

# 国泰君安君享重阳阿尔法对冲一号限额特定集合资产

## 2014年第3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2014年10月24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，投资者在作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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

### 二、集合计划产品概况

集合计划名称：	国泰君安君享重阳阿尔法对冲一号限额特定集合资产
集合计划类型：	非限定性、开放式(条件)
成立日期：	2012年12月27日
成立规模：	79,026,464.60
存续期：	10年
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

### 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	62,868,100.21
集合计划加权平均份额本期利润	0.1230
期末集合计划资产净值	724,611,207.61
期末集合计划份额净值	1.406

#### 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。

集合计划累计份额净值增长率历史走势图



#### 五、报告期内资产运作情况

##### (一) 投资经理简介

董温婧女士，对外经济贸易大学金融学硕士，6年证券行业从业经验，历任国泰君安证券及衍生品投资部研究员、投资经理等职，现任国泰君安证券资产管理公司投资主办人。

##### (二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2014年9月30日，本集合计划单位净值为1.406元，本期单位净值增长率为9.67%，集合计划单位累计净值增长率为69.90%。

##### (三) 投资经理工作报告

君享重阳 2014 年三季度净值增长 9.7%，同期间沪深 300 上升 13.2%，君享重阳第三季度的收益表现略逊于市场；自产品运行开始日截至 2014 年 9 月末，君享重阳净值累计增长 69.9%，而同期间内沪深 300 则累计下跌 0.6%，君享重阳的累计收益大幅超越沪深 300 的回报。

与重阳投资年初的判断基本一致，A 股市场的中级反弹在三季度逐渐展开。市场前期的过度悲观预期为触底反弹奠定了基础，而无风险利率的下行和“沪港通”的临近则成为反弹

行情启动内外两个重要的催化因素。基于对 A 股主板市场潜在收益远高于风险的判断，重阳投资在三季度继续维持了高净多仓的投资组合策略。

需要指出的是，在三季度市场反弹中虽然市场普遍有所回升，但以军工、有色、农业、科技等基于题材预期行业的股价表现更为突出，而金融、食品饮料、家电、交运等传统内需类公司反弹力度则稍显逊色，从而也造成君享重阳期间内收益相对平淡。这并不会改变重阳投资对所持有公司深度投资价值的中长期判断。

展望后市，重阳投资相信，经济增速将在政府区间管理范围内稳健运行。随着经济结构调整和转型升级的成效逐步显现，无风险利率有望继续下行，投资者风险偏好也将持续回升，而资本市场双向开放的稳步推进也将进一步改善股市投资环境。重阳投资判断 A 股中级反弹行情将继续演进，而那些真正拥有定价权、受益于经济转型和制度变革、业绩成长超预期、同时仍然被严重低估的优势企业将更具投资安全边际，也更有潜力在接下来的行情中后来居上，走出超越市场的独立行情。

## 六、损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	66,077,031.96
1、利息收入	198,869.74
其中：存款利息收入	170,511.23
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	28,358.51
2、投资收益（损失以“-”填列）	7,728,563.82
其中：股票投资收益	3,284,431.09
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	4,444,132.73
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	57,834,223.15
4、其他收入（损失以“-”填列）	315,375.25
二、费用	3,208,931.75
1、管理人报酬	2,669,575.72
2、托管费	177,971.69
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	351,205.06
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	10,179.28
三、净利润	62,868,100.21

## 七、投资组合及资产配置情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	655,842,536.15	90.38%
债券投资	0.00	0.00%
信托投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	69,477,587.54	9.57%
存出保证金	290,710.98	0.04%
应收证券清算款	0.00	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	28,264.83	0.00%
应收申购款	0.00	0.00%
合计	725,639,099.50	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
499,584,315.24	26,448,904.00	10,712,006.48	515,321,212.76

## 九、备查文件目录

### （一）备查文件目录

- 1、《国泰君安君享重阳阿尔法对冲一号限额特定集合资产管理计划管理合同》；
- 2、《国泰君安君享重阳阿尔法对冲一号限额特定集合资产管理计划托管协议》；
- 3、《国泰君安君享重阳阿尔法对冲一号限额特定集合资产管理计划说明书》；
- 4、法律意见书；
- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、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：上海市银城中路168号上海银行大厦24层

网址：<http://www.gtjazg.com>

信息披露电话：021-38676631

联系人：孙磊

EMAIL：[sunlei@gtjas.com](mailto:sunlei@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

2014年10月28日