

国泰君安君得悦股票集合资产管理计划

2016 年第 3 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 2016 年 10 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，投资者在做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 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

二、集合计划产品概况

集合计划名称:	国泰君安君得悦股票集合资产管理计划
集合计划类型:	非限定性、开放式(条件)
成立日期:	2013 年 2 月 28 日
成立规模:	217,465,540.96
存续期:	未约定
业绩比较基准:	75%沪深 300 指数收益率+25%一年期银行定期存款利率
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:	中国建设银行股份有限公司

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

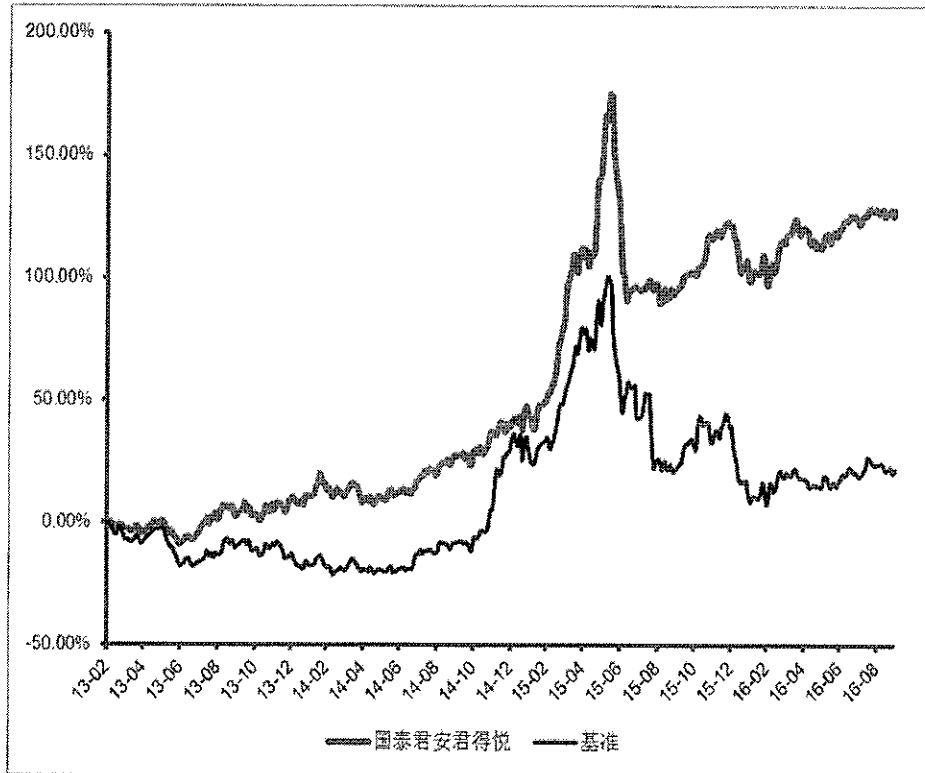
集合计划本期利润	416,759.18
集合计划加权平均份额本期利润	0.0496
期末集合计划资产净值	13,919,151.80
期末集合计划份额净值	1.584



四、价值变动情况

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。

集合计划累计份额净值增长率与业绩基准收益率的历史走势对比图



五、报告期内资产运作情况

(一) 投资经理简介

李根

4年证券从业经验,天津大学管理学博士,金融工程学方向。曾任国泰君安证券资产委托管理总部、上海国泰君安证券资产管理有限公司宏观策略研究员,负责大类资产配置与仓位建议;擅长自上而下宏观判断,主动结合量化策略研究。现任国泰君安“明星价值”、“君得悦”投资经理。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2016年9月30日,本集合计划单位净值为1.584元。本期单位净值增长率为3.26%,集合计划单位累计净值增长率为128.32%。

(三) 投资经理工作报告

宏观经济整体将继续保持平稳。目前经济环境整体稳定,最近几个月PMI在50荣枯线附近,变动不大。受中上游原材料价格上升影响,PPI逐步恢复转正,但是CPI在2以下震荡,物价方面也比较平淡,对货币政策没有太大负面影响。未来一段时间,基于房地产、汽车和家电等领域较好的需求,以及财政政策开始发力的背景,预计宏观经济仍将保持稳定,下行风险不大。

海外加息对国内流动性的实质影响有限。历史研究表明,美国加息周期到中后期才会对新兴国家造成较大的实质性影响,因此,未来一段时间的美国是否加息对我国国内流动性环境的实质影响都有限,更多是心理层面的。我们认为,未来一段时间,虽然人民币汇率有贬值压力,但大概率可以实现有序贬值,整个金融市场不会有太大影响。

在宏观经济增长、货币环境整体稳定的背景下,权益市场风险不大,仍然存在结构性机会。相比上一季度,虽然市场有所上行,但是“整体估值不贵、泡沫是结构性的”结论仍然成立。业绩方面,工业企业数据显示,1-8月份规模以上工业企业利润总额增长8.4%,增速比1-6月份快2.2个百分点,呈现逐步提升的态势,预计今年上市公司业绩也有同样的态势。因此,在宏观风险不大的背景下,权益市场将像前三季度一样,存在结构性机会。我们将继续在重视业绩增长、回避高估值、主题概念的策略方向下进行配置,选择估值偏低或者合理,同时业绩有可观增长的标的,依靠业绩增长获取绝对收益。

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	2016年9月30日	2015年12月31日
资产:		
银行存款	7,182,576.43	9,650,979.32
结算备付金	414,906.03	393,252.12
存出保证金	3,081.06	7,498.15
交易性金融资产	6,429,550.04	3,749,365.07
其中:股票投资	6,429,428.66	3,749,041.95
债券投资	0.00	0.00
基金投资	121.38	323.12
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	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	1,470.54	2,072.53
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	14,031,584.10	13,803,167.19

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2016年9月30日	2015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	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	13,535.38	13,879.36
应付托管费	2,819.88	2,891.54
应付投资咨询费	0.00	0.00
应付交易费用	66,131.58	30,408.20
应付税收	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	29,945.46	40,000.00
负债合计	112,432.30	87,179.10
所有者权益：		
实收基金	8,787,522.99	8,078,071.50
未分配利润	5,131,628.81	5,637,916.59
持有人权益合计	13,919,151.80	13,715,988.09
负债及持有人权益总计	14,031,584.10	13,803,167.19

2. 损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
一、收入	492,356.77	531,954.36
1、利息收入	13,651.10	37,263.35
其中：存款利息收入	13,651.10	37,263.35
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券资产收入	0.00	0.00
2、投资收益（损失以“-”填列）	496,253.56	1,191,903.63
其中：股票投资收益	443,843.90	1,010,628.69
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	39,514.66	107,068.19
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	12,895.00	74,206.75
其他收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-17,833.98	-698,186.09

4、其他收入（损失以“-”填列）	286.09	973.47
二、费用	75,597.59	247,882.95
1、管理人报酬	39,962.61	116,033.88
2、托管费	8,325.56	24,173.79
3、客户服务费	0.00	0.00
4、交易费用	17,139.74	54,484.82
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	10,169.68	53,190.46
三、净利润	416,759.18	284,071.41

（二）集合计划投资组合报告

1、投资组合情况

（一）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	600803	新奥股份	25,800.00	293,604.00	2.11%
2	000404	华意压缩	22,100.00	262,990.00	1.89%
3	002391	长青股份	16,400.00	248,460.00	1.79%
4	600668	尖峰集团	15,600.00	246,948.00	1.77%
5	600529	山东药玻	11,100.00	243,423.00	1.75%
6	002133	广宇集团	30,500.00	234,850.00	1.69%
7	601789	宁波建工	38,200.00	234,548.00	1.69%
8	002300	太阳电缆	26,100.00	228,897.00	1.64%
9	002521	齐峰新材	22,200.00	228,882.00	1.64%
10	600897	厦门空港	10,600.00	227,476.00	1.63%

（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。

3、集合计划的其他资产构成（单位：元）

应收证券清算款	0.00
应收利息	1,470.54
应收股利	0.00
存出保证金	3,081.06
应收申购款	0.00
其他应收款	0.00
合计	4,551.60

七、资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	6,429,428.66	45.82%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	121.38	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	7,597,482.46	54.15%
其他资产	4,551.60	0.03%
合计	14,031,584.10	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
8,033,788.86	984,740.57	231,006.44	8,787,522.99

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、《国泰君安君得悦集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得悦集合资产管理计划集合计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得悦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：李艳

EMAIL：liyan016199@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

