

# 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

## 2017年第2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2017年7月14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2017年4月1日起至2017年6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	6,605,757.94
----------	--------------



集合计划加权平均份额本期利润	0.1123
期末集合计划资产净值	121,540,285.31
期末集合计划份额净值	2.067
期末集合计划份额累计净值	2.346

#### 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

陈静思

上海交通大学交通运输与管理系硕士；9年证券从业经验；历任国泰君安证券资产管理总部研究员、国泰君安证券资产管理有限公司高级研究员、高级投资经理等职，现任“君享新利”系列、“君享得益”系列、“君享精品”、“君得益”、“君得盛”等产品投资经理。

杨铃雯

天津大学管理科学与工程博士；7年证券从业经验；历任国泰君安证券资产管理有限公司研究员、投资经理等职，现任“君享得益”等系列产品投资经理。

## （二）报告期内集合计划业绩表现

截止2017年6月30日，本集合计划单位净值为2.067元。本期单位净值增长率为5.73%，集合计划单位累计净值增长率为149.77%。

## （三）投资经理工作报告

君享重阳2017年第2季度净值增长5.73%达到2.067元（累计净值2.346元），自产品运行开始日截至2017年二季度末，君享重阳净值累计增长149.77%，而同期间内沪深300则累计上涨48.77%，君享重阳持续领先沪深300累计业绩表现。

2017年二季度，重阳投资团队认为宏观经济因为补库存进入尾声，地产调控等因素小幅走弱，金融去杠杆和金融监管深入推进，市场流动性紧张，市场利率明显上升，10年国债收益率从3月底的3.3%上行至最高3.7%左右。金融去杠杆和金融监管导致投资者风险偏好下降，市场走势进一步分化，二季度沪深300上涨6.1%，而中证500下跌4.1%，基本面扎实、业绩确定性比较高、估值合理的白马股得到市场追捧，家电、保险、白酒表现强劲。

展望未来，重阳投资团队认为宏观经济增速因为基数效应有下行压力，但会明显好于市场悲观预期；金融去杠杆继续深入推进，更加强调监管协调，市场流动性可能边际好转；IPO常态化、退市制度建立、资本市场双向开放等会进一步推动市场分化。上半年白马股涨幅较大，估值逐步趋于合理，重阳投资团队认为本轮价值驱动行情可能会从市场热捧的白马股向外扩散。我们重点关注业绩优良、竞争优势明显的低估优质蓝筹股；同时逐步加大对前期股价调整幅度较大，估值逐步合理或低估的二线蓝筹的配置。

## 六、损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	7,173,815.85
1、利息收入	273,451.63
其中：存款利息收入	30,810.19
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	242,641.44
2、投资收益（损失以“-”填列）	4,198,532.91
其中：股票投资收益	3,676,445.09
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	522,087.82
其他收益	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	2,700,365.06
4、其他收入（损失以“-”填列）	1,466.25
二、费用	568,057.91
1、管理人报酬	436,365.89
2、托管费	29,091.05
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	92,573.28
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	10,027.69
三、净利润	6,605,757.94

## 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	97,705,288.36	79.65%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	2,154,922.30	1.76%
买入返售金融资产	16,000,000.00	13.04%
银行存款和清算备付金合计	6,778,270.87	5.53%
存出保证金	28,300.77	0.02%
应收证券清算款	9,968.22	0.01%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	-3,552.83	0.00%
应收申购款	0.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
合计	122,673,197.69	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
59,037,837.80	3,256,608.16	3,501,164.21	58,793,281.75

## 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](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

