

# 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2018年10月19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7月1日起至2018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                         |
| 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       | -470,524.27   |
| 集合计划加权平均份额本期利润 | -0.0116       |
| 期末集合计划资产净值     | 84,461,998.22 |
| 期末集合计划份额净值     | 2.145         |
| 期末集合计划份额累计净值   | 2.424         |

## 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9月30日，本集合计划单位净值为2.145元。本期单位净值增长率为-0.33%，集合计划单位累计净值增长率为159.19%。

### (三) 投资经理工作报告

三季度以来，受到信用收紧、国内需求疲弱、中美贸易战持续发酵等多重因素影响，市场维持底部震荡态势。短期看，尽管市场悲观情绪笼罩，但机会往往在下跌中酝酿，许多积极因素出现：一是政策边际宽松，包括基建“补短板”，去杠杆让位于稳增长等，因此，未来宏观经济边际上可能会有回落，但整体情况会比投资者预期的好。二是市场风险偏好极低，反映了投资者极其悲观的预期，具体表现为估值水平处于历史底部区域，换手率和成交量都仅为2015

年5月份高峰期的1/10等。经济与政策的边际向好很可能带来市场悲观预期的修复。三是长期投资者持续净买入。沪港通的北上资金和上市公司回购股票等都创历史新高。

策略方面，目前市场依然不具备系统性的机会和风险，而结构性的机会可能来自：长期基本面向好但遭遇短期利空因素打压，从而悲观预期反应充分的行业龙头，以及在经济转型升级中有望胜出、在实际应用层面具有“大国重器”特征的高技术公司。

## 六、损益状况

单位：人民币元

| 项目                   | 本期金额        |
|----------------------|-------------|
| 一、收入                 | -100,548.79 |
| 1、利息收入               | 50,442.44   |
| 其中：存款利息收入            | 11,762.27   |
| 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           | 38,680.17   |
| 2、投资收益（损失以“-”填列）     | 512,710.75  |
| 其中：股票投资收益            | -294,967.36 |
| 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                 | 807,678.11  |
| 其他收益                 | 0.00        |
| 3、公允价值变动收益（损失以“-”填列） | -663,701.98 |
| 4、其他收入（损失以“-”填列）     | 0.00        |
| 二、费用                 | 369,975.48  |
| 1、管理人报酬              | 322,629.14  |
| 2、托管费                | 21,508.57   |
| 3、客户服务费              | 0.00        |
| 4、交易费用               | 15,700.49   |
| 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               | 10,137.28   |
| 三、净利润                | -470,524.27 |

## 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         | 73,801,546.10 | 85.72% |
| 债券投资         | 0.00          | 0.00%  |
| 基金投资         | 0.00          | 0.00%  |
| 买入返售金融资产     | 10,000,000.00 | 11.61% |
| 银行存款和清算备付金合计 | 2,298,542.63  | 2.67%  |

|         |               |         |
|---------|---------------|---------|
| 存出保证金   | 3,236.23      | 0.00%   |
| 应收证券清算款 | 0.00          | 0.00%   |
| 应收股利    | 0.00          | 0.00%   |
| 应收利息    | -5,630.96     | -0.01%  |
| 应收申购款   | 0.00          | 0.00%   |
| 其他资产    | 0.00          | 0.00%   |
| 合计      | 86,097,694.00 | 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。应收利息为负数是由于自2017年5月22日交易所回购计息方式改成以资金实际占用天数为计提依据导致。

## 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         |
|---------------|------------|--------------|---------------|
| 41,215,040.73 | 699,553.21 | 2,547,533.32 | 39,367,060.62 |

## 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](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

2018年10月26日