

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

2015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2015年10月23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，投资者在做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2015年7月1日起至2015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管理计划
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	-1,438,856.20
集合计划加权平均份额本期利润	-0.0145
期末集合计划资产净值	153,515,802.27
期末集合计划份额净值	1.792



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

根据2013年4月8日“关于‘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’变更投资主办人的公告”，因工作需要，本集合计划投资主办人由郑晓川同志变更为董温婧同志。

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2015年9月30日，本集合计划单位净值为1.792元。本期单位净值增长率为-0.78%，集合计划单位累计净值增长率为116.54%。

（三）投资经理工作报告

2015年三季度，君享重阳净值下跌0.77%，同期间沪深300下跌28.39%，君享重阳三季度净值表现明显优于沪深300。自产品运行开始日到2015年9月30日，君享重阳净值累计上涨116.54%，而沪深300累计上升29.95%，君享重阳净值增长仍大幅超越沪深300同一期间的表现。

A股市场三季度走势跌宕起伏，一波三折。市场在7月初延续了6月份的跌势，在各方协力维稳市场后，恐慌情绪得到遏制。但随着去杠杆进程不断深化，市场弱势反弹后再次下跌，至9月初最终触底企稳，主要指数基本回到年初水平。本质上，A股市场6月份以来的回调是对上半年杠杆推动下市场泡沫化上涨的有效修复。就资本市场长期健康发展而言，本轮调整具有积极意义。

如前所述，A股市场2015年上半年高歌猛进的上涨缺乏充足合理的价值基础，而三季度的大幅回调验证了重阳投资团队先前的谨慎判断。面对市场从贪婪到恐惧的巨变，君享重阳团队顶住短期业绩压力，保持冷静与独立，坚守了价值投资的底线，为投资者在市场剧烈动荡实现资产保值增值。

在三季度操作中，在精选个股的同时，重阳投资团队保持了中等仓位的净多头组合布局。尽管市场跌幅较大，但君享重阳运行平稳，较好地控制了组合下行风险。市场经过连续下跌，系统性风险得到有效释放，A股整体已经回归合理价值区间。重阳投资团队认为，在各项改革全面深化、居民资产再配置不断优化，货币政策仍具放松空间、宏观政策协力稳增长的大环境下，A股市场向好基础依然牢固，中长期发展前景依然光明；而中短期的结构性行情，在市场普遍疑虑中，已经逐步悄然展开。

六、损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	-452,391.64
1、利息收入	394,627.75
其中：存款利息收入	394,627.75
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	0.00
2、投资收益（损失以“-”填列）	7,970,353.44
其中：股票投资收益	8,104,153.44
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	-133,800.00

股利收益	0.00
其他收益	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-9,348,589.15
4、其他收入（损失以“-”填列）	531,216.32
二、费用	986,464.56
1、管理人报酬	675,900.59
2、托管费	45,060.01
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	254,981.68
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	10,522.28
三、净利润	-1,438,856.20

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	76,143,817.00	47.42%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	6,825,000.00	4.25%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	77,316,133.33	48.15%
存出保证金	261,632.02	0.16%
应收证券清算款	0.00	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	31,889.03	0.02%
应收申购款	0.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
合计	160,578,471.38	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
126,521,553.84	4,890,738.39	45,750,953.96	85,661,338.27

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：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。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

