

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

2019年第3季度报告

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。

集合计划托管人根据本集合计划合同规定，于2019年10月18日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年7月1日起至2019年9月30日止。

一、集合资产管理计划简介

(一) 基本资料

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
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

(二) 管理人

法定名称: 上海国泰君安证券资产管理有限公司

办公地址: 上海市浦东新区东园路111号2楼

法定代表人: 龚德雄



电话：021-38676631

传真：021-38871190

联系人：李艳

(三) 托管人

名称：兴业银行股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区银城路167号4楼

法定代表人：陶以平（代为履行法定代表人职权）

电话：021-62677777

信息披露人：吴荣

二、主要财务指标

(一) 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。

期间数据和指标	2019年7月1日-2019年9月30日
本期利润	5,704,843.60
加权平均基金份额本期利润	0.1639
本期基金份额净值增长率	7.10%
期末数据和指标	2019年9月30日
期末可供分配利润	47,656,302.93
期末可供分配基金份额利润	1.3815
期末基金资产净值	84,836,598.60
期末基金份额净值	2.459
累计期末指标	2019年9月30日
基金份额累计净值增长率	197.14%

(二) 财务指标的计算公式

1、期末单位集合计划资产净值=期末集合计划资产净值÷集合计划份额

2、累计单位集合计划资产净值=期末单位集合计划资产净值+单位集合计划已分红收益

3、本期单位基金净值增长率=(本期第一次分红或扩募前单位基金资产净值÷期初单位基金资产净值)×(本期第二次分红或扩募前单位基金资产净值÷本

期第一次分红或扩募后单位基金资产净值) × …… × (期末单位基金资产净值 ÷ 本期最后一次分红或扩募后单位基金资产净值) - 1

4、单位基金累计净值增长率 = (第一年度单位基金资产净值增长率 + 1) × (第二年度单位基金资产净值增长率 + 1) × (第三年度单位基金资产净值增长率 + 1) × …… × (上年度单位基金资产净值增长率 + 1) × (本期单位基金资产净值增长率 + 1) - 1

三、价值变动情况

(一) 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

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累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年12月27日-2019年09月30日)



四、报告期内资产运作情况

(一) 业绩表现

截至2019年9月30日，集合计划单位净值为2.459元，本期净值增长率为7.10%，集合计划累计净值增长率为197.14%。

(二) 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。

投资经理变更情况：

无

(三) 投资经理工作报告

三季度A股延续强分化格局，通信、电子、计算机等新兴科技产业板块明显跑赢市场，日化、白酒、运动品、免税等景气度较高的消费股屡创新高。市场对符合产业升级方向的科技公司和消费升级方向的品牌公司估值给予极高的容忍度，部分公司估值有泡沫化趋势，充分反映了科技创新和内需拉动的国家政策方向和经济转型方向。未来市场仍将延续分化走势，第一，全球负利率债券规模创新高，中国作为全球增速最高的大国经济体，投资回报率对海外资金而言有足够吸引力，同时，中国资本市场逐步开放亦吸引越来越多的外资配置中国；第二，中国经济增速放缓转向高质量增长，长期无风险利率还有下降空间，有利于权益资产的估值；第三，经济转型期各行业之间、行业内部不同公司呈现明显分化，新旧动能转换期对企业的战略定力和人才管理能力要求更高，投资上体现为结构性机会；第四，中国经济还有巨大的改革红利有待释放。

展望四季度，我们将继续保持中高仓位运作，结构上看好：第一，符合产业升级方向，真正具备核心技术的科创公司；第二，面向广大内需、受益于消费升级，并具备突出品牌力和优秀管理能力的消费品公司；第三，被低估的具备动态高股息率的传统行业优质蓝筹股；第四，估值来到历史低位的永续行业的龙头公司。

资产管理计划收益分配情况：

无

五、集合计划投资组合报告

(一) 集合计划财务报表

1、集合计划资产负债表

单位：人民币元

资产	本期末 2019年9月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：		
银行存款	8,305,388.78	267,400.84
结算备付金	43,920.94	705,864.12
存出保证金	26,395.89	2,631.02
交易性金融资产	76,828,178.94	71,154,002.70
其中：股票投资	76,828,178.94	71,154,002.70
债券投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	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	7,300,000.00
应收证券清算款	0.00	9,725.00
应收利息	3,764.38	-1,464.58
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	85,207,648.93	79,438,159.10

集合计划资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及持有人权益	2019年9月30日	2018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	105,599.05	101,015.82
应付托管费	7,039.94	6,734.41
应付投资咨询费	0.00	0.00
应付交易费用	94,241.49	7,639.00
应交税费	134,251.78	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	29,918.07	40,000.00
负债合计	371,050.33	155,389.23

所有者权益：		
实收基金	34,495,388.92	38,224,923.99
未分配利润	50,341,209.68	41,057,845.88
持有人权益合计	84,836,598.60	79,282,769.87
负债及持有人权益总计	85,207,648.93	79,438,159.10

2、损益状况

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
一、收入	6,093,909.57	15,039,439.78
1、利息收入	35,601.40	146,721.62
其中：存款利息收入	35,601.40	137,673.67
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券资产收入	0.00	9,047.95
2、投资收益（损失以“-”填列）	2,096,905.78	4,914,204.31
其中：股票投资收益	435,381.38	3,252,679.91
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	1,661,524.40	1,661,524.40
其他收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	3,961,402.39	9,978,513.85
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5、其他收入（损失以“-”填列）	0.00	0.00
二、费用	389,065.97	1,255,374.21
1、管理人报酬	315,447.11	923,451.49
2、托管费	21,029.79	61,563.45
3、客户服务费	0.00	0.00
4、交易费用	13,985.87	145,228.60
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	38,603.20	125,130.67
三、净利润	5,704,843.60	13,784,065.57

(二) 投资组合报告

1、报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	期末市值(元)	占净值比例
1	600406	国电南瑞	1,060,900.00	21,695,405.00	25.57%
2	002001	新和成	997,230.00	21,330,749.70	25.14%
3	000729	燕京啤酒	1,920,000.00	11,155,200.00	13.15%
4	600674	川投能源	1,070,078.00	10,679,378.44	12.59%
5	600315	上海家化	230,668.00	7,923,445.80	9.34%
6	600048	保利地产	150,000.00	2,145,000.00	2.53%
7	001979	招商蛇口	100,000.00	1,899,000.00	2.24%

(三) 重大关联交易状况

证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的资产管理计划，证券期货经营机构应当向投资者进行披露，对该资产管理计划账户进行监控，并及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。

2019年3季度末关联方持有本集合计划数据

无

(四) 两费及业绩报酬情况

项目	计提基准或费率	计提方式	支付方式
管理费	1.50%	每日计提	按月
托管费	0.10%	每日计提	按月
业绩报酬	0	分红和退出计提	发生时支付

(五) 远期交易情况说明

无

(六) 投资组合报告附注

1、报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合计划合同规定可投资证券库之外的。

六、资产配置情况

(一) 期末集合计划资产组合情况

单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占总资产比例
1	权益投资	76,828,178.94	90.17%
	其中：股票	76,828,178.94	90.17%
2	基金投资	0.00	0.00%
3	固定收益投资	0.00	0.00%
	其中：债券	0.00	0.00%
	资产支持证券	0.00	0.00%
4	贵金属投资	0.00	0.00%
5	金融衍生品投资	0.00	0.00%
6	买入返售金融资产	0.00	0.00%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00%
7	银行存款和结算备付金合计	8,349,309.72	9.80%
8	其他各项资产	30,160.27	0.04%
9	合计	85,207,648.93	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。

(二) 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26,395.89
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	3,764.38
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	固定收益	0.00
9	合计	30,160.27

七、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	35,648,942.17
期间集合计划参与份额	546,782.06

期间集合计划退出份额	1,700,335.31
期末集合计划份额总额	34,495,388.92

八、重要事项提示

无

九、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会核准集合计划募集的无异议函；
- 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资产管理合同》；
- 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集合计划托管协议》；
- 4、《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》；
- 5、法律意见书；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、集合计划托管人业务资格批件、营业执照。

(二) 存放地点及查阅方式

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。



15