

# 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3月25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。

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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2015年1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
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	91,913,100.34
集合计划加权平均份额本期利润	0.4890



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
期末集合计划份额累计净值	2.230

#### 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40.36%，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

本集合计划2015年度净值增长40.36%，同期间沪深300上升5.6%；自产品运行开始日截至2015年12月末，本集合计划净值累计增长135.75%，而同期间内沪深300则累计增长51.4%。综合看，本集合计划2015年度的净值表现优于市场，累计净值增长也依然领先于沪深300，再次体现出本集合计划中长期稳健增长的鲜明产品特色。

2015年的中国A股市场跌宕起伏。上半年，股市在财富效应和杠杆资金相互推动下高歌猛进；下半年，股市在去杠杆压力下大幅连续调整，市场出现恐慌，在各方协力稳定市场努力下，股市最终震荡探底后企稳回升。可以说，A股市场下半年的快速回调是对上半年市场泡沫化急升的理性修复和价值回归。

在2015年市场大幅波动中，重阳投资秉承稳健投资原则。一季度，虽然市场群情高昂，但重阳投资对市场的判断已经转为谨慎，在投资组合的多头品种布局和组合净敞口管理两个层面逐渐趋于防守；在三季度，市场在连续回调中恐慌加剧，而重阳投资则看到下跌中市场呈现出的良好投资机会，由此在投资组合的多头品种选择和净敞口管理两个层面积极进取。虽然承受了短期业绩压力，但坚守理性投资、价值投资不但是重阳投资的理念，更是其对客户的责任。

重阳投资判断2016年A股市场将呈现系统性均衡、结构性分化的特点。市场总体将相对平稳，但结构性投资机会显著。在改革创新双提速背景下，经济结构调整加剧盈利分化，改革创新加速优胜劣汰，优质权益的稀缺性进一步上升。无论传统行业还是新兴产业，锐意改革、勇于创新的优秀企业有望领跑市场。在选股思路，重阳投资将重点关注具备正预期差、受益于改革红利的优势公司，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。

## 六、财务状况

### 1. 集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
资产：		
银行存款	44,528,266.91	88,123,376.27
结算备付金	4,037.47	22,432,007.77
存出保证金	89,498.35	55,774,629.73
交易性金融资产	103,256,724.20	507,563,256.42
其中：股票投资	92,817,724.20	507,563,256.42
债券投资	0.00	0.00
基金投资	10,439,000.00	0.00
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	21,912.61	37,768.46
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	147,900,439.54	673,931,038.65

### 集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2015年12月31日	2014年12月31日
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	188,689.26	882,815.59
应付托管费	12,579.26	58,854.36
应付投资咨询费	0.00	0.00
应付交易费用	111,027.16	515,993.65
应付税收	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	40,000.00	40,000.00
负债合计	352,295.68	1,497,663.60
所有者权益：		
实收基金	75,621,340.18	483,606,863.53
未分配利润	71,926,803.68	188,826,511.52
持有人权益合计	147,548,143.86	672,433,375.05
负债及持有人权益总计	147,900,439.54	673,931,038.65

## 2. 集合计划经营业绩表

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	98,997,543.13
1、利息收入	916,062.47
其中：存款利息收入	907,354.44
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	8,708.03
2、投资收益（损失以“-”填列）	44,397,892.84
其中：股票投资收益	233,257,622.78
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	-190,704,900.00
股利收益	1,845,170.06
其他收益	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	51,575,904.68
4、其他收入（损失以“-”填列）	2,107,683.14
二、费用	7,084,442.79
1、管理人报酬	4,568,100.82
2、托管费	304,540.00
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	2,167,591.97
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	44,210.00
三、净利润	91,913,100.34

## 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。

## 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
483,606,863.53	13,561,453.31	421,546,976.66	75,621,340.18

## 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](mailto: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

