

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

2023 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，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 2023 年 10 月 17 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 07 月 01 日起至 2023 年 09 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
	2023 年 07 月 01 日 - 2023 年 09 月 30 日
本期利润	-1,383,651.98
本期基金份额净值增长率	-5.06%
期末可供分配利润	15,281,304.78
期末基金资产净值	25,630,667.83
期末基金份额净值	2.477

(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-2023年09月30日)



四、报告期内资产运作情况

(一) 业绩表现

截止 2023 年 09 月 30 日，集合计划单位净值为 2.477 元，本期净值增长率为-5.06%，集合计划累计净值增长率为 199.31%。

(二) 投资经理简介

李根，12 年证券从业经验，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 2023 年三季度累计净值增长-3.91%，自本产品运行开始日截至 2023 年三季度末，本产品份额净值累计增长 175.60%。

三季度 A 股市场震荡下跌，市场信心偏弱。宏观层面，三季度宏观政策逆周期调节力度加大，房地产因城施策政策不断推出，中国制造业 PMI 持续回升，中国经济已经由第二季度的下行转为企

稳。外部来看，美国经济依然偏强，在利好中国出口降幅收窄的同时，美债利率创下次贷危机后新高，美元汇率走强，全球流动性环境进一步收紧。在央行坚守美元/人民币汇率目标的情况下，境外流动性压力开始向境内传导。市场层面，两方面因素形成了主要制约。一是市场赚钱效应偏弱。7月末政治局会议后券商板块成为市场炒作的焦点，板块成交量、融资交易、陆股通等各项指标快速升至极度拥挤的状态。这进一步分流了市场的存量资金，恶化了市场生态和交易结构；在市场整体指数基本稳定的情况下，主动偏股基金跑输市场的幅度加大。二是在地缘政治压力下，外资持续流出，本轮北向资金累计净卖出额创下历史新高。

前瞻地看，当前市场仍面临内外部压力，但这些已经反映在市场价格当中。当前投资者普遍关注中长期问题，但中国经济在各项宏观政策托底下有望周期性回升，市场仍处于去年以来的底部区间，整体上机会大于风险。在市场整体基本稳定的同时，很多板块已经创下新低，我们将密切关注不同板块的风险收益对比，动态优化组合结构。

(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	21,513,383.60	82.03
	其中：股票	21,513,383.60	82.03
2	基金投资	-	-
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	4,609,461.98	17.58
8	其他各项资产	103,391.96	0.39
9	合计	26,226,237.54	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	02367	巨子生物	69,200.00	2,171,680.76	8.47%
2	01992	复星旅游文化	311,200.00	2,148,292.02	8.38%
3	002876	三利谱	65,600.00	1,996,208.00	7.79%
4	09922	九毛九	207,000.00	1,982,748.67	7.74%
5	03690	美团-W	16,540.00	1,714,243.97	6.69%
6	00700	腾讯控股	5,500.00	1,530,033.78	5.97%
7	603040	新坐标	51,100.00	1,193,696.00	4.66%
8	00836	华润电力	68,000.00	929,937.26	3.63%
9	600346	恒力石化	55,800.00	803,520.00	3.13%
10	600900	长江电力	35,400.00	787,296.00	3.07%

(三) 重大关联交易状况

2023年3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
952027	0	0

(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	3,589.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	99,802.49
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	103,391.96

六、 集合计划份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	10,449,363.05
报告期间集合计划总申购份额	-
报告期间集合计划总赎回份额	100,000.00
报告期末集合计划份额总额	10,349,363.05

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

二〇二三年十月二十七日