

119

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

2018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2018年7月13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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

二、集合计划产品概况

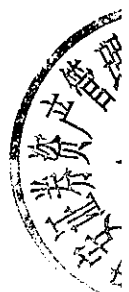
集合计划名称:	国泰君安君享重阳阿尔法对冲一号限额特定集合资产管理计划
成立日期:	2012年12月27日
成立规模:	79,026,464.60
存续期:	10年
集合计划管理人:	上海国泰君安证券资产管理有限公司
集合计划托管人:	兴业银行股份有限公司

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	-2,874,008.41
集合计划加权平均份额本期利润	-0.0659
期末集合计划资产净值	88,710,848.00
期末集合计划份额净值	2.152
期末集合计划份额累计净值	2.431



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

陈蓉

复旦大学金融学硕士；16年证券从业经验；历任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“君享精品”、“君得益二号”、“君得盛”、“君享新利”系列、“君享得益”系列等产品投资经理。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截止2018年6月30日，本集合计划单位净值为2.152元。本期单位净值增长率为-3.58%，集合计划单位累计净值增长率为160.04%。

（三）投资经理工作报告

2季度，受中美贸易摩擦、国内需求转弱、信用收紧以及股权质押风险等多重因素影响，市场大幅调整，尤其中小股票下跌较大。短期内，市场悲观情绪笼罩，不排除继续下行的可能。“危”、“机”轮转，机会在下跌中酝酿。当前市场调整让人联想到15年的危机，但最大的区别是经过一系列股灾、债灾，经过供给侧的改革，宏观层面发生系统性风险的可能性已经大幅下降。当前市场所担心的风险，如股权质押、信用违约等问题的暴露，实际上正是系统性风险释放的过程，是政府主动控制的结果。另外一个区别是，15年市场估值仍在天上，而当前市场估值在历史的低位，中长期的投资机会正在酝酿。从市场结构看，价值回归进程已接近尾声，价值发现会成为长期的主题。重阳投资团队仍然认为指数不存在较大下跌空间，二次分化环境也给自下而上精选个股提供了好的机会和回报。

策略方面，重阳投资团队依然以精选个股为主要思路。基于对经济和市场有底线的判断，结合自上而下和自下而上的判断去选择公司治理完善、未来会持续创造价值而估值合理偏低的个股。需要回避市场热度过高的白马板块以及受宏观调结构、去杠杆影响风险未充分释放的标的。

六、损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额
一、收入	-2,401,302.27
1、利息收入	111,659.98
其中：存款利息收入	27,363.85
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	84,296.13
2、投资收益（损失以“-”填列）	2,580,293.76
其中：股票投资收益	2,052,785.76
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	527,508.00
其他收益	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-5,093,256.01
4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00
二、费用	472,706.14
1、管理人报酬	374,503.29
2、托管费	24,966.98
3、客户服务费	0.00
4、交易费用	25,995.41
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	47,240.46
三、净利润	-2,874,008.41

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	81,246,064.24	90.93%
债券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	2,000,000.00	2.24%
银行存款和清算备付金合计	6,043,839.27	6.76%
存出保证金	57,368.98	0.06%
应收证券清算款	1,430.14	0.00%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	2,077.12	0.00%
应收申购款	0.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
合计	89,350,779.75	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
44,931,600.48	1,064,053.98	4,780,613.73	41,215,040.73

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：上海市浦东新区东园路111号2楼

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

