

国泰君安君享指数增强集合资产管理计划

113

2018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2018年7月13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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

二、集合计划产品概况

集合计划名称:	国泰君安君享指数增强集合资产管理计划
成立日期:	2017年4月11日
成立规模:	31,584,334.30
存续期:	无
业绩比较基准:	无
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:	兴业银行股份有限公司上海分行

三、主要财务指标

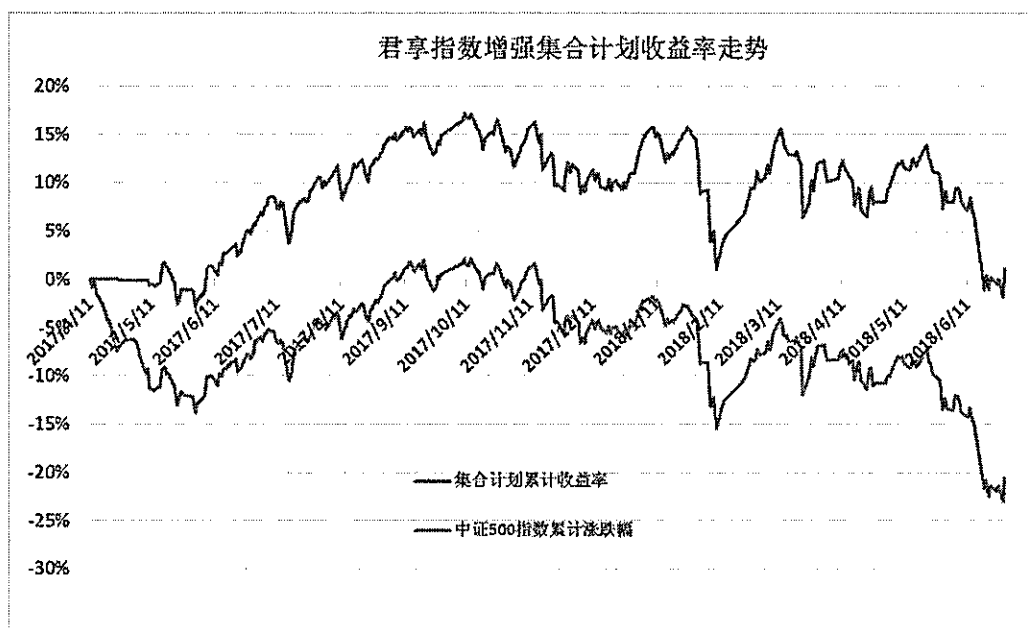
下述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

单位：元

集合计划本期利润	-3,561,739.29
集合计划加权平均份额本期利润	-0.1055
期末集合计划资产净值	27,018,640.13
期末集合计划份额净值	1.010
期末集合计划份额累计净值	1.010

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

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”系列等投资经理。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2018年6月30日, 本集合计划单位净值为1.010元。本期单位净值增长率为-9.82%, 集合计划单位累计净值增长率为1.00%。

(三) 投资经理工作报告

二季度A股市场依然延续了今年风格和市场的巨幅波动, 整体上依然是大盘股由于中小盘股, 后者从去年下半年开始就呈现出了持续下跌的行情。截止六月底, 年内所有主要市场指数均跌幅巨大, 即便上季表现不错的创业板也未能幸免。回顾本季度的市场走势, 如中美贸易战、股权质押爆仓危机、CDR基金的成立以及社融超预期下降等场外和场内的因素对市

场造成了极大的冲击，特别是超过一千亿规模的CDR基金在未有独角兽明确上市安排的情况下对市场造成了巨大的抽血效应，股权质押的危机也造成了券商股的持续下挫，而中美贸易战的持续恶化使得市场的避险情绪急剧升温，没有这些利空的同时叠加市场也不会跌到当前的点位。

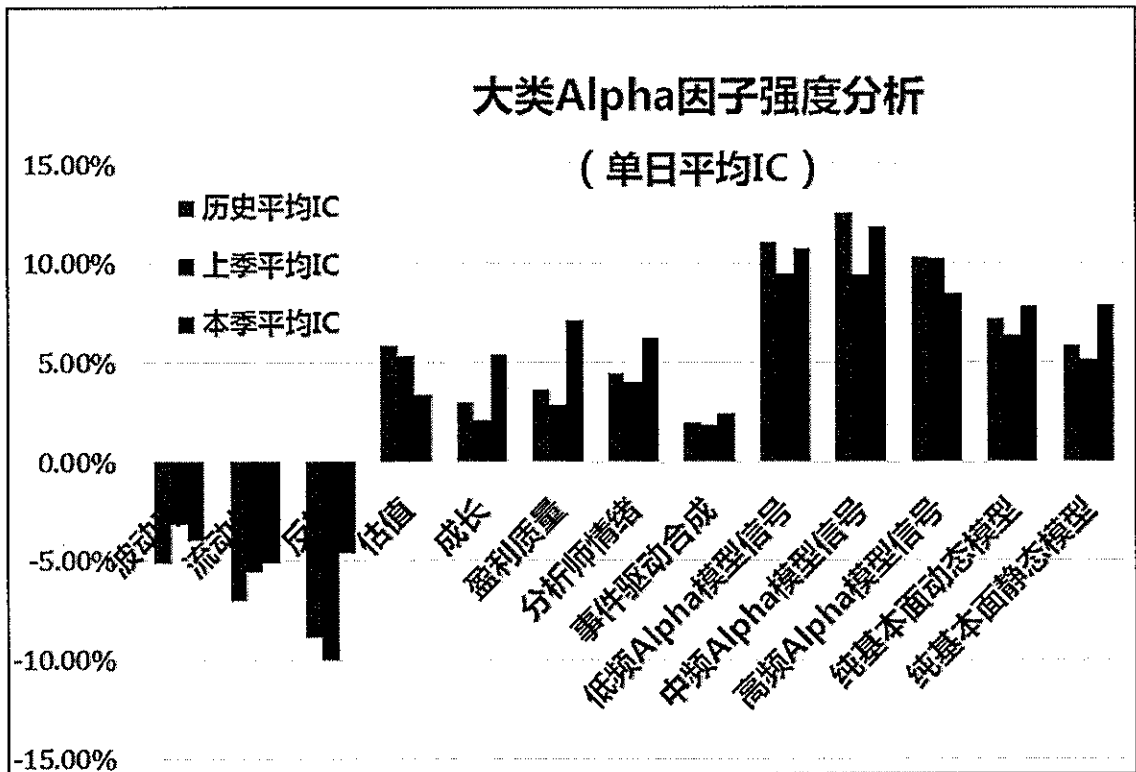
指数代码	指数名称	本季累计涨跌幅(%)	上季累计涨跌幅(%)	年初至今累计涨跌幅(%)
000001	上证综合指数	-10.14	-4.18	-13.90
000016	上证50指数	-8.90	-4.83	-13.30
000852	中证1000指数	-17.51	-3.12	-20.08
000903	中证100指数	-8.66	-3.41	-11.77
399005	中小板指数	-12.98	-1.47	-14.26
399006	创业板指数	-15.46	8.43	-8.33
399300	沪深300指数	-9.94	-3.28	-12.90
399905	中证500指数	-14.67	-2.18	-16.53
881001	万得全A指数	-11.79	-3.24	-14.65

从申万一级行业来看，本季度行业间走势的差距依然比较大，食品饮料在白酒的带动下在弱市中依然体现出了很强的防御性，医药生物在业绩确定性较强的背景下也得到了机构资金的青睐，相对跌幅较小，而休闲服务在中国国旅的带动下亦成为了少数抗跌的行业，上述三个行业也是年内仅有的依然录得红盘的行业。相比之下，跌幅较大的行业依然以强周期性以及业绩不确定性较大的行业为主，这些行业一般去年跌幅同样较大，经过两年的大幅下挫之后已有不少行业从高点下来已腰斩，甚至跌幅了70%，业绩去泡沫应以接近尾声。总体来讲，不管是季度之间还是年度之间，行业当前的走势依然体现出了很强的动量效应，主流机构资金在金融去杠杆且经济不确定性较高的市场环境下依然对公司本身的业绩确定性看得较重，资金抱团较为严重。从两融资金来看，本季度在市场调整之下普遍流出，电子、非银金融和有色金属等行业流出幅度较为明显，本季度从个股中净流出的两融资金高达775亿元，整体融资余额已经跌破了9000亿元，市场情绪较为低迷。

申万一级行业名称	申万一级行业代码	期间融资余额增量	本季累计涨跌幅	上季累计涨跌幅	年初至今累计涨跌幅	去年累计涨跌幅
农林牧渔	801010	-17.22	-11.15%	-6.31%	-16.76%	-12.62%
采掘	801020	-14.69	-10.57%	-9.20%	-18.79%	-0.01%
化工	801030	-19.16	-9.93%	-3.18%	-12.79%	-3.81%
钢铁	801040	-22.93	-9.77%	-3.22%	-12.67%	19.74%
有色金属	801050	-64.89	-17.96%	-4.48%	-21.63%	15.39%
电子	801080	-96.32	-17.85%	-3.70%	-20.89%	13.47%
家用电器	801110	-23.41	-4.91%	0.86%	-4.09%	43.03%
食品饮料	801120	-20.62	7.84%	-6.34%	1.01%	53.85%
纺织服装	801130	-12.44	-11.46%	-3.84%	-14.86%	-23.85%
轻工制造	801140	-13.26	-16.06%	-2.36%	-18.03%	-12.62%
医药生物	801150	0.84	-2.67%	6.38%	3.54%	3.56%

公用事业	801160	-31.93	-14.45%	-6.83%	-20.29%	-7.05%
交通运输	801170	-34.25	-11.04%	-5.11%	-15.59%	6.53%
房地产	801180	-50.96	-17.82%	-0.63%	-18.34%	0.80%
商业贸易	801200	-21.42	-14.61%	-1.47%	-15.87%	-13.60%
休闲服务	801210	0.46	2.54%	7.19%	9.92%	-4.17%
综合	801230	-21.63	-22.56%	-10.43%	-30.64%	-21.47%
建筑材料	801710	-17.44	-17.55%	-0.16%	-17.68%	6.05%
建筑装饰	801720	-35.04	-16.86%	-7.04%	-22.72%	-6.26%
电气设备	801730	-27.42	-21.10%	-4.19%	-24.41%	-8.46%
国防军工	801740	-29.88	-20.09%	-2.24%	-21.88%	-16.65%
计算机	801750	-53.24	-15.08%	10.92%	-5.80%	-11.26%
传媒	801760	-30.49	-19.74%	-2.17%	-21.48%	-23.10%
通信	801770	-27.07	-23.68%	-3.99%	-26.72%	-3.05%
银行	801780	-53.49	-11.47%	-1.86%	-13.12%	13.28%
非银金融	801790	-69.66	-13.18%	-7.37%	-19.58%	17.30%
汽车	801880	-42.02	-11.01%	-7.12%	-17.35%	-0.52%
机械设备	801890	-21.37	-17.11%	-6.89%	-22.82%	-10.19%
跟上期相关性			27.07%		42.83%	

从Alpha因子的表现来看，而季度总体上处于历史均值表现，从信息比率的角度来看，本季Alpha强度跟上一个季度相比有所增强，由于本季度依然有大多数股票难以跑赢中证500指数，导致从高排位股票的平均收益率角度来看，几乎所有Alpha因子的前10%高排位股票的平均收益率均跑输指数，但是从Alpha合成模型来看，部分模型得益于因子轮动上的优势依然有部分超额收益，在实际投资当中亦可进一步通过投资组合管理的方式来进一步增强超额收益率。从Alpha合成模型来看，综合型Alpha模型表现最好，而纯基本面因子的模型表现略逊，这相对于之前一季度的趋势有所改变。



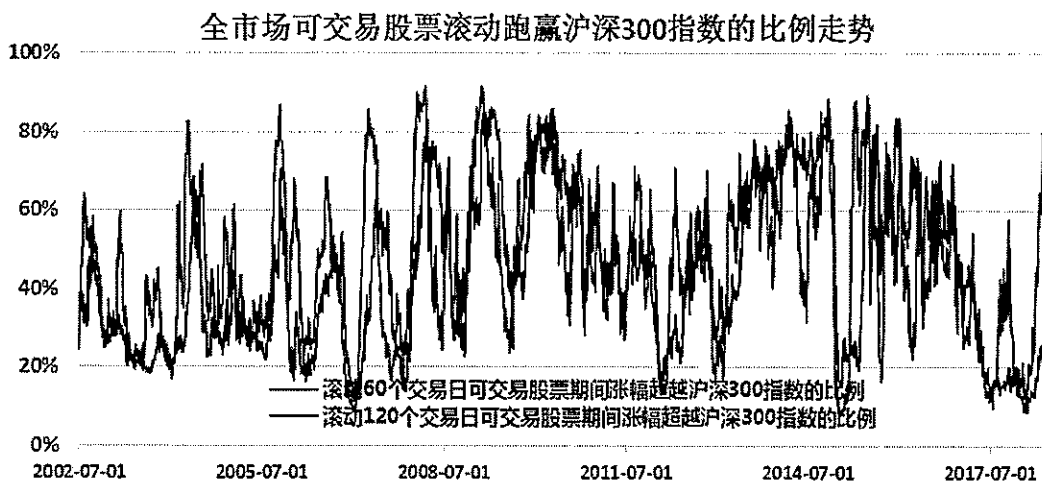
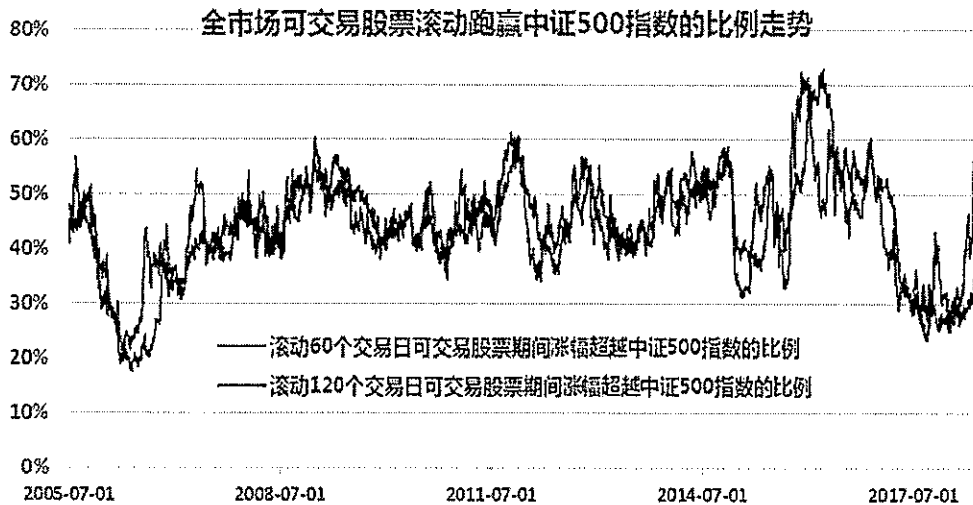
为了更加清晰地表现出大类因子本季度的性能，我们从基于各大类Alpha因子构建的SmartBeta模型相对于中证500指数的超额收益率来分析，这些SmartBeta均严格控制了市场主要风险，下表展示了这些SmartBeta组合费后相对于中证500的超额收益情况：

大类因子	因子类型	年初至今	4月	5月	6月
MR	反转因子	2.33%	-0.54%	1.69%	-0.62%
VOLT	波动率因子	-6.45%	1.05%	-1.09%	-3.50%
LIQD	流动性因子	-3.51%	0.56%	0.01%	-2.15%
VAL	估值因子	2.00%	-0.71%	0.56%	0.14%
STMT	分析师情绪因子	7.14%	1.11%	1.48%	1.03%
GRO	成长因子	5.48%	0.91%	0.99%	1.29%
QUA	盈利质量因子	5.83%	-0.75%	1.88%	2.18%

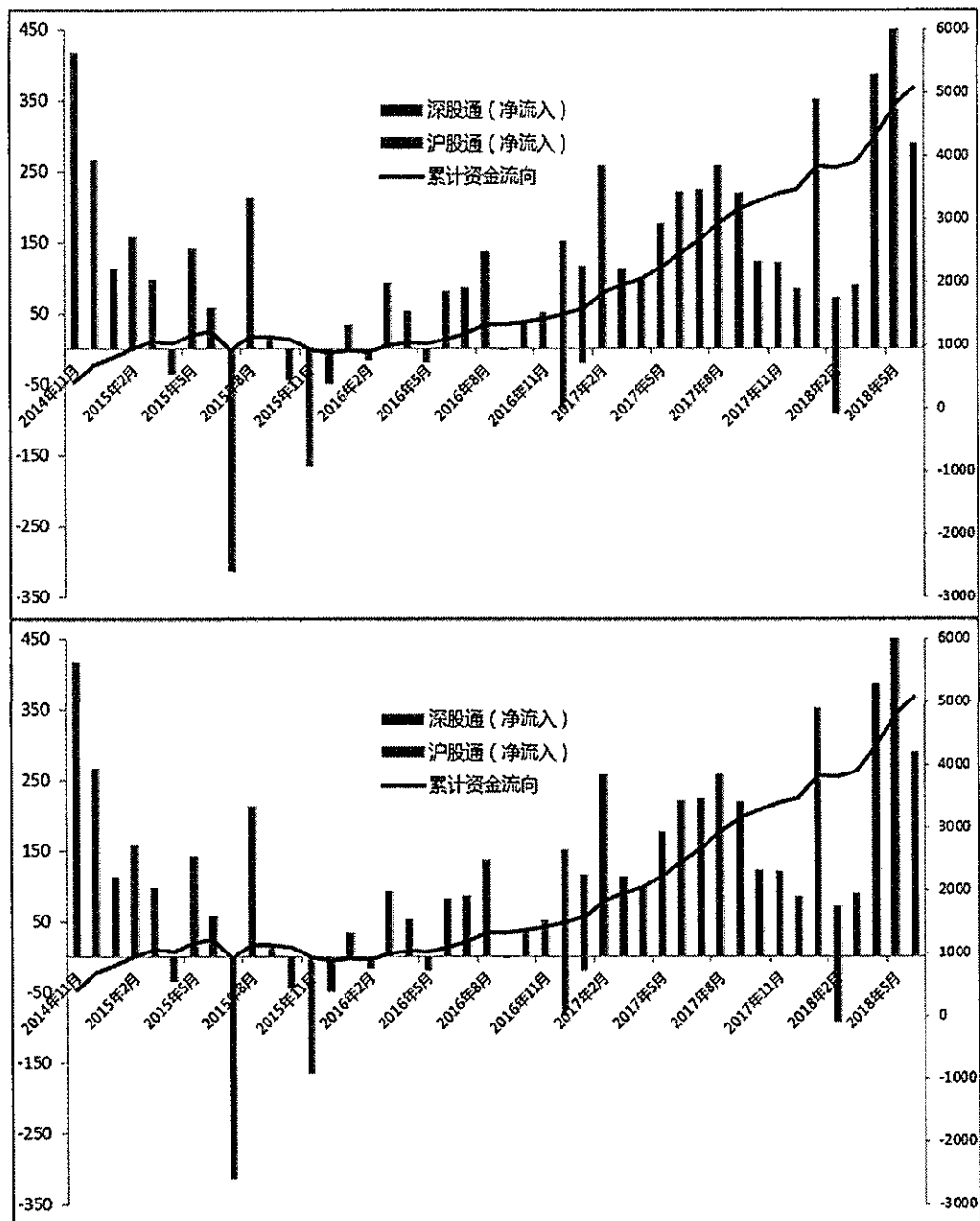
本季度在策略配置方面，依然以严格通过组合优化的Alpha量化策略为主，其相对于基准指数的超额收益率以及本季度大致配置情况如下表所示：

500Alpha策略	模型特征	年内	4月	5月	6月	本季大致配置比例
FFHedge500	快速模型	8.61%	1.98%	2.49%	0.06%	40%
XHedge500	基本面动态模型	6.02%	0.22%	1.07%	1.24%	25%
DFND500	基本面静态模型	4.74%	-0.45%	1.00%	1.71%	35%

接下来关注市场当中几个重要的指标，第一个是股票相对于重要指数的“跑赢比”，从图中可以看出不管是跑赢中证500还是跑赢沪深300均已开始走出底部区域，虽然某些时间窗口来看依然低于五成，但不断改善的趋势不会发生改变。



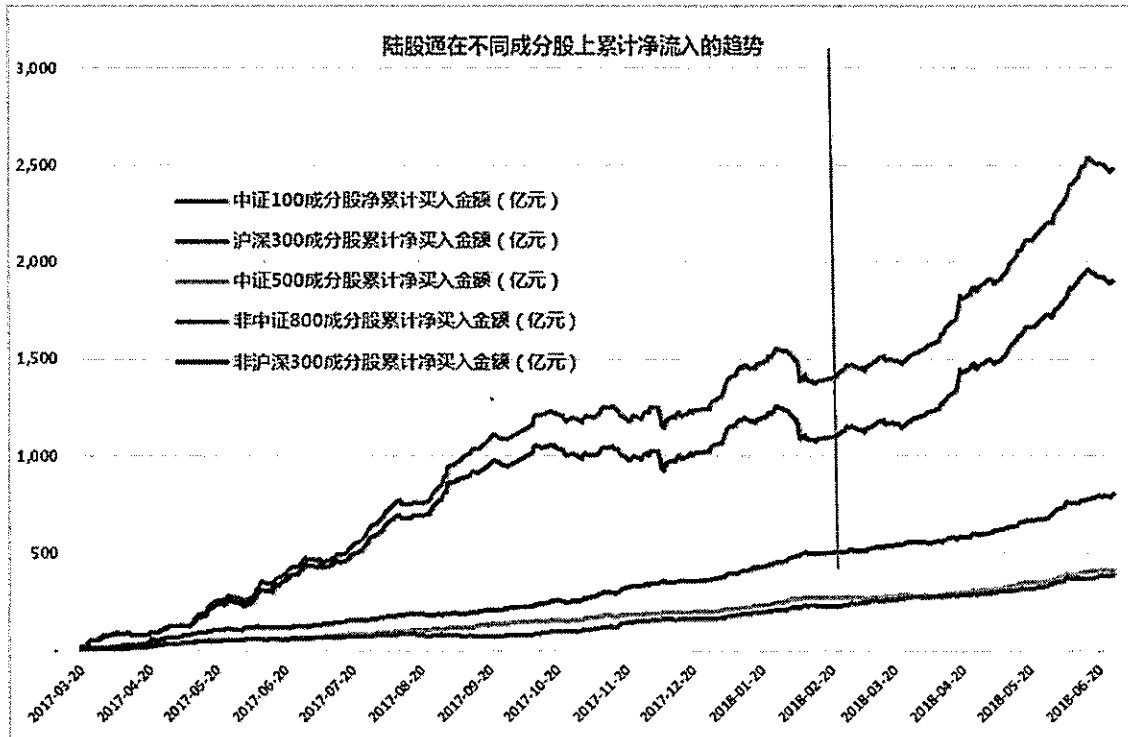
经历了过去一年多的持续影响之后，当前沪港通和深港通对A股风格的边际效应正在递减，但进入二季度之后再A股实质性加入MSCI新兴市场指数的背景下陆股通的流入资金正在加速，而这是发生在A股大幅下挫的市场环境之下。随着境外指数资金对A股被动化配置阶段性完成以及人民币持续贬值的双重作用下，二季度末陆股通资金流入趋缓。整体上，北上资金的流入依然较为集中，二季度陆股通持仓市值前二十名的股票的平均收益率已经大幅度跑赢沪深300，甚至部分股票出现大幅上涨，下跌的股票跌幅也相当可控。而相比之下，南下资金进入二季度则急转直下，总体呈现净流出的状况，跟一季度截然相反，特别是六月份净流入接近60亿元，创出了港股通开通以来净流出的最高值。



另一方面，从陆股通净流入的行业分布角度来看，境外资金对医药生物和食品饮料等防御性板块一直较为青睐，从深港通开通以来基本上一直保持持续净流入，而家用电器在六月份也逆势大幅流入，除了这三个行业之外，其它行业上北上资金的动作并不大。

陆股通月度净流入统计 (截止6月26日)															
申万一级行业	2017年4月	2017年5月	2017年6月	2017年7月	2017年8月	2017年9月	2017年10月	2017年11月	2017年12月	2018年1月	2018年2月	2018年3月	2018年4月	2018年5月	2018年6月
综合	0.68	0.76	0.49	0.19	0.97	0.64	1.10	3.27	0.03	1.20	0.41	0.66	11.27	11.97	15.71
有色金属	3.24	1.52	0.86	6.40	4.20	3.26	1.57	-1.17	-0.43	24.98	1.50	-3.12	2.14	7.19	7.53
银行	-13.38	8.38	13.06	16.68	32.59	-8.01	3.72	27.21	-5.27	17.11		7.59	50.35	48.32	0.35
医药生物	21.91	28.19	25.36	22.88	22.95	11.12	16.12	15.90	22.46	35.20	10.16	30.86	35.96	39.36	40.45
休闲服务	-0.71	2.19	0.56	6.93	6.82	0.87	6.99	22.98	-0.00	1.70	-8.96	5.37	13.28	4.07	1.11
通信	0.64	-1.36	0.41	1.76	1.32	4.05	8.43	9.62	2.90	5.29	-0.73	-0.07	1.93	1.82	0.53
食品饮料	11.35	34.00	25.76	28.27	11.06	31.66		21.96	33.26	19.55	12.49	6.52	18.36	11.72	56.58
商业贸易	-0.20	-1.17	0.25	1.52	2.15	2.84	0.63	2.01	3.18	1.57	0.72	3.05	2.02	11.80	5.25
轻工制造	1.98	3.39	0.67	2.37	1.58	4.28	1.85	2.43	-3.32	7.35	11.83	8.68		9.15	5.73
汽车	-10.05	7.06	10.01	1.65	11.84	26.69	15.14	10.32	-0.46	13.70	-6.06	-2.92	14.40	29.20	14.90
农林牧渔	3.09	4.22	2.47	2.25	2.26	1.66	4.17	0.35	0.13	2.97	0.69	0.25	4.83	9.52	8.49
交通运输	11.47	-3.58	1.89	3.07	3.90	3.26	8.56	11.91	7.12	27.50	0.31	-1.99	1.20	3.86	2.95
建筑装饰	-6.04	-2.98	-0.61	5.55	2.18	-0.68	-0.20	-2.27	0.47	7.58	-6.23	0.25	7.23	8.09	12.08
建筑材料	0.20	-10.69	-11.97	-10.85	-0.51	3.21	9.71	-13.82	-2.81	-1.44	0.79	7.25	27.52	18.20	3.28
家用电器	28.43	36.88	50.89	48.99	56.98	70.65	50.74	23.96	17.92	32.18	-12.31		1.24	33.01	58.83
计算机	11.41	34.05	52.26	5.48	4.80	1.66	5.37	-1.91	-1.68	1.28	0.44	2.97	11.41	9.48	7.06
机械设备	-5.61	-2.67	0.08	5.04	2.56	3.00	4.14	-3.21	1.14	0.78	-2.42	-3.07	4.80	13.19	11.78
化工	6.66	0.56	-5.55	0.22	0.85	4.46	0.98	5.63	4.23	7.85	3.54	8.90	6.49	27.53	10.64
国防军工	-1.14	-2.69	-0.42	0.13	-0.95	0.04	-0.39	0.75	-1.61	-0.42	0.46	-1.37	4.37		2.92
公用事业	1.62	1.64	11.91	12.48	19.77	12.47	10.13	9.30	1.37	5.21	4.86	4.27	6.69	15.47	1.48
钢铁	-1.75	2.70	-0.55	3.37	-1.25	1.67	7.60	6.77	2.40	7.61	-3.14	-1.58	15.61	4.15	12.97
非银金融	15.50	24.13	22.59	18.65	32.19	11.29	-9.71	-4.70	-7.99	35.78	-24.55	-6.76	51.99	22.57	22.27
纺织服装	0.96	-0.01	-0.32	2.23	0.62	-0.27	0.07	-0.32	-0.43	0.70	0.86	1.08	1.07	3.26	2.11
房地产	-1.61	2.10	5.87	3.53	9.03	15.22	1.16	3.52	0.43	2.91	-8.93	-7.51	7.12	19.37	11.18
电子	16.12	9.65	5.86	24.86	29.70	24.64	17.76	12.73	-0.71	61.28	29.08	8.16	20.76	33.00	14.77
电气设备	3.54	3.87	6.29	7.93	1.96	5.33	0.58	5.52	9.70	10.02	8.48	1.48	3.26	6.34	5.73
传媒	2.24	1.21	4.97	4.68	2.44	-9.99	-1.31	0.30	1.15	15.06	0.82	5.51	13.43	8.31	11.38
采掘	2.25	-1.44	-0.69	-0.64	0.09	5.04	-0.24	4.24	2.40	1.29	-2.19	0.56	3.70	8.80	5.92
合计	102.68	179.90	222.38	228.62	262.09	230.04	118.42	128.37	85.59	345.77	-23.89	103.03	387.84	513.35	313.02

另一方面，从净流入不同成分股来看，陆股通配置 A 股的资金依然以中证 100 成分股为首的大盘股为主，而北上资金对小盘股的布局依然是“小步慢走”的策略。



展望2018年三季度，我们有以下几个观点和判断：

A股6月份在多重利空的影响下，大幅下挫的行情出乎大多数主流资金的预期，当前部分绝对收益的产品相对比较被动，一方面市场下挫太快随时有反弹的可能性，另一方面产品净值回撤较大使得部分产品在预警线甚至是止损线附近，如果市场进一步下挫这部分资金的回

旋余地较小。总体来讲，A股进入了风险偏好快速下降的熊市，当前虽然有政策面的放松，但是我们判断A股摸底的过程会相对比较痛苦，沪深300的整体和加权估值在历史上的相对估值其实并不低，中证100的加权PE甚至还处于历史中位数附近，这得益于国家队资金以及陆股通之前在前几年的大副度托底作用，但是中证200和中证500指数不管是加权还是整体法估值均已处于历史前5%的低位，估值优势更加明显（如下表所示），中小盘股在股灾以来的熊市里面跌幅相当巨大，估值去泡沫化比较彻底，有望提前走出底部区域，特别是中证500指数，相关的ETF基金规模得到了大幅度放大，以保险资金为主的长期投资资金正在加速抄底的过程当中。由于六月份市场主要指数特别是中小盘股指数跌幅巨大，若七月份在贸易战等外部因素逐步明朗的前提下，市场有望迎来一定的技术性反弹，中小盘股首当其冲，但我们也得意识到当前市场某些局部已经进入了恶性循环，如没有特别的政策利好加持，市场整体短期很难走出剧烈的反转行情，对未来市场保持相对谨慎态度。我们的产品因定位为指数增强型产品，基本上始终保持高仓位运作，一般情况下不主动择时，通过Alpha选股模型贡献的超额收益率来增厚业绩，我们认为当前年内中证500指数跌幅已经接近了20%，考虑到其估值在历史上几乎处于最小值，指数年内进一步下挫的空间十分有限，如模型延续当前的超额收益率水平，依然有望年内为客户博取较为可观的绝对收益率。

主要指数的整体PE		沪深300整体PE	中证100整体PE	中证200整体PE	沪深300剔除银行整体法PE	中证500整体法PE	中证500剔除强周期行业整体法PE
	当前估值	11.98	11.06	15.10	18.03	22.17	24.38
	历史75分位数估值	17.28	15.70	32.80	25.07	50.16	47.53
	历史中位数估值	13.60	12.18	24.37	20.87	38.12	36.61
	历史25分位数估值	11.23	9.89	20.05	16.64	29.52	28.21
	当前估值在历史上的分位数	36.80%	30.07%	4.04%	38.35%	5.13%	13.72%

主要指数的加权PE		沪深300加权PE	中证100加权PE	中证200加权PE	沪深300剔除银行加权PE	中证500加权PE	中证500剔除强周期行业加权PE
	当前估值	11.06	10.98	12.18	16.12	21.94	24.45
	历史75分位数估值	15.30	15.09	32.75	22.69	51.03	49.42
	历史中位数估值	11.49	11.21	23.65	17.57	38.34	37.54
	历史25分位数估值	8.98	8.65	18.95	14.83	29.58	29.15
	当前估值在历史上的分位数	50.88%	52.78%	7.97%	43.16%	5.10%	9.80%

落实到未来集合计划具体策略配置层面，原则上我们始终坚持用多策略来分散风险、用控制行业暴露来规避行业的风险，力求在跟踪中证500指数的前提之下尽量通过博取组合的超额收益来增厚集合计划的业绩。在具体模型上，主要采用以机器学习算法为基础的动态多因子Alpha模型、结合Alpha信号过滤的事件驱动套利模型、以量价指标为主的高频统计套利模型以及以纯财务因子为主的基本面模型等，并按照基准指数和风险偏好等构建多种多样的

投资组合，然后市场风格特征的演变来做子策略层面的灵活配置。

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	2018年6月30日	2017年12月31日
资产：		
银行存款	2,826.73	109,094.54
结算备付金	0.00	0.00
存出保证金	699,190.16	540,164.04
交易性金融资产	26,364,891.51	50,164,156.22
其中：股票投资	26,364,891.51	50,149,269.05
债券投资	0.00	14,887.17
基金投资	0.00	0.00
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	-143.76	-289.07
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	27,066,764.64	50,813,125.73

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2018年6月30日	2017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	34,734.11	64,113.43
应付托管费	3,473.41	6,411.37
应付投资咨询费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
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	9,916.99	20,000.00
负债合计	48,124.51	90,524.80

所有者权益:		
实收基金	26,759,942.71	45,693,372.51
未分配利润	258,697.42	5,029,228.42
持有人权益合计	27,018,640.13	50,722,600.93
负债及持有人权益总计	27,066,764.64	50,813,125.73

2. 损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	-3,202,205.51
1、利息收入	2,852.39
其中：存款利息收入	1,167.28
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	1,685.11
2、投资收益（损失以“-”填列）	-1,396,149.83
其中：股票投资收益	-1,718,849.30
债券投资收益	0.00
基金投资收益	0.00
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	322,699.47
其他收益	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-1,808,908.07
4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00
二、费用	359,533.78
1、管理人报酬	139,626.11
2、托管费	13,962.61
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	200,959.17
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	4,985.89
三、净利润	-3,561,739.29

（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	000666	经纬纺机	32,200.00	582,176.00	2.15%
2	000415	渤海金控	68,400.00	399,456.00	1.48%

3	002380	科远股份	27,300.00	354,900.00	1.31%
4	002449	国星光电	31,400.00	334,096.00	1.24%
5	000703	恒逸石化	22,200.00	330,336.00	1.22%
6	300114	中航电测	34,000.00	307,360.00	1.14%
7	002221	东华能源	30,500.00	297,985.00	1.10%
8	601333	广深铁路	64,800.00	275,400.00	1.02%
9	600859	王府井	12,400.00	263,748.00	0.98%
10	000581	威孚高科	11,500.00	254,265.00	0.94%

(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	-143.76
应收股利	0.00
存出保证金	699,190.16
应收申购款	0.00
其他应收款	0.00
合计	699,046.40

注：应收利息为负数是由于自2017年5月22日交易所回购计息方式改成以资金实际占用天数作为计提依据导致。

七、资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	26,364,891.51	97.41%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	2,826.73	0.01%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	699,046.40	2.58%
合计	27,066,764.64	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
45,548,577.11	136,301.89	18,924,936.29	26,759,942.71

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、《国泰君安君享指数增强集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君享指数增强集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君享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：上海市浦东新区东园路111号2楼

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

