

国泰君安荣享积极 FOF1 号集合资产管理计划

2023 年年度报告

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 03 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。

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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

一、集合资产管理计划简介

(一) 基本资料

集合计划名称	国泰君安荣享积极 FOF1 号集合资产管理计划
成立日期	2022 年 01 月 27 日
成立规模	45,855,525.89
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	江苏银行股份有限公司深圳分行

(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：江苏银行股份有限公司深圳分行
 办公地址：江苏省南通市崇川区工农南路 118 号汇金国际广场 A-A1 幢
 法定代表人：陈亚明
 电话：0513-85552119/18752479669
 信息披露人：吴如彬

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 2023 年 01 月 01 日 - 2023 年 12 月 31 日
本期利润	2,173,771.90
本期基金份额净值增长率	4.40%
期末数据和指标	2023 年 12 月 31 日
期末可供分配利润	-807,352.92
期末可供分配基金份额利润	-0.0103
期末基金资产净值	80,470,680.69
期末基金份额净值	1.0270
累计期末指标	2023 年 12 月 31 日
基金份额累计净值增长率	2.70%

（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

国泰君安荣享积极FOF1号集合资产管理计划累计净值增长率走势图
(2022年01月27日-2023年12月31日)



四、报告期内资产运作情况

(一) 业绩表现

截止 2023 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0270 元，本期净值增长率为 4.40%，集合计划累计净值增长率为 2.70%。

(二) 投资经理简介

杨铃雯, 天津大学, 博士, 现任基金投资部(私募)总经理, 国泰君安安全明星 FOF 系列、国泰君安君享甄选 FOF 系列、国泰君安君享甄盈 FOF 系列、甄鑫 FOF 系列、甄优 CTA FOF、国泰君安双子星 FOF 系列投资主办人, 历任国君资管量化投资研究员、FOF 投资经理, 有着多维度科学的大数据分析能力。擅长大类资产配置, 善于使用定量与定性相结合的方法体系, 在全市场有效遴选优秀基金管理人。注重风险控制, 追求绝对收益。

(三) 投资经理工作报告

权益

2023 年权益市场波动较大, 一季度随着疫情管控政策放开、生产及生活逐步回归常态, 国内主要经济数据呈现企稳回升态势, 市场普遍对全年经济复苏节奏表现出较高的期待, A 股市场交投活跃, 上证指数一季度上涨 5.94%、沪深 300 指数上涨 4.63%、中证 500 指数上涨 8.11%。与此同时, 在人工智能主题的催化下, 中美两国股市科技板块均有较好表现, 纳斯达克指数一季度上涨 16.77%、A 股计算机行业指数一季度上涨 36.79%。二季度以来, 宏观经济数据呈现复苏斜率偏弱趋势, 与经济基本面的相关性较强的板块率先回调, 同时 ChatGPT4.0 发布以来, 人工智能领域新应用的发布趋

势渐缓，市场缺乏景气度持续预期改善的板块催化，市场整体表现转弱。同时，随着美联储加息进入后半程，中美利差进一步拉大，北向资金流出较多，带动 A 股及港股在三四季度出现较大幅度的调整。

2023 年全年沪深 300 指数下跌 11.38%、中证 500 指数下跌 7.42%。跌幅最大的为创业板指与恒生指数，全年分别下跌 19.41%、13.82%，其中创业板指数中新能源、医药等板块市值占比较高，在行业估值压缩的过程中，带动指数跌幅较大。受益于超预期强劲的经济基本面，美股市场表现较好。

展望 2024 年，A 股有望走出经济基本面修复放缓及美联储货币政策持续紧缩的双重压力局面。国内方面，总需求虽仍未有明显改善，但产成品库存触底、工业企业利润回升，预示着国内制造业库存周期大概率已处于底部，预期 2024 年去库压力对通胀和上市公司业绩的拖累将得到有效缓解，上市公司盈利有望逐步企稳回升。海外环境方面，12 月美联储 FOMC 决议不加息，叠加偏“鸽”派表态，预期美联储加息已进入尾声，2024 年有望开启降息周期。在此背景下，中美利差预期进一步收敛，有望带动外资回流 A 股，资金流出压力进一步缓解。

政策层面，2023 年国内已出台多项利好政策支持资产市场发展，其中，减持新规、支持险资入市等显示政策积极引导长线资金进入 A 股市场，从更长周期层面改善 A 股交易生态的方向。

在基本面震荡磨底阶段，建议关注低估值高分红类标的与受益于高质量发展的景气度改善方向标的，均衡持仓。在经济基本面与总需求没有明显修复的背景下，短期低估值高分红类标的预期仍具有较好的相对表现；同步关注高质量发展政策的受益方向，布局景气度改善类标的；与此同时，外资流出缓解后，外资重仓行业如食品饮料、电力设备等预期出现估值修复机会。一季度可重点关注中央经济会议对经济增速预期的定调以及地方政府对 2024 年全年经济增长目标。

量化

2023 年 A 股市场受到外部美联储流动性收紧和内部经济复苏弱于预期的影响，市场整体呈现震荡下行态势，全年来看，大盘风格和成长风格表现欠佳，小市值风格和红利风格表现较好。2023 年以来小盘股尤其微盘股优势明显，由于大市值、高景气风格较差，且行业表现分化，相较于主观股票策略，股票量化策略具有一定优势，能够捕捉到市场来自交易和选股的 ALPHA 收益，全年来看，股票量化策略表现相对较优。

超额情况来看：

(1) 市场活跃度

2023 年 3 月在 AI 等热门主题的催化下，市场交投活跃度提高，到 4 月处于万亿以上的活跃状态。5 月起成交量有所下降，7 月中旬回落至 7000 亿左右。8 月受到政策利好影响，成交量两度回升至万亿以上，随后再度回落，四季度以来成交量略有回升，日均成交量 8600 亿左右。从成交量结构分布来看，沪深 300 成交量占比在 2021 年 2 月达到近三年最高点 48.2% 之后持续下降，2023 年下

半年以来降幅明显，到 12 月成交量占比在 20%左右，处于近三年 4.3%分位数。国证 2000 成交量 2023 年下半年以来有所上升，目前占比 32.0%，处于近三年 60.3%分位数。万得微盘股指数成交量占比 2.3%，处于近三年 96.0%分位数。

(2) 波动率

沪深 300、中证 500 和中证 1000 指数时序波动率 7 月到 8 月出现分化，沪深 300 波动率阶段性高于其他指数。指数时序波动率经历了 8 月中旬到 10 月中旬，10 月中旬到 12 月两次较大幅度的上升和下降，期间三个宽基指数表现出相同方向的走势。11 月以来指数时序波动率持续回落，沪深 300、中证 500、中证 1000 时序波动率相对较低，分别处于近一年 12.9%、34.5%、47.0%分位水平。

(3) 成分股收益大于指数占比

沪深 300、中证 500、中证 1000 成分股跑赢指数占比 3 月到 4 月初持续下降，呈现极度的分化行情，主要原因是市场上涨主要集中在 TMT 相关板块。6 月下旬各指数成分股跑赢指数占比有较大幅度抬升，至 60%左右，7 月中旬再度有所回落。9 月起各指数成分股跑赢指数占比在震荡走势中出现分化：中证 500 成分股跑赢指数占比四季度以来在 45%-50%，变化幅度不大。沪深 300 成分股跑赢指数占比 11 月起大幅提升，有利于在指数内获取超额收益。中证 1000 成分股跑赢指数占比 10 月出现下降，随后有所回升。沪深 300、中证 500、中证 1000 成分股跑赢指数占比分别为 56.0%、43.0%、43.7%。

(4) 风格因子走势

从风格因子表现来看，2023 年二季度以来小市值风格整体表现强势，虽然阶段性存在风格因子的切换，整体来看小市值风格 2023 年表现的延续性较好。动量因子月度间出现切换，四季度 10、11 月走势呈现“V”字，10 月中旬到 11 月上旬震荡中回撤，11 月下旬反转，对于高动量管理人在 11 月下旬到 12 月初更易产生风格收益。成长因子表现欠佳，价值因子总体优于成长因子。流动性因子四季度回撤。

对冲端来看：

基差波动导致对冲成本发生变化。全年来看对冲成本较低，市场中性策略持续受益。IF、IC、IM 合约基差自十月以来持续走扩，基差的走扩为策略贡献了正收益。12 月以来 IF、IC、IM 合约基差大幅度收敛，侵蚀了部分超额收益，叠加超额端回撤，因此大量市场中性管理人在 12 月初产生回撤。目前股指期货基差经历了前期的收敛，对冲成本有所降低。

展望后市，随着稳增长政策逐步落地见效，经济将稳步复苏，国内基本面进一步修复，叠加美债利率下行，海外流动性转松，有望推动市场风险偏好回升，当前 A 股估值已经处于历史低位，市场具有一定的上升动能。从量化运作环境来看，随着市场逐步回暖，未来市场成交量和波动率有望进一步提升，量化策略整体有望取得稳中有升的表现。因此，建议关注可以同时获取市场 beta 和超额 alpha 的量化多头策略产品。

从市场风格来看，2023 年以来小市值风格持续强势，部分风格暴露较为宽松的管理人，获得了选股叠加风格暴露的双重收益，通过观测目前小市值因子拥挤度提升，临近年末受部分机构投资者

调仓影响，小市值股票存在一定的抛压可能性，叠加小市值股票流动性相对较差，在当前市场环境下，需警惕小市值尤其微盘股暴露较多的管理人，以及在高暴露基础上叠加 DMA 策略的产品。建议关注风险敞口控制相对严格，超额获取能力强且长期表现稳健的管理人。

对于市场中性策略，12 月以来股指期货基差经历了较大幅度的收敛，目前对冲成本有所降低，建议关注混合对冲策略，可以根据超额和基差情况进行灵活调整和配置。

CTA:

商品市场方面，南华商品指数 1 月延续去年年末以来的上涨行情，而由于经济复苏情况低于预期，2-5 月商品市场震荡下跌，在宏观驱动下悲观情绪被放大，而随后 6-9 月商品市场向基本面数据回归，迎来反转上行，四季度则以震荡与分化为主。全年震荡上行。

商品板块方面，贵金属全年表现强势；黑色方面，一万亿国债落地预期，带来黑色下半年的亮眼表现，但同时也引起了监管的密切关注；相较于黑色，能化、农产品与有色则四季度预期落空，反映了终端消费与制造业偏弱的现状。

2023 年管理人平均业绩表现仍然低于预期。其中主观 CTA 在年初表现优于量化 CTA，而在三季度以来的相对单边市场中，量化 CTA 管理人更为亮眼，其中截面策略在下半年强弱品种风格延续的行情下表现亮眼。

展望 2024 年，预期商品市场仍能形成上行趋势。宏观层面我们认为整体经济不会出现强复苏的表现。贵金属、有色等将继续跟随美联储降息预期的引导，同时利率下调也将有望提高全球市场的风险偏好。从全年走势上看，预计春节前震荡偏空，节后行情或由基本面数据进一步引导预期进行交易，关注主观 CTA 二季度表现。

管理人选择方面，春节前预期主观策略波动较小，关注量化策略管理人、相对看好短周期趋势策略；二季度起关注主观 CTA 管理人表现。

（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、 集合计划财务报表及投资组合报告

(一) 集合计划财务报表

1. 资产负债表

单位：人民币元

资 产	期末余额 2023 年 12 月 31 日	上年年末余额 2022 年 12 月 31 日
资 产：		
货币资金	350,899.84	4,820,619.26
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	80,407,857.85	41,579,048.63
其中：股票投资	-	-
基金投资	99.65	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他投资	80,407,758.20	41,579,048.63
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
债权投资	-	-
其中：债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
其他投资	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
应收清算款	-	-
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	80,758,757.69	46,399,667.89
负债和净资产	期末余额 2023 年 12 月 31 日	上年年末余额 2022 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	243,706.43	85,825.47
应付托管费	24,370.57	8,582.56
应付销售服务费	-	-

应付投资顾问费	-	-
应交税费	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	20,000.00	20,000.00
负债合计	288,077.00	114,408.03
净资产：		
实收基金	78,355,075.47	47,051,121.09
其他综合收益	-	-
未分配利润	2,115,605.22	-765,861.23
净资产合计	80,470,680.69	46,285,259.86
负债和净资产总计	80,758,757.69	46,399,667.89

2. 利润表

单位：人民币元

项目	本期金额 2023 年 01 月 01 日 至 2023 年 12 月 31 日	上期金额 2022 年 01 月 27 日 (基金合同生效日) 至 2022 年 12 月 31 日
一、营业总收入	2,367,440.87	-655,458.00
1. 利息收入	11,150.06	16,318.83
其中：存款利息收入	11,150.06	16,318.83
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
证券出借利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	838,850.75	-750,825.46
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-0.60	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	29,458.43
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益	-	-
其他投资收益	838,851.35	-780,283.89
投资收益抵减-金融商品转让 增值税	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	1,517,440.06	79,048.63
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
减：二、营业总支出	193,668.97	114,808.03
1. 管理人报酬	157,880.96	85,825.47
2. 托管费	15,788.01	8,582.56
3. 销售服务费	-	-
4. 投资顾问费	-	-
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 信用减值损失	-	-
7. 税金及附加	-	-
8. 其他费用	20,000.00	20,400.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,173,771.90	-770,266.03
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,173,771.90	-770,266.03
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	2,173,771.90	-770,266.03

3. 净资产变动表

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额 2023年01月01日至2023年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	47,051,121.09	-	-765,861.23	46,285,259.86
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	47,051,121.09	-	-765,861.23	46,285,259.86
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	31,303,954.38	-	2,881,466.45	34,185,420.83
（一）综合收益总额	-	-	2,173,771.90	2,173,771.90
（二）本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	31,303,954.38	-	707,694.55	32,011,648.93
其中：1. 基金申购款	40,860,059.95	-	1,039,028.11	41,899,088.06
2. 基金赎回款	-9,556,105.57	-	-331,333.56	-9,887,439.13
（三）本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）其他综合收益结转留存	-	-	-	-

收益				
四、本期期末净资产（基金净值）	78,355,075.47	-	2,115,605.22	80,470,680.69
项目	上期金额 2022 年 01 月 27 日（基金合同生效日）至 2022 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	45,855,525.89	-	-	45,855,525.89
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	45,855,525.89	-	-	45,855,525.89
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1,195,595.20	-	-765,861.23	429,733.97
（一）综合收益总额	-	-	-770,266.03	-770,266.03
（二）本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,195,595.20	-	4,404.80	1,200,000.00
其中：1. 基金申购款	1,195,595.20	-	4,404.80	1,200,000.00
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（三）本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（基金净值）	47,051,121.09	-	-765,861.23	46,285,259.86

4. 报表附注

4.1 资产管理产品的基本情况

集合计划名称为国泰君安荣享积极 FOF1 号集合资产管理计划, 成立日期为 2022 年 01 月 27 日, 成立规模 45,855,525.89 元, 集合计划管理人上海国泰君安证券资产管理有限公司, 集合计划托管人江苏银行股份有限公司深圳分行。

4.2 财务报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年

度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号《年度报告和中期报告》》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本集合计划持续经营为基础列报。

4.3 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划于 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

4.4 重要会计政策和会计估计

本集合计划财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

会计政策变更的说明：本集合计划本报告期无会计政策变更。

会计估计变更的说明：本集合计划本报告期无会计估计变更。

差错更正的说明：本集合计划在本报告期间无须说明的会计差错更正。

4.6 报表重要项目的说明，如管理人报酬的确定方法、暂估管理人报酬与投资者实际承担的管理人报酬可能存在差异的事实，以及公允价值计量的相关信息等

暂估业绩报酬为假设本集合计划于本报告期末按照当日的集合计划份额净值(计提业绩报酬前)清算，根据集合计划委托人持有的集合计划份额(包括未到期份额)至该日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬。该金额是各集合计划委托人的暂估业绩报酬的合计，各集合计划委托人实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认。实际计提时的业绩报酬金额可能会与此处暂估业绩报酬金额有差异。

4.7 或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项等需要说明的事项

截至资产负债表日，本集合计划无需要披露的重大或有事项以及资产负债表日后事项。

4.8 与金融工具相关的流动性风险、信用风险、市场风险的信息

一：流动性风险

流动性风险是指集合计划在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集合计划的流动性风险一方面来自于投资人赎回其持有的集合计划份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，管理人每日对申购赎回情况进行严密监控，保持投资本集合计划中的可用现金头寸与之相匹配。本集合计划的管理人在本集合计划合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障本

集合计划持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本集合计划管理人通过独立的风险管理部门对本集合计划持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及本集合计划在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

二：信用风险

信用风险是指在集合计划交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者集合计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致集合计划资产损失和收益变化的风险。

本集合计划在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交割和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本集合计划管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

三：市场风险

市场风险是指集合计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。管理人定期对本集合计划面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资本集合计划的久期等方法对上述利率风险进行管理。

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集合计划的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

其他价格风险是指本集合计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集合计划通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照本集合计划合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本集合计划的管理人定期运用多种定量方法对本集合计划进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本集合计划面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

4.9 资产管理产品启用侧袋机制的，应当披露扣除侧袋机制影响后的期末净资产金额及其计算方法，以及侧袋账户的有关情况

无

4.10 应当披露的其他信息

无

（二）投资组合报告

1. 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	99.65	0.00
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	350,899.84	0.43
8	其他各项资产	80,407,758.20	99.57
9	合计	80,758,757.69	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。

2. 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
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	80,407,758.20
9	合计	80,407,758.20

（三）重大关联交易状况

2023 年关联方持有本集合计划数据

产品代码	期间份额变动情况	期末持有份额
953427	0	0

关联方交易明细如下：

成交日期	基金名称	委托方向	证券代码	证券简称	成交数量	成交金额
2023-12-25	国泰君安荣享积极 FOF1 号	开基申购	013272	国泰君安 1 年定开债券发起式	97.81	99.4

（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	0.2000%	每日计提	按季支付

托管费	0.0200%	每日计提	按季支付
-----	---------	------	------

项目	当前计提基准	计提比例	计提方式	支付方式
业绩报酬	详见业绩基准公告	对年化收益率大于 10% 且不高于 15% 的收益部分提取 10% 的业绩报酬，对年化收益率高于 15% 的收益部分提取 15% 的业绩报酬及对年化收益率大于 10% 且不高于 15% 的收益部分提取 10% 的业绩报酬	申请退出、本集合计划终止清算时	发生时支付

六、集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	47,051,121.09
报告期内集合计划总申购份额	40,860,059.95
报告期内集合计划总赎回份额	9,556,105.57
报告期末集合计划份额总额	78,355,075.47

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、《国泰君安荣享积极 FOF1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《国泰君安荣享积极 FOF1 号集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《国泰君安荣享积极 FOF1 号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

二〇二四年三月三十一日

