

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

2024 年第 2 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，并对其内容的真实性、准确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 2024 年 07 月 15 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。

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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 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：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 22-23 层及 25 层

法定代表人：陶耿

电话：021-38676022

传真：021-38871190

联系人：吕巍

(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：吕家进
 电话：021-62677777
 信息披露人：洪锦芳

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	本期 2024 年 04 月 01 日 - 2024 年 06 月 30 日
本期利润	29,784.79
本期基金份额净值增长率	0.14%
期末可供分配利润	10,518,474.01
期末基金资产净值	19,825,371.02
期末基金份额净值	2.130

(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、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

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

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走势图
(2012年12月27日-2024年06月30日)



四、报告期内资产运作情况

(一) 业绩表现

截止 2024 年 06 月 30 日，集合计划单位净值为 2.130 元，本期净值增长率为 0.14%，集合计划累计净值增长率为 157.38%。

(二) 投资经理简介

李根，14 年证券从业经验，10 年投资经验，天津大学管理学博士，金融工程学方向。2010 年加入国泰君安证券资产管理总部，之后在上海国泰君安证券资产管理有限公司任研究员，先后负责策略配置，耐用消费品行业、金融行业、周期品行业的相关行业研究工作；于 2014 年开始先后担任投资助理、投资主办的相关工作，历任国泰君安君得悦、国泰君安君得明、国泰君安君享弘利、君享同利系列、君享智选系列、君享聚利集合资产管理计划投资经理。担任投资主办以来历经牛熊市场的考验，产品表现稳健，业绩优异，产品费后年化收益率在 20%左右。单独管理的集合产品君得悦、君享智选 3 号分别于 2014 年、2021 年获得一年期股票型券商集合理财金牛奖。

(三) 投资经理工作报告

本产品 2024 年二季度累计净值增长 0.25%，自本产品运行开始日截至 2024 年二季度末，本产品份额净值累计增长 140.90%。

二季度 A 股及港股市场先涨后跌，政策预期和政策落地后的经济基本面主导了市场风险偏好的变化。

当前中国经济呈现出生产强、需求弱，外需向好、内需弱复苏的特征。供给层面，制造业是中

国经济最大的亮点。制造业持续处于产业升级的过程中，全球竞争力不断增强。1-5月设备工器具购置投资同比增长超17%，考虑价格因素后实际增速应该约20%，已经接近甚至超过2010-2013年期间的增速。但是，需求层面，一方面美欧针对中国的贸易保护措施不断升级，国内新兴的优势产业海外空间受限；另一方面国内房地产下行周期拖累经济，内需只有在以价换量的情况下才能消化巨大的国内供给。这意味着先进的产能优势无法转化为企业利润。只有政策层面对居民需求进行更大力度的刺激，才能打通国内大循环的堵点。

市场层面，我们并不悲观。当前市场再次回到3000点附近，如果考虑到高息资产今年以来涨幅较大，市场大部分股票其实已经回到2800-2900点水平。我们认为，过去三年A股和港股市场调整的时间和空间都非常充分，市场供求关系趋于改善，政策积极呵护，市场进一步下行的空间有限。目前的市场环境提供了较好的看涨期权，我们将继续保持较高仓位，继续寻找市场潜在的结构性的机会。

(四) 投资经理变更情况

无

(五) 资产管理计划收益分配情况

无

(六) 托管人履职报告

详见附件。

五、 集合计划投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	17,471,247.10	85.07
	其中：股票	17,471,247.10	85.07
2	基金投资	114,973.20	0.56
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

7	银行存款和结算备付金合计	2,866,042.88	13.95
8	其他各项资产	86,109.10	0.42
9	合计	20,538,372.28	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) 期末按公允价值占集合计划资产净值比例情况

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	资产代码	资产名称	数量（股/张）	期末市值（元）	占净值比例
1	002415	海康威视	63,100.00	1,950,421.00	9.84%
2	00700	腾讯控股	3,500.00	1,218,418.32	6.15%
3	002180	纳思达	40,500.00	1,070,010.00	5.40%
4	01177	中国生物制药	308,000.00	768,742.13	3.88%
5	00839	中教控股	163,000.00	687,199.52	3.47%
6	000035	中国天楹	149,200.00	675,876.00	3.41%
7	01801	信达生物	19,500.00	670,812.48	3.38%
8	00384	中国燃气	101,000.00	660,903.60	3.33%
9	02469	粉笔	162,500.00	633,443.85	3.20%
10	00867	康哲药业	84,000.00	519,823.58	2.62%

(三) 重大关联交易状况

无

(四) 两费及业绩报酬情况

项目	当前费率	计提方式	支付方式
管理费	1.5000%	每日计提	按月支付
托管费	0.1000%	每日计提	按月支付

项目	当前计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	0.0000%	20.0000%	分红或退出时计提	发生时支付

(五) 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) 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,880.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	82,228.63
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,109.10

六、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	9,306,897.01
报告期内集合计划总申购份额	-
报告期内集合计划总赎回份额	-
报告期末集合计划份额总额	9,306,897.01

七、重要事项提示

无

八、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

投资者可于本集合计划管理人办公时间预约查阅，或登录集合计划管理人网站 www.gtjazg.com 查阅，还可拨打本公司客服电话（95521）查询相关信息。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

二〇二四年七月十九日

