

# 国泰君安上证央企指数增强集合资产管理计划

## 2020年第1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2020年4月17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2020年01月01日起至2020年03月31日止。

### 一、集合资产管理计划简介

#### (一) 基本资料

集合计划名称	国泰君安上证央企指数增强集合资产管理计划
成立日期	2010年07月15日
成立规模	290,721,341.58
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

#### (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：招商银行股份有限公司

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：李建红

电话：0755-83199084

信息披露人：张燕

## 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	本期 2020年01月01日 - 2020年03月31日
本期利润	-1,571,341.42
加权平均基金份额本期利润	-0.1752
本期加权平均净值利润率	-12.85%
本期基金份额净值增长率	-12.06%
期末数据和指标	2020年03月31日
期末可供分配利润	2,325,748.18
期末可供分配基金份额利润	0.2726
期末基金资产净值	10,858,169.26
期末基金份额净值	1.2726

累计期末指标	2020年03月31日
基金份额累计净值增长率	27.26%

(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)×……×(期末单位基金资产净值÷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)×(第二年度单位基金资产净值增长率+1)×(第三年度单位基金资产净值增长率+1)×……×(上年度单位基金资产净值增长率+1)×(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，并与同期业绩比较基准的变动的比较

国泰君安上证央企指数增强集合资产管理计划累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



#### 四、报告期内资产运作情况

##### (一) 业绩表现

截至2020年03月31日，集合计划单位净值为1.2726元，本期净值增长率为-12.06%，集合计划累计增长率为27.26%。

##### (二) 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；13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”、“君享优量全天候”系列等投资经理。

##### (三) 投资经理工作报告

###### 投资回顾

2019年年底以来，中国爆发2019新型冠状病毒肺炎（简称新冠肺炎），对中国经济、社会产生了重要影响。宏观经济指标在疫情冲击下大幅下滑，全国性的防控隔离措施影响企业开工，生产端景气度短期内受挫，需求端下滑进一步强化了疫情的负面影响，1月制造业PMI为50.0，比上月回落0.2，2月PMI为35.7%，

1-2月工业增加值同比大幅减少。1-2月固定资产投资大幅减少，三大类投资增速全面下滑。疫情对商品销售产生全方位的负面冲击，1-2月社零增速同比大幅减少；进出口增速大幅下滑；食品和非食品价格走势进一步分化，CPI涨幅维持高位，企业生产和投资、工地开工以及终端消费活动均遭到负面冲击，抑制总需求，加之国际大宗商品价格走低，原油价格下跌，2月PPI同比再度转负。货币政策方面，2月信贷、社融走势平稳，社融各分项新增规模环比均有所下降，除人民币贷款外，政府债券和表外票据融资增量下滑幅度较大。受财政存款大幅减少以及上年同期低基数影响，2月M2增速创近两年以来新高。财政政策方面，政府加大减税力度，受各项经济活动放缓和PPI通缩等因素影响，1-2月财政收入增速创下金融危机以来同期最低值；政府财政压力上升，各地项目复工、开工延迟，制约财政支出发力空间，1-2月财政支出同比负增。

从海外来看，受疫情影响，美国经济同样遭受严重冲击。1月份PMI为50.9%，较上月大幅上升，2月份PMI较上月下降0.8%，再次临近荣枯线边缘，3月份制造业活动陷入萎缩，PMI环比下降至49.1点。1月份美国工业生产指数略微下降，1月份美国制造业出货量、存货量和新增订单量环比收缩，未完成订单量环比微增。1月份美国通胀指数上升，CPI同比增长2.5%高于前值，2月份CPI同比增长2.3%；1、2月消费者信心指数继续上升。失业率在2月下降至3.5%，随着新冠病毒疫情三月份在美国开始爆发，企业停产，3月份美国私人部门削减了2.7万个就业岗位，失业率快速攀升。为应对疫情对市场的负面影响，美联储宣布重磅宽松政策，降息100bps，使得联邦基金利率目标区间降至0-0.25%，为缓解流动性危机，美联储宣布3月23日起推出无限量QE政策，开放式购买美国国债和抵押贷款支持证券（MBS）；3月27日，美国国会又投票通过了第三轮价值将近2万亿美元的经济刺激法案，分析师预计全球宽松或致流动性陷阱。欧元区今年3月制造业指数因新冠肺炎疫情出现大幅下降，PMI从今年2月的49.2%降至3月的44.5%，为2012年欧债危机以来历史新低，德国3月份制造业PMI终值为45.4，创下近11年以来最大降幅，法国3月份制造业产出和新订单下降的幅度均为2008年全球金融危机以来首次，PMI终值为43.2，英国3月份制造业PMI终值为47.8。欧元区1月CPI 1.4%，2月CPI终值同比上升1.2%，受油价和疫情双重因素施压，3月通胀显著放缓。欧元区3月消费者信心指数终值-11.6，为有史以来最大月度降幅；经济景气指数跌至94.5，为2013年9月以来新低。疫情蔓延导致全球越来越多的地区陷入停滞，对

经济活动造成严重打击，IMF总裁格奥尔基耶娃预计受新冠肺炎疫情影响，2020年全球经济将出现衰退。

#### 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。

#### 投资经理变更情况：

无

#### 资产管理计划收益分配情况

无

### 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	上年度末
<b>资 产：</b>		
银行存款	372, 349. 20	532, 103. 57
结算备付金	-	-
存出保证金	634. 10	398. 40
交易性金融资产	10, 513, 191. 06	13, 272, 547. 69
其中：股票投资	572, 950. 60	658, 607. 29
基金投资	9, 940, 240. 46	12, 613, 940. 40
债券投资	-	-
权证投资	-	-

资产支持证券投资	-	-
衍生金融工具	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	82.88	123.66
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
<b>资产合计</b>	<b>10,886,257.24</b>	<b>13,805,173.32</b>
<b>负债及持有人权益</b>	<b>本期末 2020年03月31日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	116,201.54
应付管理人报酬	2,885.99	3,495.08
应付托管费	192.39	233.02
应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	37.36	607.18
应交税费	-	12,111.91
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	24,972.24	20,000.00
<b>负债合计</b>	<b>28,087.98</b>	<b>152,648.73</b>

<b>所有者权益：</b>		
实收基金	8,532,421.08	9,434,063.61
未分配利润	2,325,748.18	4,218,460.98
<b>持有人权益合计</b>	<b>10,858,169.26</b>	<b>13,652,524.59</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>	<b>10,886,257.24</b>	<b>13,805,173.32</b>

2. 损益状况

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计
<b>一、收入</b>	<b>-1,557,315.60</b>	<b>-1,557,315.60</b>
1. 利息收入	840.63	840.63
其中：存款利息收入	840.63	840.63
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售证券资产收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	185,614.88	185,614.88
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
基金投资收益	185,614.88	185,614.88
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
其他收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,743,883.49	-1,743,883.49
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-



5. 其他收入（损失以“-”号填列）	112.38	112.38
<b>二、费用</b>	14,025.82	14,025.82
1. 管理人报酬	9,188.93	9,188.93
2. 托管费	612.60	612.60
3. 客户服务费	-	-
4. 交易费用	238.16	238.16
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	3,986.13	3,986.13
<b>三、净利润</b>	-1,571,341.42	-1,571,341.42

**(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	资产代码	资产名称	数量（股/张）	期末市值（元）	占净值比例
1	510060	央企ETF	5,938,017.00	9,940,240.46	91.55%
2	600036	招商银行	2,300.00	74,244.00	0.68%
3	600030	中信证券	1,700.00	37,672.00	0.35%
4	601328	交通银行	6,900.00	35,604.00	0.33%
5	600900	长江电力	2,000.00	34,580.00	0.32%
6	601288	农业银行	9,600.00	32,352.00	0.30%
7	601668	中国建筑	4,620.00	24,347.40	0.22%
8	600048	保利地产	1,600.00	23,792.00	0.22%
9	601988	中国银行	6,800.00	23,664.00	0.22%
10	601601	中国太保	674.00	19,020.28	0.18%

**(三) 重大关联交易状况**

2020年1季度末关联方持有本集合计划数据

产品代码	期间份额变动情况	期末持有份额
952006	-	-

(四) 两费及业绩报酬情况

项目	当前费率	计提方式	支付方式
管理费	0.30%	每日计提	按月
托管费	0.02%	每日计提	按月

项目	当前计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	无	0.00%	无	无

(五) 远期交易情况说明

无

(六) 投资组合报告附注

1、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。

2、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。

六、 资产配置情况

(一) 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	572,950.60	5.26
	其中：股票	572,950.60	5.26
2	基金投资	9,940,240.46	91.31
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-

	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	372,349.20	3.42
8	其他各项资产	716.98	0.01
9	合计	10,886,257.24	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
1	存出保证金	634.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	82.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	716.98

## 七、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	9,434,063.61
报告期间集合计划总申购份额	-

报告期间集合计划总赎回份额	901,642.53
报告期末集合计划份额总额	8,532,421.08

## 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、《国泰君安央企指数增强集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安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)存放地点及查阅方式

投资者可于本集合计划管理人办公时间预约查阅，或登录集合计划管理人网站www.gtjzq.com查阅，还可拨打本公司客服电话（95521）查询相关信息。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

二〇二〇年四月二十六日

