额	46,066,679.73份
投资目标	本基金主要投资于固定收益品种，在承担合理风险和保持资产流动性的基础上，适度参与权益类资产投资，力争实现资产的长期稳定增值。
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，通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增强型回报。</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>

	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。 3、股票投资策略 本基金将密切关注国内外经济运行情况、国内财政政策和产业政策等政策取向，深入分析国民经济各行业的发展现状及政策影响，并结合行业景气分析，对具有良好发展前景特别是国家重点扶植的行业进行重点配置。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×100%	
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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰君安君得盛债券 A	国泰君安君得盛债券 C
下属分级基金的交易代码	952024	015603
报告期末下属分级基金的份额总额	45,953,350.04 份	113,329.69 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）	
	国泰君安君得盛债券 A	国泰君安君得盛债券 C
1. 本期已实现收益	316,305.94	731.60
2. 本期利润	830,564.19	1,835.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0174	0.0150
4. 期末基金资产净值	53,490,809.74	130,946.98
5. 期末基金份额净值	1.1640	1.1555

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

###### 国泰君安君得盛债券 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	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	1.62%	0.18%	0.90%	0.10%	0.72%	0.08%
过去六个月	1.93%	0.18%	2.65%	0.09%	-0.72%	0.09%
过去一年	1.41%	0.23%	6.16%	0.07%	-4.75%	0.16%
过去三年	-3.24%	0.29%	14.70%	0.06%	-17.94%	0.23%
过去五年	5.83%	0.30%	24.24%	0.07%	-18.41%	0.23%
自基金合同生效起至今	5.82%	0.30%	24.24%	0.07%	-18.42%	0.23%

**国泰君安君得盛债券 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	1.56%	0.18%	0.90%	0.10%	0.66%	0.08%
过去六个月	1.79%	0.18%	2.65%	0.09%	-0.86%	0.09%
过去一年	1.11%	0.23%	6.16%	0.07%	-5.05%	0.16%
自基金合同生效起至今	-0.88%	0.26%	11.66%	0.06%	-12.54%	0.20%

注：国泰君安君得盛债券 C 类份额首次确认日为 2022 年 5 月 13 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**

国泰君安君得盛债券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  
(2019年09月25日-2024年09月30日)



国泰君安君得盛债券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  
(2022年05月13日-2024年09月30日)



注：国泰君安君得盛债券 C 类份额首次确认日为 2022 年 5 月 13 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		
朱莹	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，国泰君安安弘六个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，国泰君安安平一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	2023-05-17	-	4 年	朱莹，上海财经大学经济学学士、国际商务硕士、北卡罗莱纳大学夏洛特分校数理金融硕士、FRM。历任上海东证期货衍生品研究院高级金融工程分析师；2020 年 9 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任固定收益部研

	理，国泰君安安睿纯债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安稳债增利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（公募）基金经理。				究员、投资经理助理，现任公司固定收益投资部（公募）基金经理，主要从事债券投资研究工作。
朱晨曦	国泰君安远见价值混合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。现任公募权益投资部基金经理。	2024-06-14	-	7 年	朱晨曦，南京大学经济学硕士，曾任中国农业银行私人银行部专员，2016 年 10 月起加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，先后任职于研究部、投资研究院、权益研究部研究员、资深研究员，现任本公司公募权益投资部基金经理。

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

三季度宏观基本面承压，工业增加值较二季度下滑，价格指数偏弱，核心 CPI 和 PPI 持续下降。出口整体稳定，投资下滑，消费低位震荡。在此背景下，9 月末中央推出一揽子政策刺激经济修复。货币政策宽松，央行实施了有力度的降息，7 月和 9 月降息两次，MLF 累计调降 50bp，OMO 调降 30bp，降准 50bp，并宣布下调存量房贷利率。财政政策积极，政府债发行进度在 8 月和 9 月明显提速，财政部也表示未来将加大财政政策逆周期调节力度。权益市场方面，三季度市场波动较大。现实层面，经济疲弱，预期层面，长期维度投资者充满了担忧看不到希望。市场悲观情绪一再增强，指数也逼近前低。9 月下旬，随着政策决策层态度的转变，市场预期立马转向，立马转向全面上涨的预期。上证指数在散户入市的推动下甚至在短短六个交易日内修复了过去三年下跌的幅度。A 股市场再次生动展现了其情绪波动幅度之大。三季度债券市场走势略显波折，利率债表现优于信用债，在基本面持续偏弱的背景下，利率债下行动力较大，但为了避免债市风险的累积，央行对于长债的风险管控从二季度的“喊话”转变为实际操作，央行进行买短卖长的操作维持收益率曲线的陡峭和抑制长债的投机情绪，在此影响下 8 月债券市场出现回调，进而导致固收类产品出现净值回撤，负债端出现波动，9 月在一揽子政策推出后，市场风险偏好大幅提升，在股债跷跷板的影响下债券市场再次出现调整，造成了负债端的进一步承压。

报告期内本基金债券投资方面主要配置利率债，并择机参与波段交易机会。权益方面我们对宏观比市场想的乐观一些，并不担心市场曾经普遍担忧的极其悲观情景，经济本身有周期，地产等结构性问题的调整也是发展到现阶段所必须经历的，我们也看到了制造业中很多强竞争力的方向。因而在悲观情绪发酵的过程中，我们一直在允许范围内保持高仓位。同时，我们也不认同市场短期迈向全面上涨的冲动，市场有其内生的预期、基本面相伴而行的规律。预期层面的行情有限，后续需要等待基本面的兑现。因而操作上，在面对短期市场情绪亢奋时，我们选择降仓，等待市场恢复冷静后，再做仓位的调整。

#### 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盛债券 A 基金份额净值为 1.1640 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.62%，同期业绩比较基准收益率为 0.90%；截至报告期末国泰君安君得盛债券 C 基金份额净值为 1.1555 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.56%，同期业绩比较基准收益率为 0.90%。

#### 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	7,187,389.00	11.34
	其中：股票	7,187,389.00	11.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,457,771.81	81.19
	其中：债券	51,457,771.81	81.19
	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	4,149,820.37	6.55
8	其他资产	583,055.91	0.92
9	合计	63,378,037.09	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	-	-
C	制造业	3,972,208.00	7.41
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	292,032.00	0.54
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	2,923,149.00	5.45
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	7,187,389.00	13.40

### 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	002014	永新股份	55,200	553,104.00	1.03
2	603195	公牛集团	6,600	549,516.00	1.02
3	603889	新澳股份	69,900	518,658.00	0.97
4	603558	健盛集团	42,800	458,388.00	0.85
5	601128	常熟银行	58,300	428,505.00	0.80
6	601988	中国银行	85,600	428,000.00	0.80
7	002078	太阳纸业	26,400	398,112.00	0.74
8	601339	百隆东方	69,900	370,470.00	0.69
9	601658	邮储银行	69,100	363,466.00	0.68
10	601939	建设银行	45,800	363,194.00	0.68

### 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	51,457,771.81	95.96
	其中：政策性金融债	51,457,771.81	95.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,457,771.81	95.96

### 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	230208	23 国开 08	200,000	20,628,126.03	38.47
2	220203	22 国开 03	100,000	10,345,289.62	19.29
3	220208	22 国开 08	100,000	10,300,857.53	19.21
4	220202	22 国开 02	100,000	10,183,498.6	18.99

				3	
--	--	--	--	---	--

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 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。

## 5.11 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国家开发银行，2023 年 12 月因不正当方式影响市场价格，

被银行间市场交易商协会启动自律调查。

本基金持有的前十名证券发行主体江苏常熟农村商业银行股份有限公司，2023 年 12 月因存款来源不合格、信贷资金违规、票据业务不真实，2024 年 6 月因贷款管理不到位，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 8 月因人为操作，被银行间市场交易商协会启动调查。

本基金持有的前十名证券发行主体中国银行股份有限公司，2023 年 10 月至 2024 年 9 月期间，其分支行多次因业务违规、报送违规等被国家金融监督管理总局地方监管局、中国人民银行分支行、国家外汇管理局罚款、警示等。

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	3,671.55
2	应收证券清算款	579,265.07
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	119.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	583,055.91

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 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

	国泰君安君得盛债券 A	国泰君安君得盛债券 C
报告期期初基金份额总额	49,107,339.30	146,366.70
报告期期间基金总申购份额	13,365.46	4,889.63
减：报告期期间基金总赎回份 额	3,167,354.72	37,926.64
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	45,953,350.04	113,329.69

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盛债券型集合资产管理计划变更注册的批复；
- 2、《国泰君安君得盛债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰君安君得盛债券型证券投资基金托管协议》；

- 4、《国泰君安君得盛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