

# 国泰君安上证央企指数增强集合资产管理计划

## 2021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2021年10月21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2021年07月01日起至2021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
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：上海市静安区新闻路669号博华广场22-23层及25层

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
	2021年07月01日 - 2021年09月30日
本期利润	-103,478.82
加权平均基金份额本期利润	-0.0158
本期加权平均净值利润率	-1.02%
本期基金份额净值增长率	-0.83%
期末数据和指标	2021年09月30日
期末可供分配利润	3,540,619.63
期末可供分配基金份额利润	0.5721
期末基金资产净值	9,729,656.44
期末基金份额净值	1.5721

累计期末指标	2021年09月30日
基金份额累计净值增长率	57.21%

(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走势图



#### 四、报告期内资产运作情况

##### (一) 业绩表现

截至2021年09月30日，集合计划单位净值为1.5721元，本期净值增长率为-0.83%，集合计划累计增长率为57.21%。

##### (二) 投资经理简介

陈义进

清华大学管理学硕士，18年证券从业经历。历任海通证券客户资产管理部、国泰君安(香港)资产管理有限公司研究员、交易员、投资经理。2010年加入国泰君安证券资产管理公司，现任国泰君安“君享精选”、“君得悦”、“君富香江”、“君享固盈7号”、“君享晋升1号”、“上证央企”等产品投资经理。

##### (三) 投资经理工作报告

三季度，受疫情及暴雨、台风等恶劣天气影响，国内1-7月生产、消费、投资等多项指标同比增速放缓，且低于市场预期，而通胀数据则超预期，经济下行压力骤然加大；8月国内经济数据整体低于预期，受地产调控较严、疫情反复以及去年同期基数抬升等共同影响，经济下行压力继续显现，但出口增速仍超预期，

制造业恢复态势较好。7、8月份，A股市场结构分化进一步延续，煤炭、化工、有色、钢铁等周期行业及军工等热点板块继续大幅走强，医药、电子、通信、食品饮料等消费板块跌幅靠前；9月随着地方能耗双控措施不断升级，陕西、云南等地对“两高”行业推行限产措施，江苏、广东、浙江、辽宁等地也推出限电措施，一些高耗能行业被迫减产或停产，市场预期上市公司业绩或受影响，加之前期获利盘过大，成为压倒周期股行情的最后一根稻草，周期板块在下半月大幅回调，而食品饮料等消费板块则逆市反弹。整体而言，中证500的估值分位仍然处于历史低位，未来更具结构性机会。

从海外来看，全球制造业PMI6月见顶后，8月加速回落，9月欧元区和美国制造业、服务业PMI初值均进一步走低，全球经济复苏最快的阶段或已经过去；受德尔塔变种病毒引发的全球第三波疫情的影响，7月19日美国VIX恐慌指数飙升，海外股市在短期调整后出现暴跌，随着苹果、谷歌、微软等多家科技巨头陆续公布财报，业绩增速超预期，美股三大指均强力反弹并再创新高。进入8月，地区局势动荡，阿富汗突然“变天”，VIX再次飙升，风险资产价格及美三大股指纷纷下挫；至全球央行峰会前美联储主席鲍威尔讲话整体中性，未透露更多的Taper信号，与市场预期一致，Taper提早启动的风险被证伪，美三大股指强劲反弹，并创新高。9月美联储议息会议后进一步预告年内启动Taper，明年加息预期强化，欧美市场高位震荡；至20日恒大再度暴跌，拖累恒指重挫，引发地产、金融、科技等板块杀跌，加之美国债务上限问题“迫在眉睫”，叠加欧洲能源市场出现危机的传言，欧美股市一片恐慌，VIX一度飙升至28%；之后市场稍有修复，鲍威尔28日鹰派言论加上市场对美国债务上限僵局的担忧升温再次重创欧美股市。

#### 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。

#### (四)投资经理变更情况：

无

(五) 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	433,780.26	386,341.81
结算备付金	-	-
存出保证金	147.39	350.98
交易性金融资产	9,355,306.45	10,588,456.09
其中：股票投资	667,477.70	730,892.59
基金投资	8,687,828.75	9,857,563.50
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	42.30	43.17
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
<b>资产合计</b>	<b>9,789,276.40</b>	<b>10,975,192.05</b>
<b>负债及持有人权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>

	2021年09月30日	2020年12月31日
<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	-	-
应付管理人报酬	2,470.41	2,777.09
应付托管费	164.67	185.14
应付投资咨询费	-	-
应付交易费用	52.25	48.38
应交税费	41,974.96	32,068.32
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	14,957.67	20,000.00
<b>负债合计</b>	<b>59,619.96</b>	<b>55,078.93</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6,189,036.81	7,041,827.48
未分配利润	3,540,619.63	3,878,285.64
<b>持有人权益合计</b>	<b>9,729,656.44</b>	<b>10,920,113.12</b>
<b>负债及持有人权益总计</b>	<b>9,789,276.40</b>	<b>10,975,192.05</b>

## 2. 损益状况

单位：人民币元

项 目	本期金额	本年累计
一、收入	-88,328.14	196,701.04

1. 利息收入	367.75	1,018.23
其中：存款利息收入	367.75	1,018.23
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）	309,005.02	431,526.07
其中：股票投资收益	-	19,370.93
债券投资收益	-	-
基金投资收益	294,117.90	390,319.84
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	14,887.12	21,835.30
其他收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-397,707.98	-235,926.41
4. 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.07	83.15
<b>二、费用</b>	15,150.68	46,183.83
1. 管理人报酬	7,690.68	24,052.19
2. 托管费	512.70	1,603.44
3. 客户服务费	-	-
4. 交易费用	209.54	368.20
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	6,737.76	20,160.00
<b>三、净利润</b>	-103,478.82	150,517.21

## (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	4,133,125.00	8,687,828.75	89.29%
2	600036	招商银行	2,300.00	116,035.00	1.19%
3	601888	中国中免	200.00	52,000.00	0.53%
4	600900	长江电力	2,000.00	44,000.00	0.45%
5	600030	中信证券	1,700.00	42,976.00	0.44%
6	601328	交通银行	6,900.00	31,050.00	0.32%
7	601288	农业银行	9,600.00	28,224.00	0.29%
8	600048	保利发展	1,600.00	22,448.00	0.23%
9	601668	中国建筑	4,620.00	22,176.00	0.23%
10	600406	国电南瑞	600.00	21,546.00	0.22%

## (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	不收取业绩报酬	不收取业绩报酬	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	667,477.70	6.82
	其中：股票	667,477.70	6.82
2	基金投资	8,687,828.75	88.75
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	433,780.26	4.43
8	其他各项资产	189.69	0.00
9	合计	9,789,276.40	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	147.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	42.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	189.69

### 七、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	6,821,321.72
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	632,284.91
报告期末集合计划份额总额	6,189,036.81

### 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

二〇二一年十月二十八日