

# 国泰君安央企指数增强集合资产管理计划

## 2015年第2季度报告

### 一、重要提示

集合计划管理人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。

集合计划托管人于2015年7月21日复核了本报告中的财务指标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。

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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

### 二、集合计划产品概况

集合计划名称:	国泰君安央企指数增强集合资产管理计划
集合计划类型:	非限定性、开放式(条件)
成立日期:	2010年7月15日
成立规模:	290,721,341.58
存续期:	无明确存续期
业绩比较基准:	95%上证央企ETF净值收益率+5%一年期银行定期存款税后利率
集合计划管理人:	上海国泰君安证券资产管理有限公司
集合计划托管人:	招商银行股份有限公司

### 三、主要财务指标

下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。

单位：元



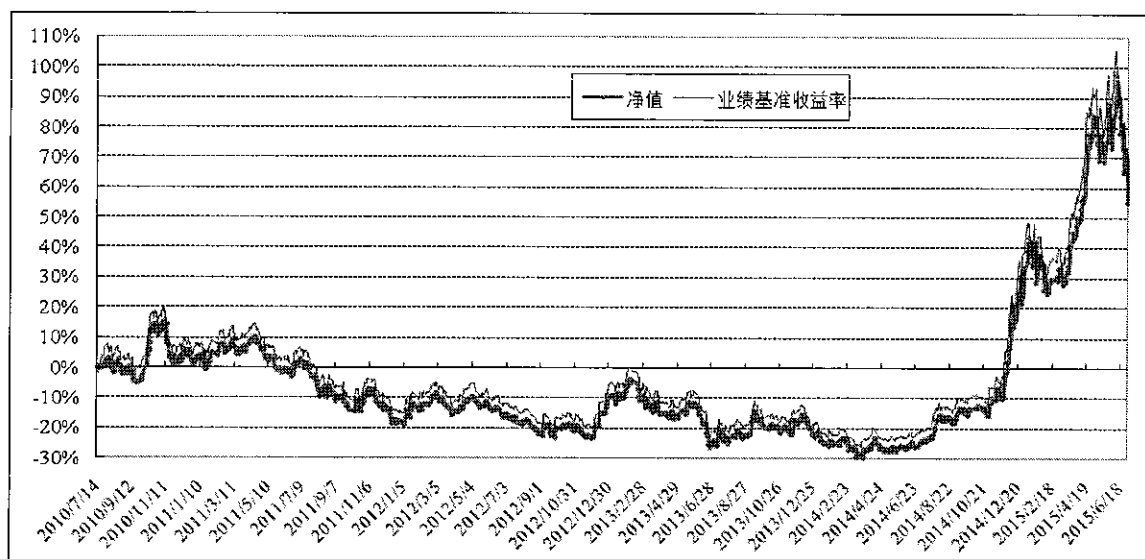
集合计划本期利润	11,029,533.62
集合计划加权平均份额本期利润	0.2148
期末集合计划资产净值	70,252,958.72
期末集合计划份额净值	1.6410
期末集合计划份额累计净值	1.6410

#### 四、价值变动情况

(一) 自集合计划合同生效以来集合计划份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较。

阶段	份额净值收 益率①	份额净值收 益率标准差 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	10.94%	2.72%	10.92%	2.60%	0.02%	0.12%

(二) 自集合计划合同生效以来集合计划份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较。



(2010年7月15日至2015年6月30日)

#### 五、报告期内资产运作情况

##### (一) 投资经理简介

钟玉聪

中国科学院数学与系统科学研究院概率论与数理统计博士；8年证券从业经验；历任国泰君安证券衍生产品部研究员、国泰君安证券资产管理总部研究员等职，现任“上证央企”、“君享套利”系列、“君享丰益”系列、“君享新利”系列、“君享精品”、“君得益”、“君得盛”等投资经理。

---

## （二）报告期内集合计划业绩表现

截止2015年6月30日，本集合计划单位净值为1.6410元，本期单位净值增长率为10.94%，集合计划单位累计净值增长率为64.10%。

## （三）投资经理工作报告

### 投资回顾

美国经济呈温和复苏趋势，5月ISM制造业PMI指数小幅回升，工业生产指数季调同比增长1.4%；6月密歇根大学消费者信心指数显著回升至96.1，5月零售与食品销售额季调同比增长2.65%，表明美国经济的最大动力个人消费在油价下跌和资本市场繁荣的收入效应下仍保持温和增长，房地产市场同样表现良好；此外，5月份美国CPI及核心CPI低于预期，就业形势保持平稳，6月份美国季调失业率降至金融危机以来的最低水平，加息条件仍未满足，美股继续高位震荡。低油价、低汇率、低利率保证了欧洲经济继续保持良好复苏态势，5月欧盟经济景气指数为11个月以来的新高，6月欧元区PMI指数初值创一年来新高；4月欧元区零售销售同比增长2.2%，保持温和增长态势；QE推出以来，欧元区稳步复苏，通胀水平由负增长逐步回升，5月欧元区调和CPI及核心调和CPI均走出负增长区间；就业水平也有所恢复，4月欧元区整体失业率小幅下降，欧洲经济正在走出通缩风险；但随着希腊正式拒绝了今年2月份欧元集团的改革换援助协议，并将6月5日到期的3亿欧元IMF债务打包至月底偿还，希腊债务问题可能仍将在长时间内困扰欧元区，而欧元区下半年的复苏进程可能也将受此拖累而出现减速，欧股震荡走低。

国内，上半年经济总体平稳，结构调整步伐加快，二季度主要经济指标、先行指标趋势向好，尤其是5、6月份以来，反映增速向上、结构优化、后劲增强的积极因素增多；在央行降息、政府加大对小微企业的扶持力度、国企改革酝酿并购重组大潮等多个利好因素刺激之下，A股不断走高；到6月中旬，随着重量级IPO发行，市场突然出现流动性缺失，A股出现大幅快速回调。

### 市场展望

本集合计划作为一只投资于上证央企指数的被动投资管理产品，我们将继续秉承指数化被动投资策略，积极应对申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，力争进一步降低本集合计划的跟踪误差，同时积极把握套利机会，并通过数量化方法对投资组合做适度的优化和增强，力争获得超越指数的投资收益，给投资者提供一个间接投资上证央企指数的有效投资工具。

## 六、投资组合报告

### (一) 集合计划会计报告

#### 1. 集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日
资产：		
银行存款	4,320,232.57	4,930,064.56
结算备付金	4,619.89	6,873.74
存出保证金	28,724.09	3,210.67
交易性金融资产	66,144,010.01	83,204,411.47
其中：股票投资	4,644,134.93	12,284,342.06
债券投资	0.00	0.00
基金投资	61,499,875.08	70,920,069.41
资产支持证券投资	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	780.89	1,093.88
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	297,619.05	2,127,372.76
其他资产	0.00	0.00
资产总计	70,795,986.50	90,273,027.08

#### 集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2015年6月30日	2014年12月31日
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	885,539.85
应付赎回款	499,241.55	1,022,176.34
应付管理人报酬	19,383.56	18,656.38
应付托管费	1,292.22	1,243.78
应付客户服务费	0.00	0.00
应付交易费用	2,356.55	3,906.23
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	20,753.90	42,333.90
负债合计	543,027.78	1,973,856.48
持有人权益：		
实收委托资产	42,810,682.93	63,605,185.13
未分配利润	27,442,275.79	24,693,985.47
持有人权益合计	70,252,958.72	88,299,170.60
负债及持有人权益总计	70,795,986.50	90,273,027.08

#### 2. 损益状况（2015年1月1日-2015年3月31日）

单位：人民币元

项目	
一、收入	11,127,517.96

1、利息收入	9,317.55
其中：存款利息收入	9,317.55
债券利息收入	0.00
资产支持证券利息收入	0.00
买入返售证券资产收入	0.00
2、投资收益（损失以“-”填列）	15,774,233.56
其中：股票投资收益	2,321,930.45
债券投资收益	0.00
基金投资收益	13,405,550.15
权证投资收益	0.00
资产支持证券投资收益	0.00
衍生工具收益	0.00
股利收益	46,752.96
其他收益	
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-4,683,551.59
4、其他收入（损失以“-”填列）	27,518.44
二、费用	97,984.34
1、管理人报酬	66,190.16
2、托管费	4,412.70
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	16,141.89
5、利息支出	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00
6、其他费用	11,239.59
三、净利润	11,029,533.62

## （二）集合计划投资组合报告

### 1、投资组合情况

（1）报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	期末市值（元）	占净值比例
1	510060	央企ETF	28,198,017.00	61,499,875.08	87.54%
2	600036	招商银行	22,300.00	417,456.00	0.59%
3	601766	中国中车	22,052.00	404,874.72	0.58%
4	600030	中信证券	10,600.00	285,246.00	0.41%
5	601390	中国中铁	19,300.00	264,217.00	0.38%
6	601988	中国银行	42,000.00	205,380.00	0.29%
7	601328	交通银行	23,600.00	194,464.00	0.28%
8	601818	光大银行	33,300.00	178,488.00	0.25%
9	601668	中国建筑	20,400.00	169,524.00	0.24%
10	601288	农业银行	42,200.00	156,562.00	0.22%

## （三）投资组合报告附注

1、报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合计划合同规定可投资证券库之外的。

## 七、资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	4,644,134.93	6.56%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	61,499,875.08	86.87%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	4,324,852.46	6.11%
存出保证金	28,724.09	0.04%
应收证券清算款	0.00	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	780.89	0.00%
应收申购款	297,619.05	0.42%
其他应收款	0.00	0.00%
合计	70,795,986.50	100.00%

注：在以上表格中由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 八、开放式集合计划份额变动（单位：份）

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
60,318,264.67	10,760,098.37	28,267,680.11	42,810,682.93

## 九、备查文件目录

### （一）备查文件目录

- 1、中国证监会核准集合计划募集的无异议函；
- 2、《国泰君安上证央企指数增强集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安上证央企指数增强集合资产管理计划集合计划托管协议》；
- 4、《国泰君安上证央企指数增强集合资产管理计划说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、集合计划托管人业务资格批件、营业执照。

### （二）存放地点

文件存放地点：上海市银城中路168号上海银行大厦24层

网址：<http://www.gtjazg.com>

信息披露电话：021-38676631

---

联系人：孙磊

EMAIL: sunlei@gtjas.com

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人上海国泰君安证券资产管理有限公司。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

