

国泰君安荣享积极 FOF1 号集合资产管理计划

2023 年第 4 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 01 月 14 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 2023 年 10 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 10 月 01 日 - 2023 年 12 月 31 日
本期利润	878,691.02
本期基金份额净值增长率	1.08%
期末可供分配利润	-807,352.92
期末基金资产净值	80,470,680.69
期末基金份额净值	1.0270

（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 1.08%，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

2023 年第 4 季度, A 股市场继续回落。尽管美债收益率明显下行, 国内经济修复的节奏出现波折, 市场对政策的预期有所回落, 地产销售未见明显好转, A 股市场情绪低迷。从结构上看, 由于风险偏好、经济预期均回落, 成长与价值风格均走弱, 国证成长及国证价值指数跌幅均超 6%, 在量化资金相对占优的情况下, 小盘股明显强于大盘股。行业风格上, 煤炭、电子、农业、医药、公用事业表现居前, 低估值、有题材或与经济景气度相关性较低的行业相对抗跌。房地产、建材、消费者服务、电力设备、建筑跌幅居前, 顺周期行业及格局恶化的新能源行业表现落后。南华商品

指数跌 2.16%。商品市场结束了第三季度的上行并转入震荡。期间非金属建材、煤焦钢矿和贵金属领涨，能源、软商品和有色领跌。从因子表现来看，中短期时序动量、截面动量因子和基差动量因子均回撤，仅价值因子、流动性因子、长期时序动量因子和展期收益率因子盈利。商品市场的波动在低位继续震荡。

展望未来，对于股票市场，市场初现企稳迹象，短期有望震荡反弹。总体看，市场性价比较高，但内外部基本面支撑并不扎实，市场出现企稳迹象，前期超跌板块反弹，1月有望形成较弱的春季躁动行情。对量化策略的超额收益维持中性观点。我们对单独暴露小市值的管理人持中性偏谨慎的态度，相对而言更加看好在非线性市值上有暴露的管理人，“小市值”+“红利”的哑铃型配置在 2023 年表现不俗，而在小市值股票存在一定拥挤风险时，通过持有大票在市值风格上减小暴露有助于降低策略波动。上月我们提到中性策略的收益有可能受基差收敛影响而回吐，在本月我们注意到当前基差已经回归较为舒适的区间，基差对中性策略业绩的后续影响不大。我们维持对 CTA 策略观点中性的观点，趋势性机会或存在于有色、贵金属等与美元挂钩紧密且库存较低的品种，春节前后或将对 3-4 月的旺季进行博弈交易，套利策略存在一定机会；股指和国债对长周期继续正贡献的概率偏低，当前强弱品种偏反转，对截面策略偏谨慎。

(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	-	-
	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。

(二) 重大关联交易状况

2023 年 4 季度末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

(三) 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	申请退出、本集合计划终止清算时	发生时支付

		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		
--	--	-------------------------------------------------	--	--

(四) 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

六、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	79,145,540.68
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	790,465.21
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.gtjzq.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
二〇二四年一月二十一日