

国泰君安上证央企指数增强集合资产

管理计划2020年第3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10月23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07月01日起至2020年09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
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	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：江伟

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07月01日 - 2020年09月30日
本期利润	1,196,394.98
加权平均基金份额本期利润	0.1583
本期加权平均净值利润率	10.63%
本期基金份额净值增长率	11.75%
期末数据和指标	2020年09月30日
期末可供分配利润	3,520,463.92
期末可供分配基金份额利润	0.4680
期末基金资产净值	11,043,493.11

期末基金份额净值	1.4680
累计期末指标	2020年09月30日
基金份额累计净值增长率	46.80%

(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09月30日，集合计划单位净值为1.4680元，本期净值增长率为11.75%，集合计划累计增长率为46.80%。

(二) 投资经理简介

马俊

南开大学计算机系学士，英国伯明翰大学计算机硕士，具有通信和移动互联网工作创业经验。

9年证券从业经历。2011年加入国泰君安资产管理公司，先后负责多个行业研究。

2014年起担任投资经理，负责权益定向业务，主要管理银行、保险等专业金融机构以及高净值个人、企事业单位的委托资金。

2019年起发行了君享精选价值系列等权益小集合资管计划。

坚持价值投资理念，风格稳健，业绩优异。

(三) 投资经理工作报告

三季度以来，制造业 PMI 中的新订单指数连续反弹 5 个月，并在 8 月走高至 49.1%，超过去年同期水平。8 月，全国规模以上工业增加值实现了连续 5 个月的增长。1—8 月份，工业生产累计同比实现了年内的首次转正。前 8 个月全社会用电量增速年内首次转正，当月制造业 PMI 中的生产指数处于扩张区间。受外需回暖以及制造业转型的影响，制造业投资恢复明显；三季度固定资产投资和基建投资大概率转正，房地产投资继续平稳较快增长。8 月社会消费品零售总额同比增速年内首次转正，商品零售继续成为主要支撑，餐饮连续五个月改善，线上消费逆势增长。CPI 持续回落，供给恢复好于需求，9 月猪肉同比 CPI 有望回落 30% 上下，全年 CPI 累计同比约在 3% 以内。从中长期来看，PPI 已进入回升区间，但短期仍难走出负区间。综合各经济数据表明，三季度中国经济正在加速修复。从 8 月情况看，国内信贷需求保持平稳增长，当前经济复苏态势良好，货币政策进一步放松的概率不断下降，央行对总量工具的使用或将更加审慎。

从海外来看，8 月以来美国疫情出现了平稳迹象，经济运行数据好于预期，8 月 ISM 制造业 PMI 升至 56，为近期最高水平。欧洲则进入了“疫情反复”阶段；虽然 8 月欧洲各国 PMI 指数较好预示着经济恢复走上正常轨道，但如果疫情进一步恶化，欧洲刚刚有所复苏的经济可能面临政策再次收紧带来的冲击。印度、巴西等发展中国家的疫情发展也同样令人担忧。短期来看，疫情的发展仍然是影响世界经济最主要的因素。受疫情影响，三季度世界经济恢复乏力。世界经济运行最大的不确定性可能来自于美国大选；中美关系可能进入阶段性谷底；待美国大选尘埃落定后，中美之间可能出现一定程度的缓和。

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
资 产：		
银行存款	398,223.23	532,103.57
结算备付金	-	-
存出保证金	322.37	398.40
交易性金融资产	10,673,772.96	13,272,547.69
其中：股票投资	679,609.81	658,607.29
基金投资	9,994,163.15	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	25,992.23	-
应收利息	38.80	123.66
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产合计	11,098,349.59	13,805,173.32
负债及持有人权益	本期末	上年度末

	2020年09月30日	2019年12月31日
负 债：		
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	26,118.26	116,201.54
应付管理人报酬	2,757.40	3,495.08
应付托管费	183.82	233.02
应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	4.03	607.18
应交税费	10,821.61	12,111.91
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	14,971.36	20,000.00
负债合计	54,856.48	152,648.73
所有者权益：		
实收基金	7,523,029.19	9,434,063.61
未分配利润	3,520,463.92	4,218,460.98
持有人权益合计	11,043,493.11	13,652,524.59
负债及持有人权益总计	11,098,349.59	13,805,173.32

2. 损益状况

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计
一、收入	1,211,904.29	1,351.79

1. 利息收入	365.97	1,556.70
其中：存款利息收入	365.97	1,556.70
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）	125,463.99	430,986.88
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
基金投资收益	110,994.81	410,157.06
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	14,469.18	20,829.82
其他收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,085,934.32	-431,449.02
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	140.01	257.23
二、费用	15,509.31	43,265.52
1. 管理人报酬	8,479.46	25,583.14
2. 托管费	565.27	1,705.55
3. 客户服务费	-	-
4. 交易费用	93.25	517.13
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	6,371.33	15,459.70
三、净利润	1,196,394.98	-41,913.73

(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	5,146,325.00	9,994,163.15	90.50%
2	600036	招商银行	2,300.00	82,800.00	0.75%
3	600030	中信证券	1,700.00	51,051.00	0.46%
4	601888	中国中免	200.00	44,588.00	0.40%
5	600900	长江电力	2,000.00	38,260.00	0.35%
6	601328	交通银行	6,900.00	31,326.00	0.28%
7	600918	中泰证券	2,000.00	30,820.00	0.28%
8	601288	农业银行	9,600.00	30,432.00	0.28%
9	600048	保利地产	1,600.00	25,424.00	0.23%
10	601668	中国建筑	4,620.00	23,469.60	0.21%

(三) 重大关联交易状况

无。

(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、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) 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	679,609.81	6.12
	其中：股票	679,609.81	6.12
2	基金投资	9,994,163.15	90.05
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	398,223.23	3.59
8	其他各项资产	26,353.40	0.24
9	合计	11,098,349.59	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	322.37
2	应收证券清算款	25,992.23
3	应收股利	-
4	应收利息	38.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,353.40

七、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	7,811,021.58
报告期内集合计划总申购份额	-
报告期内集合计划总赎回份额	287,992.39
报告期末集合计划份额总额	7,523,029.19

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.gtjazg.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

二〇二〇年十月二十八日