

国泰君安央企指数增强集合资产管理计划

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 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	1,828,387.86
集合计划加权平均份额本期利润	0.0444
期末集合计划资产净值	46,939,282.81

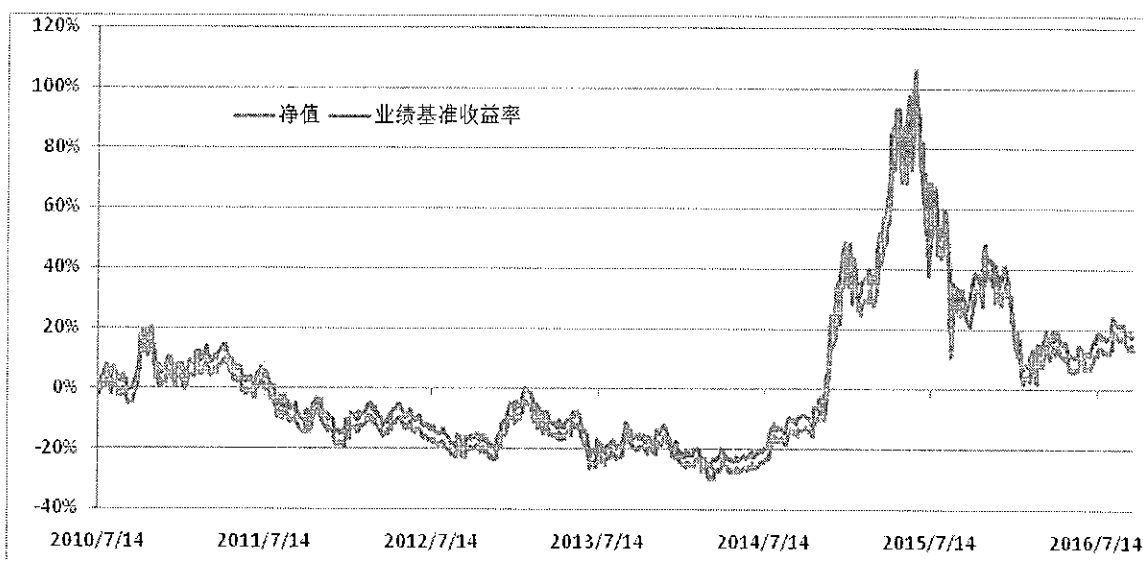
期末集合计划份额净值	1.1355
期末集合计划份额累计净值	1.1355

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	4.10%	0.71%	3.98%	0.72%	0.12%	-0.01%

(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。



集合计划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

钟玉聪先生，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。10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2016年9月30日，本集合计划单位净值为1.1355元，本期单位净值增长率为4.10%，集合计划单位累计净值增长率为13.55%。

（三）投资经理工作报告

投资回顾

宏观经济方面，工业增加值和三季度 GDP 环比放缓，7 月份数据表现令人失望，决策层对经济状况的担忧一度升温，但 8 月份增长数据表现强劲，决策层似乎稍作喘息，支撑 8 月份经济环比增速回升的原因多为临时性因素，9 月份制造业 PMI 持平或略有改善，官方公布的增长数据可能因此承压；前两季度贸易增速走软，三季度进出口由同比下降变为同比增长，底部企稳的迹象初步显现，出口依然是拉动我国经济增长的主要马车之一；8 月份信贷增速异常强劲，10 月 1 日，人民币正式加入 SDR，9 月份 CPI 通胀率上升，PPI 降幅缩小，人民币贬值预期强化和经济下行的压力使得货币政策两难，信贷增速或出现放缓。而发达经济体基本与预期相符，其中欧元区强于预期的增长表现抵消了美国弱于预期的表现，但多数发达经济体的生产率增长依然乏力；相比之下，新兴市场和发展中经济体的增长略好于预期，巴西和俄罗斯的经济表现也比预期略好，大宗商品出口国的投资普遍疲软，全球工业活动和贸易低迷，随着近几个月新兴市场国家基础设施建设投入增加，全球大宗商品价格、工业活动和贸易均有所回升。另一方面，全球经济面临的风险日趋加剧。首先，英国脱欧的影响仍有待充分显现，预计未来将导致全球金融条件收紧，并对信心产生更大影响；其次，持续的金融市场动荡和全球避险情绪的上升可能带来严重的宏观经济影响，尤其脆弱经济体的金融体系压力加大；最后，新兴市场国家仍需实施大幅度的财政调整，尤其需要警惕财政风险向金融部门转移。此外，美联储何时加息是全球货币政策趋向的重要参考，美联储保留 2016 年加息 1 次的余地，中长期利率预期也被下调。

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	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	2,345,521.50	2,217,785.41
结算备付金	0.00	0.00
存出保证金	250.65	10,249.48

交易性金融资产	44,635,545.53	53,153,477.21
其中：股票投资	3,359,558.56	3,624,864.17
债券投资	0.00	0.00
基金投资	41,275,986.97	49,528,613.04
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	492.21	533.50
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
资产总计	46,981,809.89	55,382,045.60

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	11,751.21	14,329.65
应付托管费	783.45	955.30
应付客户服务费	0.00	0.00
应付交易费用	46.96	161.78
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	29,945.46	40,000.00
负债合计	42,527.08	55,446.73
持有人权益：		
实收委托资产	41,337,610.55	42,256,306.07
未分配利润	5,601,672.26	13,070,292.80
持有人权益合计	46,939,282.81	55,326,598.87
负债及持有人权益总计	46,981,809.89	55,382,045.60

2. 损益状况（2016年7月1日-2016年9月30日）

单位：人民币元

项目	
一、收入	1,877,699.57
1、利息收入	3,960.79
其中：存款利息收入	3,960.79
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）	54,797.04
其中：股票投资收益	-44,726.31
债券投资收益	0.00
基金投资收益	37,415.65
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	62,107.70
其他收益	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	1,818,674.71
4、其他收入（损失以“-”填列）	267.03
二、费用	49,311.71
1、管理人报酬	35,552.47
2、托管费	2,370.16
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	1,139.40
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	10,249.68
三、净利润	1,828,387.86

（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	上证中央企业 50ETF	28,098,017.00	41,275,986.97	87.93%
2	600036	招商银行	18,000.00	324,000.00	0.69%
3	601328	交通银行	43,200.00	238,896.00	0.51%
4	601288	农业银行	66,200.00	207,206.00	0.44%
5	600030	中信证券	12,500.00	201,500.00	0.43%
6	601668	中国建筑	23,700.00	146,229.00	0.31%
7	601601	中国太保	4,974.00	143,002.50	0.30%
8	600900	长江电力	10,500.00	139,650.00	0.30%
9	601988	中国银行	41,000.00	138,170.00	0.29%
10	601766	中国中车	14,252.00	127,697.92	0.27%

（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	3,359,558.56	7.15%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	41,275,986.97	87.86%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	2,345,521.50	4.99%

存出保证金	250.65	0.00%
应收证券清算款	0.00	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	492.21	0.00%
应收申购款	0.00	0.00%
其他应收款	0.00	0.00%
合计	46,981,809.89	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
41,241,096.87	747,191.68	650,678.00	41,337,610.55

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：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

