

# 国泰君安央企指数增强集合资产管理计划

## 2017年第1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2017年4月20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2017年1月1日起至2017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	2,182,513.21
集合计划加权平均份额本期利润	0.0553
期末集合计划资产净值	49,634,538.77

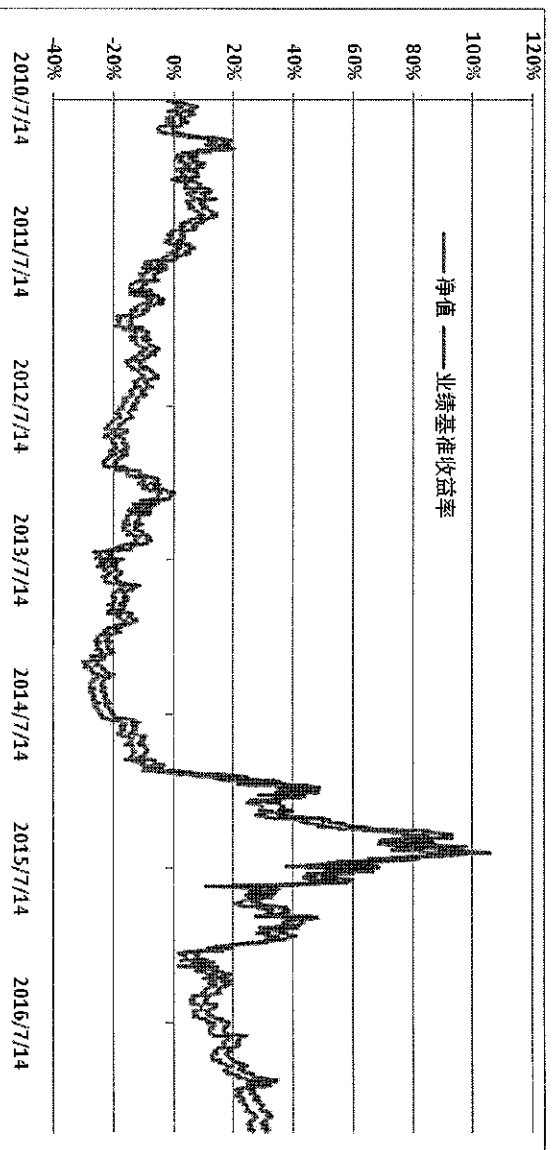
期末集合计划份额净值	1.2638
期末集合计划份额累计净值	1.2638

#### 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	4.53%	0.52%	4.28%	0.53%	0.25%	-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。



#### 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品产品部研究员、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”系列等投资经理。

##### (二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2017年3月31日, 本集合计划单位净值为1.2638元, 本期单位净值增长率为4.53%,

集合计划单位累计净值增长率为26.38%。

### (三) 投资经理工作报告

#### 投资回顾

宏观经济方面，2017年中国经济开局良好，1~3月份中国制造业采购经理指数（PMI）分别是51.3%、51.6%和51.8%，显示制造业持续保持稳中向好的态势；一季度国家铁路货运量同比增长15.29%，1~2月份规模以上工业企业利润总额同比增长31.5%，1~2月份全社会用电量同比增速比上年同期提高4.3个百分点，为全年经济平稳增长打下良好基础，预计2017第一季度GDP同比增长6.8%；中国经济结构正在逐步转变，今年经济运行或维持相对平稳的增长态势；货币政策方面可望保持稳健中性，降息降准依旧是货币政策大方向，但在通胀抬头背景下，政策宽松力度将较为有限；财政政策则将更加积极助力稳增长。从海外来看，欧元区的经济复苏呈稳定状态。“最新数据，尤其是调查结果，都大大的增加了欧盟理事会的信心，经济复苏将不断扩大范围”，“调查显示在2017年第一季度将有一个强有力的发展势头；尽管增长不断，但是有可能出现的通货膨胀将会被石油期货以及原材料价格所牵制，同时这种能源价格对通货膨胀的影响非常有限；工资上涨是刺激通货膨胀的一个关键因素，而目前的工资仍然是处于历史低点，这意味着经济仍然较为涣散，生产率增长比较乏力；此外，政治风险因素也将加大，其中法国大选将在4月23日和5月7日举行第一轮投票，法国作为欧洲经济核心国家，脱欧风险加大将影响加快欧盟解体速度。美国截至4月初，亚特兰大联储预测2017Q1经季节性因素调整后的GDP实际增速仅为0.4%，大幅低于之前的预期，Q1实质消费者支出增速、实质非住宅设备投资增速预估分别自1.2%、9.7%大幅下修至0.6%、5.6%，3月非农就业人数仅增加9.8万人远不及预期，创2016年6月以来最低，就业增长的疲软程度足以给经济增长形势构成一些挑战，由于在新医保法案流产后，消费者和企业都在静观特朗普新政府是否可以兑现税改和放松金融监管的承诺，美国经济正在放缓。

#### 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	2017年3月31日	2016年12月31日
资产：		
银行存款	2,577,556.98	2,562,978.39
结算备付金	0.00	0.00
存出保证金	1,220.69	676.28
交易性金融资产	47,108,620.07	46,716,819.05
其中：  股权投资	3,815,872.19	3,599,928.39
债券投资	0.00	0.00
基金投资	43,292,747.88	43,116,890.66
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	573.40	550.77
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	9,920.63	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	49,697,891.77	49,281,024.49

## 集合计划资产负债表(续)

单位：人民币元

负债及持有人权益	2017年3月31日	2016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	12,646.79	12,789.86
应付托管费	843.11	852.66
应付客户服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	4.01
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	49,863.10	40,000.00
负债合计	63,353.00	53,646.53
持有人权益：		
实收委托资产	39,273,047.93	40,717,036.22
未分配利润	10,361,490.84	8,510,341.74
持有人权益合计	49,634,538.77	49,227,377.96
负债及持有人权益总计	49,697,891.77	49,281,024.49

## 2. 损益状况 (2017年1月1日-2017年3月31日)

单位：人民币元

项目		
一、收入		2,232,678.22
1、利息收入		4,953.51
其中：存款利息收入		4,953.51
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）		216,988.95
其中：股票投资收益		41,635.23
债券投资收益		0.00
基金投资收益		175,353.72
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		0.00
其他收益		0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）		2,008,845.17
4、其他收入（损失以“-”填列）		1,890.59
二、费用		50,165.01
1、管理人报酬		36,537.26
2、托管费		2,435.83
3、客户服务费		0.00
4、交易费用		1,119.33
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		10,072.59
三、净利润		2,182,513.21

## （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	1510060	上证中央企业50ETF	26,398,017.00	43,292,747.88	87.22%
2	2600036	招商银行	15,600.00	299,052.00	0.60%
3	3601328	交通银行	45,100.00	280,973.00	0.57%
4	4601288	农业银行	61,900.00	206,746.00	0.42%
5	5601668	中国建筑	22,100.00	203,320.00	0.41%
6	6600030	中信证券	11,500.00	185,265.00	0.37%
7	7601988	中国银行	38,200.00	141,340.00	0.28%
8	8601766	中国中车	13,352.00	136,724.48	0.28%
9	9600900	长江电力	9,700.00	128,719.00	0.26%
10	601601	中国太保	4,574.00	125,419.08	0.25%

### (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	3,815,872.19	7.68%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	43,292,747.88	87.11%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	2,577,556.98	5.19%
存出保证金	1,220.69	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	573.40	0.00%
应收申购款	9,920.63	0.02%
其他应收款	0.00	0.00%
合计	49,697,891.77	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
40,717,036.22	544,215.18	1,988,203.47	39,273,047.93

### 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。

(三) 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.gjiazg.com>

信息披露电话：021-38676631

联系人：李艳

EMAIL: [liyao016199@gjias.com](mailto:liyao016199@gjias.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

2017年4月24日

