

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4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2016年1月20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10月1日起至2015年12月31日止。

二、集合计划产品概况

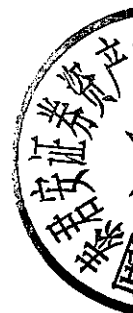
集合计划名称:	国泰君安君享重阳阿尔法对冲一号限额特定集合资产管理计划
成立日期:	2012年12月27日
成立规模:	79,026,464.60
存续期:	10年
业绩比较基准:	无
集合计划管理人:	上海国泰君安证券资产管理有限公司
集合计划托管人:	兴业银行股份有限公司

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	12,074,241.93
集合计划加权平均份额本期利润	0.1588
期末集合计划资产净值	147,548,143.86
期末集合计划份额净值	1.951



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12月31日，本集合计划单位净值为1.951元。本期单位净值增长率为8.87%，集合计划单位累计净值增长率为135.75%。

（三）投资经理工作报告

君享重阳2015年四季度净值增长8.9%，同期间沪深300增长16.5%；2015年初到12月末，君享重阳净值增长40.4%，而同期间内沪深300上升5.6%。虽然在第四季度中表现略落后于指数，但君享重阳全年收益表现依然大幅领先于A股市场。在2015年错综复杂的股市环境中，君享重阳为投资者实现了优良的回报。

经历了6月份开始的大幅调整，A股市场终于在四季度进入反弹。这一阶段，保险机构举牌最引人注目。随着信用市场资产荒蔓延，保险机构逆势大量买入优质上市股权。保险机构配置策略的变化代表了长线资金投资取向的重大转变，而种种变化在一定程度上对未来市场走势有着重要的指示意义。

对于2016年A股市场，君享重阳判断，系统性机会和风险均不显著，但结构性分化势必加剧。客观讲，这种结构性分化在2015年的最后几个月中已初现端倪。而随着改革与创新在2016年全面提速，结构性牛市行情也将会更为显著。鉴于这种判断，重阳投资在四季度市场震荡中调整投资组合，为来年结构性行情布局。

重阳投资认为，改革创新引领的价值创造和价值发现将是2016年A股市场结构性牛市的主线，而具备正预期差、受益于改革红利的优势公司、新产业、新技术、新业态中具备超预期增长潜力的领先公司、引领中国经济转型升级的优质高端制造业企业以及具备中长期可持续高分红能力的龙头企业是重阳投资在2016年投资的重点。

六、损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	12,815,138.31
1、利息收入	173,449.40
其中：存款利息收入	173,449.40
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）	11,534,086.20
其中：股票投资收益	11,483,992.20
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	50,094.00
其他收益	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	1,107,602.71

4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00
二、费用	740,896.38
1、管理人报酬	544,490.67
2、托管费	36,299.33
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	149,974.45
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	10,131.93
三、净利润	12,074,241.93

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	92,817,724.20	62.76%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	10,439,000.00	7.06%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	44,532,304.38	30.11%
存出保证金	89,498.35	0.06%
应收证券清算款	0.00	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	21,912.61	0.01%
应收申购款	0.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
合计	147,900,439.54	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。

九、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
85,661,338.27	217,746.33	10,257,744.42	75,621,340.18

十、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

