

国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划

2019年第2季度报告

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。

集合计划托管人根据本集合计划合同规定，于2019年7月12日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

一、集合资产管理计划简介

(一) 基本资料

集合计划名称:	国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划
成立日期:	2010年12月28日
成立规模:	2,068,737,542.45
业绩比较基准:	50%沪深300指数收益率+50%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

(二) 管理人

法定名称：上海国泰君安证券资产管理有限公司

办公地址：上海市浦东新区东园路111号2楼

法定代表人：龚德雄

电话：021-38676631

传真: 021-38871190

联系人: 李艳

(三) 托管人

名称: 中国建设银行股份有限公司

办公地址: 北京市西城区金融大街25号

法定代表人: 田国立

电话: 010-67595017

信息披露人: 田青

二、主要财务指标

(一) 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。

期间数据和指标	2019年4月1日-2019年6月30日
本期利润	194,029,331.99
加权平均基金份额本期利润	0.0675
本期加权平均净值利润率	0.0388
本期基金份额净值增长率	3.44%
期末数据和指标	2019年6月30日
期末可供分配利润	2,476,135,610.29
期末可供分配基金份额利润	0.7614
期末基金资产净值	5,728,243,484.25
期末基金份额净值	1.761
累计期末指标	2019年6月30日
基金份额累计净值增长率	244.38%

(二) 财务指标的计算公式

1、期末单位集合计划资产净值=期末集合计划资产净值÷集合计划份额

2、累计单位集合计划资产净值=期末单位集合计划资产净值+单位集合计划已分红收益

3、本期单位基金净值增长率=(本期第一次分红或扩募前单位基金资产净值÷期初单位基金资产净值)×(本期第二次分红或扩募前单位基金资产净值÷本

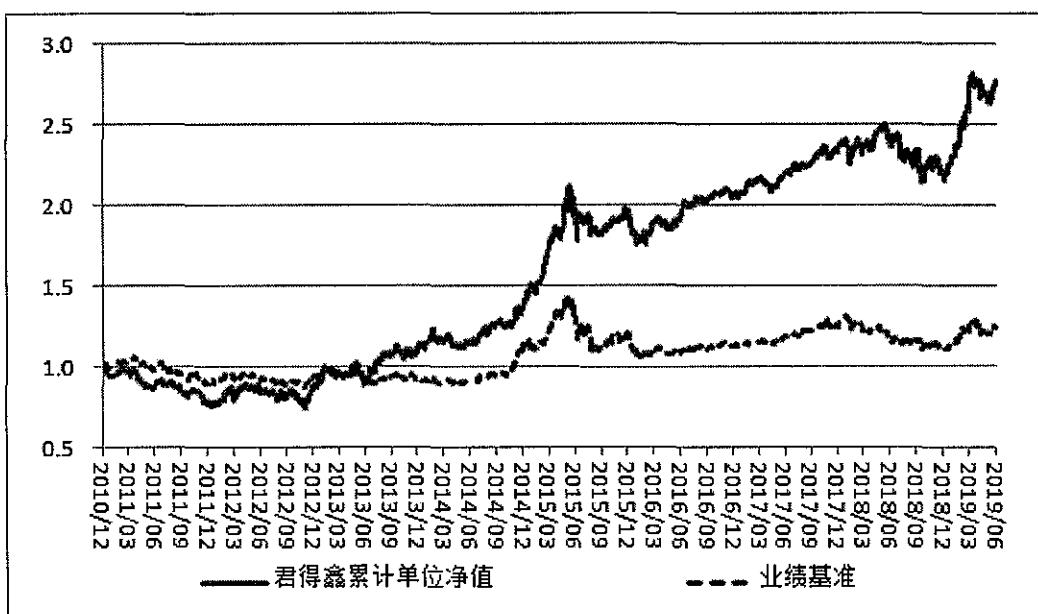
期第一次分红或扩募后单位基金资产净值) $\times \dots \times$ (期末单位基金资产净值 \div 本期最后一次分红或扩募后单位基金资产净值) - 1

4、单位基金累计净值增长率 = (第一年度单位基金资产净值增长率 + 1) \times (第二年度单位基金资产净值增长率 + 1) \times (第三年度单位基金资产净值增长率 + 1) $\times \dots \times$ (上年度单位基金资产净值增长率 + 1) \times (本期单位基金资产净值增长率 + 1) - 1

三、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。

集合计划累计份额净值增长率历史走势图



四、报告期内资产运作情况

(一) 业绩表现

截至2019年6月30日，集合计划单位净值为1.761元，本期净值增长率为3.44%，集合计划累计净值增长率为244.38%。

(二) 投资经理简介

张骏

CFA，17年从业经历，上海交通大学金融学学士。曾任国泰君安证券证券投资部投资经理。现任国泰君安证券资产管理公司权益与衍生品部总经理，“明星价值”、君享弘利系列、君享同利系列、“君得鑫”投资经理。具有丰富的投资经验，卓越的选股能力，业绩优秀，风格稳健。

李鹏

11年从业经历，复旦大学经济学硕士。曾就职于申银万国证券研究所金融工程研究部和策略研究部。曾获得新财富最佳分析师评选策略类第一名、金融工程类第三名等各类奖项。现任国泰君安证券资产管理公司“君享富利”、“君得鑫”、“君享鑫利”、“君享精选”等产品的投资经理。擅长自上而下策略判断和自下而上标的选择相结合，风格稳健。

周晨

9年从业经验，北京大学光华管理学院金融学硕士。历任国泰君安证券资产管理有限公司研究发展部研究员、高级研究员，资深研究员。现任国泰君安证券资产管理有限公司权益与衍生品部高级投资经理。2018年8月担任君得鑫投资主办。擅长从大消费行业挖掘具有成长潜力的个股，对于食品饮料、纺织服装等行业有着深刻的理解。

投资经理变更情况：

无

(三) 投资经理工作报告

2019年2季度市场出现回调，我们在仓位上变动不大，结构上积极调整。2季度经济数据弱于1季度，经济增长预期趋弱。中美贸易谈判起波澜，对市场造成一定的影响。1季度大幅反弹之后，客观上存在一定的回调压力。各方面因素综合影响下市场在2季度出现了一定的下跌。基于经济和宏观流动性不会发生大的变动、市场整体不贵的判断，我们认为市场系统性风险不大，注重结构性机会。因此，仓位上维持较高水平，结构上积极调整，根据风险收益特征做个股的再平衡，实现了产品净值的稳定。

展望未来，我们仍然保持积极心态。当前市场上，整体不贵、结构性低估值的状

态没有改变。经济增长承压，但是逆周期调控政策逐步出台，维持经济稳定。国内宏观流动性呈现宽松状态，海外宽松预期重启。我们认为A股市场系统性风险并不大，应该以相对积极的心态挖掘结构性机会。

资产管理计划收益分配情况：

序号	除权日期	单位分红金额(元)	分红总金额(元)
1	2019/4/11	0.220000	493,600,608.82

(四) 内部监察报告

1、集合计划运作合规性声明

在本报告期内，本管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划合同》、《国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划财产。本报告期内，产品运作合法合规，没有发生损害产品份额持有人利益的行为。

2、内部监察报告

2019年第二季度，公司持续完善合规管理制度体系，扎实推进合规文化建设，全面有效地开展合规审查与检查工作，进而提升合规与风控管理工作的质量和实效，确保公司各项业务和日常经营合规、平稳和高效运行。

(一) 扎实推进合规文化建设

2019年第二季度，公司通过组织外部律师或内部法务人员授课、合规风控岗培训、全员合规考试、重要法规政策解读、法律法规库维护更新、监管会议精神传达等多种方式，确保常态化的合规文化建设机制正常运行，使得公司广大员工守法合规和诚实守信的意识得到提高，逐步从思想意识上筑起合规防火墙，有效推动了“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”企业合规文化理念的树立，为公司业务的规范和健康发展提供良好的文化土壤。

(二) 完善公司合规管理制度体系

根据法规新变化、结合行业新动态、围绕业务新需要，适时组织更新合规管理制度，不断优化内控环节，合规管理制度体系进一步完善，业务管理流程的健全性、规范性、精细化和可操作性都明显提升，为公司规范运营和合规管理进一步夯实了

制度基础。

（三）全面有效开展日常合规管理

1、合规法务审查

依照法律法规、监管要求及公司制度规定，从法律合规角度向公司各大业务板块和职能部门提供全面支持和服务保障，并对新业务、新产品、重大决策事项从管理程序、潜在风险和防控措施等方面提出法律合规审查意见、提供相关法务咨询解答，确保公司各项的业务能够合法合规开展。

2、员工执业与投资行为管理

督促新员工入职时完善基本信息、完成相关申报工作，根据法律法规及公司制度进行投资申报。对投资管理人员通讯工具集中管理予以督促且定期检查，对监控摄像、电子邮件、电话录音和即时通讯工具聊天记录定期执行合规检查。通过常态化的员工执业和投资行为合规管理机制，促使员工执业和投资行为持续符合监管要求。

3、反洗钱合规管理

2019年第二季度开展日常可疑交易监控排查、协助开展客户风险等级划分、修订反洗钱内控管理制度等工作，完成2019年第二季度反洗钱工作报告，开展2019年第二季度反洗钱金融机构分类评级自评工作，持续跟进反洗钱系统改造，制定了反洗钱工作方案并在年度内按照工作方案持续推进落实。

（四）加强合规检查

按照法律法规以及监管机构的要求，定期对公司各业务部门执行制度的情况进行合规检查，查漏补缺、排查隐患、防范潜在风险。并就合规检查发现问题与相关部门制定整改方案；同时加大整改跟踪力度和调整跟进方法。合规检查工作促进了公司内部控制管理的完善，防范了合规风险的进一步发生。

五、集合计划投资组合报告

(一)集合计划财务报表

1、集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：		
银行存款	671,521,626.86	192,237,990.33
结算备付金	8,862,221.27	2,767,010.49
存出保证金	886,913.49	684,039.47
交易性金融资产	5,105,633,920.00	3,355,358,370.74
其中：股票投资	5,105,633,920.00	3,328,997,164.48
债券投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	26,361,206.26
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	60,000,000.00
应收证券清算款	865,522.79	1,339,331.18
应收利息	140,378.16	121,857.27
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	8,223,181.86	1,145,289.71
其他资产	0.00	0.00
资产合计	5,796,133,764.43	3,613,653,889.19

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2019年6月30日	2018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	1,494,738.10
应付赎回款	32,485,647.80	1,941,917.22
应付管理人报酬	5,444,269.47	3,761,321.09
应付托管费	1,112,047.53	783,597.80
应付投资咨询费	0.00	0.00
应付交易费用	8,158,748.19	3,601,073.94
应交税费	17,482,218.49	0.00
应付利息	0.00	0.00

应付利润	0.00	0.00
其他负债	3,207,348.70	3,057,811.54
负债合计	67,890,280.18	14,640,459.69
所有者权益:		
实收基金	3,252,107,873.96	2,522,205,038.91
未分配利润	2,476,135,610.29	1,076,808,390.59
持有人权益合计	5,728,243,484.25	3,599,013,429.50
负债及持有人权益总计	5,796,133,764.43	3,613,653,889.19

2、损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
一、收入	221,939,289.34	1,383,567,714.83
1、利息收入	1,335,185.33	2,047,208.80
其中：存款利息收入	1,335,185.33	1,864,126.63
债券利息收入	0.00	1,106.82
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	181,975.35
2、投资收益（损失以“-”填列）	277,041,133.43	325,411,410.80
其中：股票投资收益	213,909,268.53	258,688,041.14
债券投资收益	0.00	1,009,472.89
基金投资收益	656,406.70	3,154,438.57
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	62,475,458.20	62,559,458.20
其他收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-58,551,768.60	1,051,214,238.71
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5、其他收入（损失以“-”填列）	2,114,739.18	4,894,856.52
二、费用	27,909,957.35	47,830,618.67
1、管理人报酬	14,935,309.11	26,217,595.40
2、托管费	3,111,522.73	5,461,999.00
3、客户服务费	0.00	0.00
4、交易费用	3,647,878.57	7,198,776.09
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	6,215,246.94	8,952,248.18
三、净利润	194,029,331.99	1,335,737,096.16

(二) 投资组合报告

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	002690	美亚光电	14,499,306.00	472,677,375.60	8.25%
2	000568	泸州老窖	5,330,000.00	430,823,900.00	7.52%
3	600352	浙江龙盛	26,299,929.00	414,749,880.33	7.24%
4	600315	上海家化	13,135,872.00	409,182,412.80	7.14%
5	300369	绿盟科技	24,162,204.00	309,517,833.24	5.40%
6	002304	洋河股份	2,286,036.00	277,890,536.16	4.85%
7	002250	联化科技	23,467,168.00	260,250,893.12	4.54%
8	300166	东方国信	18,800,000.00	231,052,000.00	4.03%
9	600557	康缘药业	15,528,033.00	230,746,570.38	4.03%
10	000963	华东医药	8,206,056.00	213,029,213.76	3.72%

(三) 重大关联交易状况

证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的资产管理计划，证券期货经营机构应当向投资者进行披露，对该资产管理计划账户进行监控，并及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。

1、2019年2季度关联方参与本集合计划交易数据

2019年2季度其关联方数据		
产品代码	参与	退出
952009	0.00	17,793,001.19

2、2019年2季度末关联方持有本集合计划数据

产品代码	客户名称	份额
952009	廉红	217,844.88

两费及业绩报酬情况

项目	计提基准或费率	计提方式	支付方式
管理费	1. 20%	每日计提	按月
托管费	0. 25%	每日计提	按月
业绩报酬	0	退出和分红	发生支付

(四) 远期交易情况说明

无

(五) 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。

六、资产配置情况

(一) 期末集合计划资产组合情况

单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占总资产比例（%）
1	权益投资	5, 105, 633, 920. 00	88. 09%
	其中：股票	5, 105, 633, 920. 00	88. 09%
2	基金投资	0. 00	0. 00%
3	固定收益投资	0. 00	0. 00%
	其中：债券	0. 00	0. 00%
	资产支持证券	0. 00	0. 00%
4	贵金属投资	0. 00	0. 00%
5	金融衍生品投资	0. 00	0. 00%
6	买入返售金融资产	0. 00	0. 00%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0. 00	0. 00%
7	银行存款和结算备付金合计	680, 383, 848. 13	11. 74%
8	其他各项资产	10, 115, 996. 30	0. 17%
9	合计	5, 796, 133, 764. 43	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。

(二) 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	886,913.49
2	应收证券清算款	865,522.79
3	应收股利	0.00
4	应收利息	140,378.16
5	应收申购款	8,223,181.86
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	固定收益	0.00
9	合计	10,115,996.30

七、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	2,255,928,933.45
期间集合计划参与份额	1,627,086,227.50
期间集合计划退出份额	630,907,286.99
期末集合计划份额总额	3,252,107,873.96

八、重要事项提示

无

九、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会核准集合计划募集的无异议函；
- 2、《国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划集合计划托管协议》；
- 4、《国泰君安君得鑫股票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) 存放地点及查阅方式

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。

