
国泰君安君得明混合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:中国光大银行股份有限公司

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	国泰君安君得明混合
场内简称	国泰君安君得明混合
基金主代码	952004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年08月30日
报告期末基金份额总额	1,111,854,964.54份
投资目标	本集合计划利用管理人的研究优势，主要投资于具备持续增长能力的优秀企业，并通过宏观、市场和价值分析，捕捉价值型公司（价值公司）的投资机会。通过科学合理的资产配置和股票组合，力争实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本集合计划采取积极的资产配置策略，通过宏观策略研究，辅之以管理人自行开发的数量化辅助模型，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。</p> <p>本集合计划将从分析集合计划投资者行为特点和需求入手，确定流动性需求，并将其作为资产配置和构建投资组合的一个约束条件，同时配合大额退出的制度安排，使投资组合能够满足流动性需要。</p> <p>本集合计划投资策略还包括：股票投资策略、</p>

	组合调整策略、股指期货、国债期货交易策略、债券的投资策略、资产支持证券等品种投资策略、股票期权的投资策略。
业绩比较基准	70%*沪深300指数收益率+30%*一年期银行定期存款利率
风险收益特征	本集合计划为混合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、债券型基金、债券型集合资产管理计划，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划，属于中风险/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	中国光大银行股份有限公司

§ 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）
1. 本期已实现收益	-15,446,428.96
2. 本期利润	87,337,871.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0729
4. 期末基金资产净值	3,117,221,113.38
5. 期末基金份额净值	2.8036

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

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	2.51%	0.77%	1.22%	0.55%	1.29%	0.22%

月						
过去六个月	-4.42%	0.93%	-3.48%	0.72%	-0.94%	0.21%
过去一年	1.78%	0.96%	-2.89%	0.82%	4.67%	0.14%
自基金合同生效起至今	51.84%	1.15%	22.80%	0.87%	29.04%	0.28%

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

国泰君安君得明混合型集合资产管理计划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08月30日-2021年12月31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	说明
		任职	离任		

		日期	日期	年 限	
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、国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划的投资经理	2019-08-30	-	10 年	周晨，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。

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

四季度国内权益市场相对平稳，以食品饮料为代表的消费品在四季度出现一定的修复，市场风格的分化在四季度有所收敛。

展望22年，国内宏观经济有一定的下行压力，但是在一系列“稳增长”政策的持续作用下，经济整体大概率保持平稳。21年A股主要权重指数的估值水平相较20年底都有一定程度的下修，已经部分反映了22年盈利下行的预期。我们预计22年大概率继续维持结构性行情，各行业都有一定的投资机会。

四季度我们产品的仓位水平基本保持稳定，持仓结构略有调整。我们延续一贯的自下而上从个股风险收益比的角度来构建组合，市场对于部分行业盈利下降的预期已经开始消化吸收，随着估值调整逐渐充分，我们提升了以食品饮料为代表的消费行业的仓位，并且沿着稳增长的方向配置一些优质标的。市场风格或许有波动，也很难预判，但我们认为个股收益率长期来看大致与企业ROE的水平相当，因此我们要做的仍然是动态评估高质量增长的企业，持续跟踪其竞争优势的变化，以企业长期盈利为主线，保持稳健的投资风格，一直伴随优秀公司共同成长。

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明混合基金份额净值为2.8036元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.51%，同期业绩比较基准收益率为1.22%。

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	2,706,783,704.50	86.47
	其中：股票	2,706,783,704.50	86.47
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	421,154,793.99	13.45
8	其他资产	2,321,975.53	0.07
9	合计	3,130,260,474.02	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	26,678,719.36	0.86
B	采矿业	—	—
C	制造业	2,262,262,262.11	72.57
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	16,543,205.86	0.53
G	交通运输、仓储和邮政业	42,210,358.18	1.35

H	住宿和餐饮业	2,304.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,567,000.00	0.85
J	金融业	208,534,900.00	6.69
K	房地产业	16,635,000.00	0.53
L	租赁和商务服务业	17,552,800.00	0.56
M	科学研究和技术服务业	77,094,530.42	2.47
N	水利、环境和公共设施管理业	9,193.51	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	12,686,473.38	0.41
R	文化、体育和娱乐业	6,957.68	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,706,783,704.50	86.83

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	002690	美亚光电	7,150,000	267,839,000.00	8.59
2	000858	五粮液	690,046	153,645,642.36	4.93
3	600519	贵州茅台	70,000	143,500,000.00	4.60
4	600872	中炬高新	3,200,000	121,504,000.00	3.90
5	000860	顺鑫农业	3,100,000	118,358,000.00	3.80
6	603338	浙江鼎力	1,175,056	94,309,994.56	3.03
7	601318	中国平安	1,865,000	94,014,650.00	3.02
8	600315	上海家化	2,300,000	92,943,000.00	2.98
9	603259	药明康德	649,993	77,076,169.94	2.47

10	300724	捷佳伟创	650,073	74,303,343.90	2.38
----	--------	------	---------	---------------	------

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划本报告期末未持有债券。

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

本集合计划本报告期末未持有债券。

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	541,290.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	167,776.27

5	应收申购款	1,612,908.27
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,321,975.53

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,283,932,676.67
报告期期间基金总申购份额	7,206,860.94
减：报告期期间基金总赎回份额	179,284,573.07
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	1,111,854,964.54

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	22,244,420.99
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,244,420.99
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.00

§ 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、中国证监会关于同意国泰君安明星价值股票集合资产管理计划合同变更的函；
- 2、《国泰君安君得明混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得明混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得明混合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