国泰海通
GUOTAI HAITONG

君享50资产配置方案
服务案例分享

“☆本材料仅供符合监管要求的合格私募资管投资人，以及符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定的“专业投资者”或风险评级为C5客户使用”

高净值客户财富管理：我们的解决方案

客户投资诉求	建议方案类型
✓ 注意投资安全性，有较明确的流动性要求	➢ 收益凭证
✓ 尽可能控制回撤，力争实现优于传统固收类资产的长期回报	➢ 固收+、对冲套利型、保守型
✓ 分散投资，覆盖多元资产类型，适配多变的市场环境	➢ 稳健型、平衡型、积极型
✓ 看好具体策略，希望在策略项下通过科学分散的投资追求长期的资产增值	➢ 股票多头型、CTA型

案例1：收益凭证

01 客户画像

- **客户背景：**上市公司自有资金，投资诉求首要是安全
- **收益风险预期：**优先保障资产的风险可控性，以获取相对平稳的收益为目标，不追求高波动的超额收益。
- **专户规模：**初次2亿，后追加至3亿

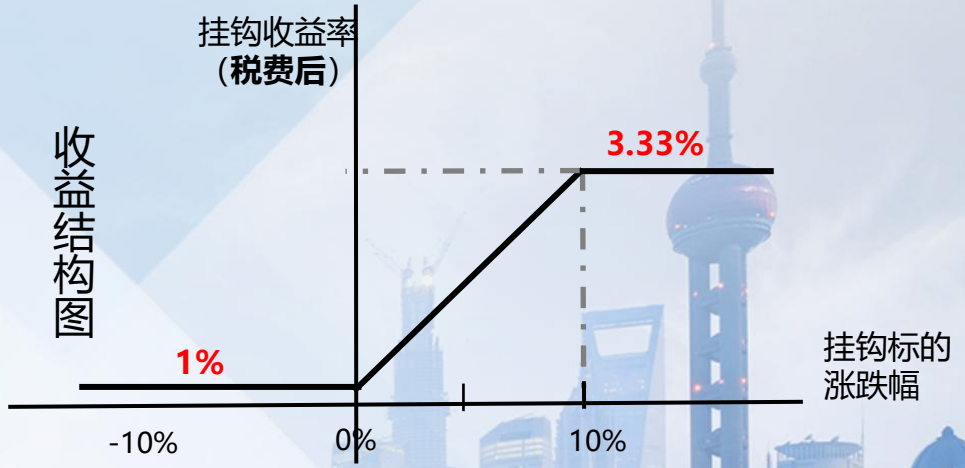
02 组合特点

方案简介：部分资金投资于费后收益1.77%的固定收益凭证；另将部分资金投资于挂钩GMSI.WI、SMARTCHINA2.WI的浮动报价收益凭证，从而使得组合整体收益在1%至3.33%之间。

案例亮点：

- ✓ 依托专业投研能力，筛选挂钩标的及结构，在利率下行的大环境，避免与同业机构陷入“卷报价”的竞争中。
- ✓ 构建固定及浮动收益凭证组合，在一定收益的同时，进一步获取更高收益的可能性，满足客户的整体投资需求。
- ✓ 收益凭证白名单制度，严格把关交易对手信用风险。

03 投资方案



组合年化收益 统计分布	固定报价	固定报价/ 浮动报价 SMARTCHINA2.0 27% & 73%	浮动报价 SMARTCHINA2.0
收益区间上限	1.77%	3.33%	3.91%
75分位数	1.77%	3.18%	3.70%
50分位数	1.77%	2.48%	2.75%
25分位数	1.77%	1.99%	2.07%
收益区间下限	1.77%	0.99%	0.70%
平均收益	1.77%	2.47%	2.73%
样本数量	/	2189	2189

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例2：保守型方案

01 客户画像

客户背景：上市公司自有资金，回撤尽可能控制在较小范围，力求实现与自身风险收益特征匹配的长期投资回报

收益风险预期：投向保守、流动性佳的资产， 满足对资金灵活性和本金安全性的要求

专户规模：初次1000万，后追加至8000万

02 组合特点

方案描述：中性+套利维持在60%-80%，30%左右在强势股和红利指增之间轮动

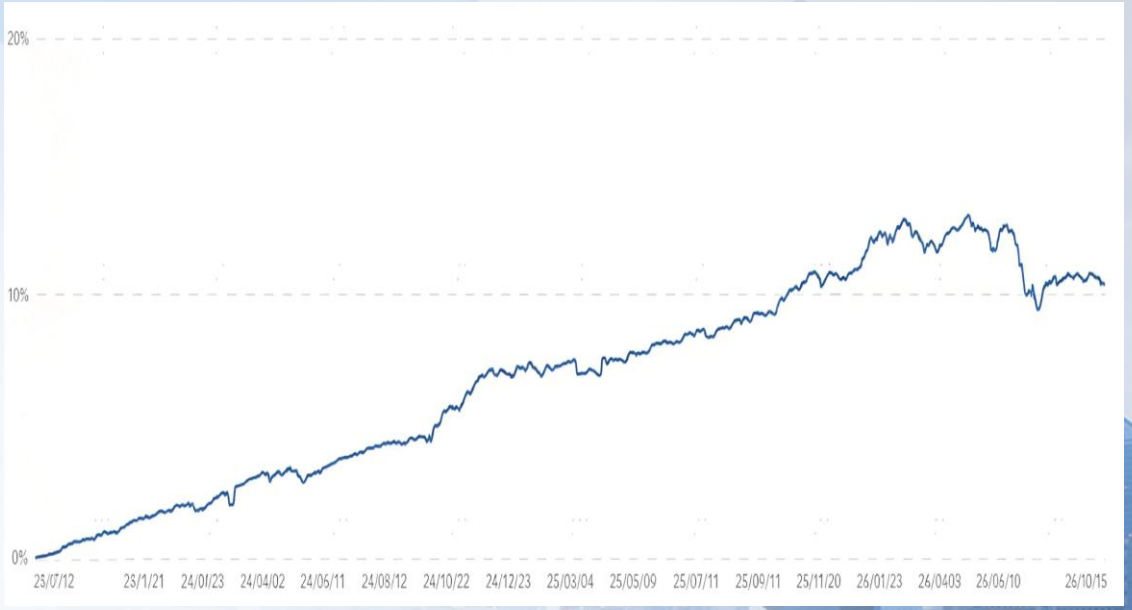
运作亮点：

✓ 23年依靠股指高频与中性策略获取收益

✓ 24年初将中性策略切换至做多波动率类策略

✓ 25年市场题材频出，强势股策略贡献较大

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2023-07-12	1.1038	3.21%	-0.59%	-3.17%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例3：稳健型方案

01 客户画像

客户背景：科技企业主家族资金，该部分资金作为原本的偏银行理财的资金替代，本次配置可放宽波动限制

风险收益预期：可以容忍一定波动，投资于底层资产优质，希望维持弹性敞口

专户规模：4000万

02 组合特点

方案描述：期货高频、中性、期权、套利、强势股等各类绝对收益类策略打底，占比80%左右；指增、CTA作为收益增厚，占比20%左右

运作亮点：

✓ 2024年5月成立，遵循多元分散、低相关性配置思路，采用低波策略打底，强势股、可转债策略作为进可攻退可守的增厚配置。

✓ 2025年适度增配指增、稳健型多头策略，9月减配全部可转债策略。

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2024-05-10	1.2329	9.37%	2.31%	-5.75%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例4：平衡型方案

01 客户画像

客户背景：民营企业企业主，长期炒股，觉得波动比较高，希望定制一个回撤可控的产品，适当控制波动；

收益风险预期：长期年化收益6-8%，回撤控制在10%左右；熊市情况下，接受年度亏损，但是希望回撤相对较小

专户规模：初始1000万

02 组合特点

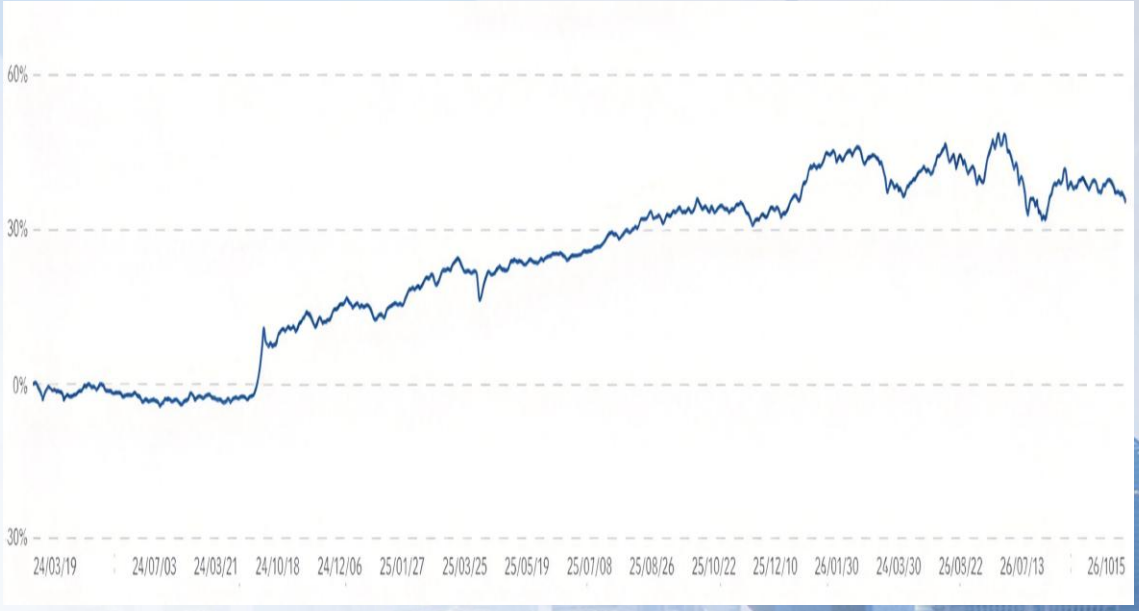
方案描述：概50%多头配置（主观量化均有配置，阶段性或有调整）+20-30%CTA+20-30%对冲套利或者另类策略

运作亮点：

✓ 产品成立后，市场刚经历202401-02的小微盘踩踏+反弹后的空窗期，产品配置可转债、稳健型多头、量化CTA，20240319-0923期间，产品期间最大回撤4.45%，加上通过网格加仓的方式增配了部分指增，没有踏空0924这波行情。20241008后，市场冲高回落偏震荡，该产品因为配置的强势股、CTA、主观多头新高，产品回撤控制在5%以内，1月创新高。2025年关税冲击下，CTA策略盈利

✓ 2026年美伊冲突+科技抱团拥挤下7月全市场大跌，该产品0703减配科技主观多头

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2024-03-19	1.3454	12.77%	-0.80%	-11.40%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例5：积极型方案

01 客户画像

客户背景：高净值客户，原来买过很多私募产品，但整体收益一般，风险偏好较高

收益风险预期：能忍受较大波动，无流动性要求，长期看好中国资本市场发展，但希望分散均衡配置

专户规模：初始3000万，陆续追加+盈利，目前超过1.5亿

02 组合特点

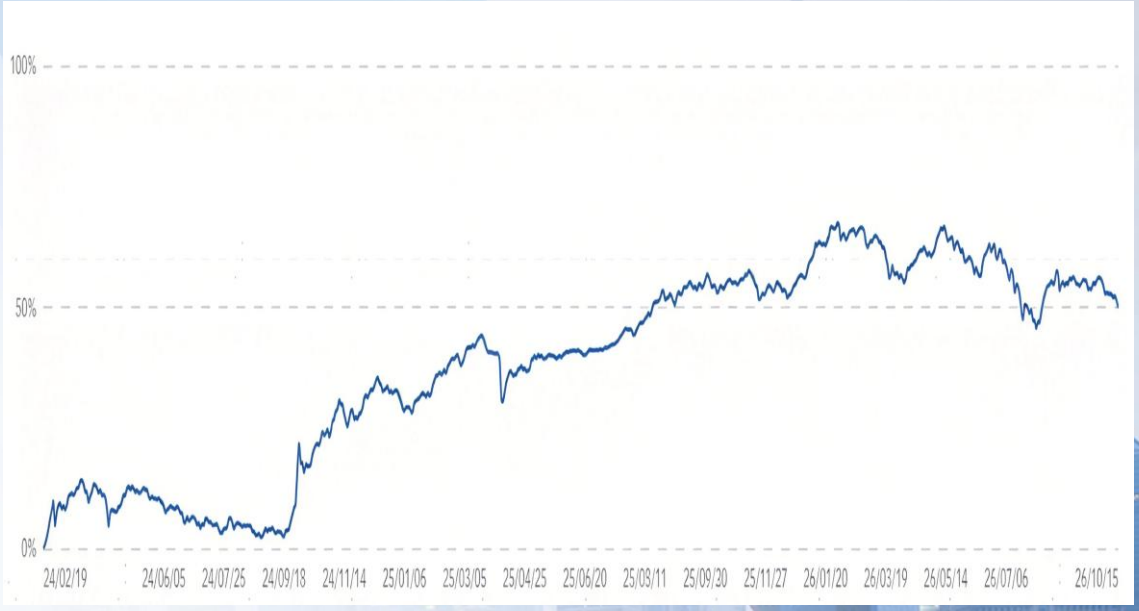
方案描述：70%左右股票多头（包括主观股票多头和量化多头），30%左右CTA策略，通过策略低相关性控制回撤

运作亮点：

✓ 2024年2月至4月股票量化多头配置为主，4月至5月减配小票指增，增配量化CTA、稳健型多头、强势股策略等，2024年5月-9月周度回撤10%以内，同时8月-9月网格加仓股票，捕捉到0924行情，1008市场冲高回落+震荡行情中不断新高

✓ 2025年0407中美对等关税冲击下，多元化配置下回撤可控，运作以来周度回撤10%以内

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2024-02-19	1.4970	17.13%	-4.06%	-13.11%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例6：固收型方案

01 客户画像

客户背景：上市公司自有资金，此前投资于债券类资产，曾实现较高收益，但主要依赖信用下沉获取超额回报。客户关注未来信用风险上升的可能性，希望寻找更具抗风险能力的替代方案

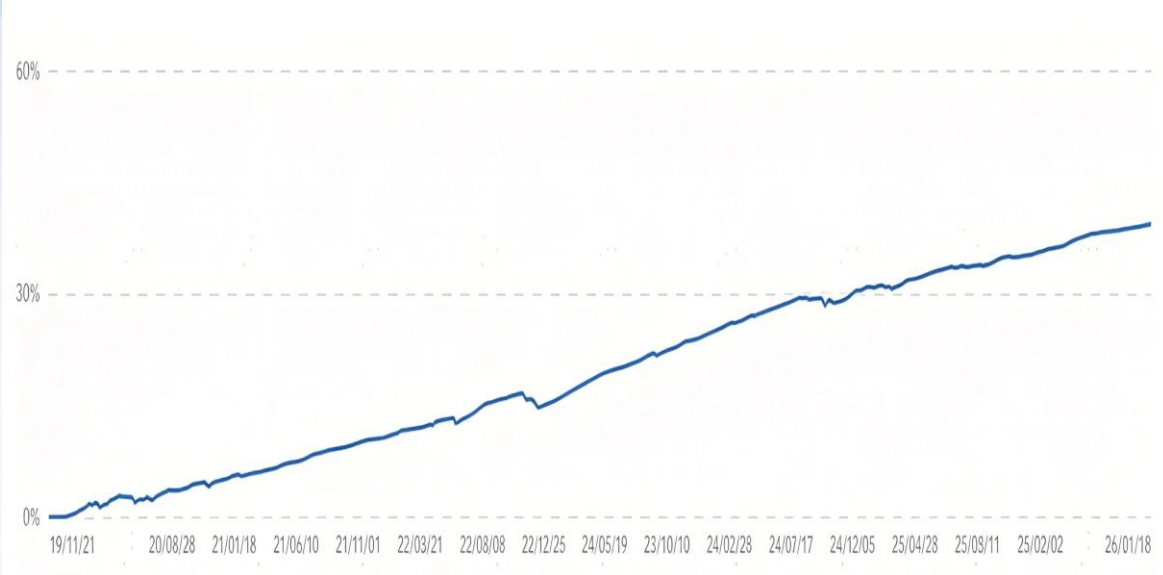
收益风险预期：尽可能控制回撤，历史业绩优异，无踩雷过往，流动性较好，半年后支持随时赎回

专户规模：2亿

02 组合特点

- ✓ 全部投资于国泰海通资管固收产品尊赢系列
- ✓ 信用债杠杆套息+利率债波段增厚收益
- ✓ 主要投资于信用类债券的债项评级在AA级（含）或A-1（含）以上，组合久期控制在的1年半以内。在债券、证券投资基金等资产之间进行灵活配置，以固定收益及类固定收益资产为主要配置，同时依托丰富的投资经验和优秀的风险控制能力。

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	成立以来年化收益	2023年收益率	2024年收益率	2025年收益率	2026年YTD	夏普比率
2019/11/19	1.3567	5.08%	8.10%	5.07%	3.31%	2.80%	4.18

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

上海国泰海通证券资产管理有限公司为国泰海通证券股份有限公司的关联公司。

案例7：对冲套利型方案

01 客户画像

客户背景：央企投资公司，对回撤要求高，不接受投债

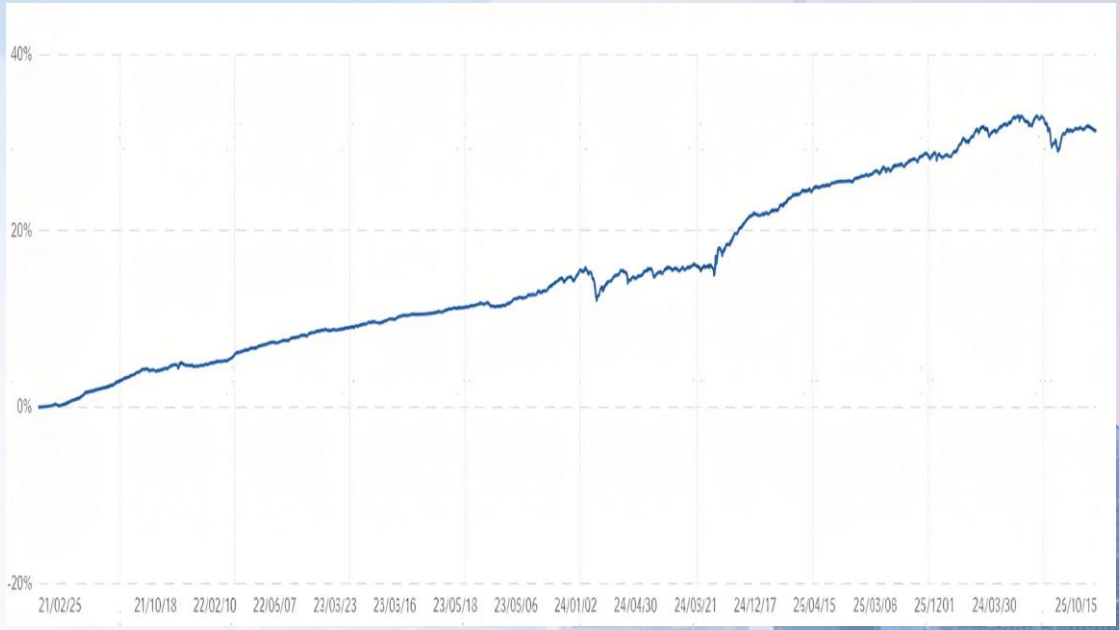
收益风险预期：波动容忍度较低，追求与风险相匹配的稳健投资回报

专户规模：1亿，后追加至2亿

02 组合特点

- ✓ 前期建仓50%套利+50%中性作为配置中枢。
- ✓ 客户将本组合作为整体资产中的稳健增值部分进行长期持有，组合表现符合客户预期；除2024年2月、2026年7月的中性策略极端风险导致的组合回撤外，组合的日常回撤控制在1.5%以内。
- ✓ 客户持有期间，团队争取到了一些私募管理人的稀缺额度，为客户进行了配置。
- ✓ 截至最新，在为组合选配的大多数子基金均为组合创造正贡献；组合管理过程中，持续跟踪及调仓。目前组合共持有以套利策略为主，中性策略为辅，套利策略涵盖股指高频、股指期现套利、ETF套利、期权套利、强势股套利等，收益来源丰富。

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2021-02-26	1.3104	5.12%	2.14%	-3.46%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例8：CTA型方案

01 客户画像

客户背景：上市公司高管，平时对期货有研究，自己也购买过代销的CTA产品

收益风险预期：可承受较大波动，在保持一定细分策略分散度的情况下力争获取长期增值机会

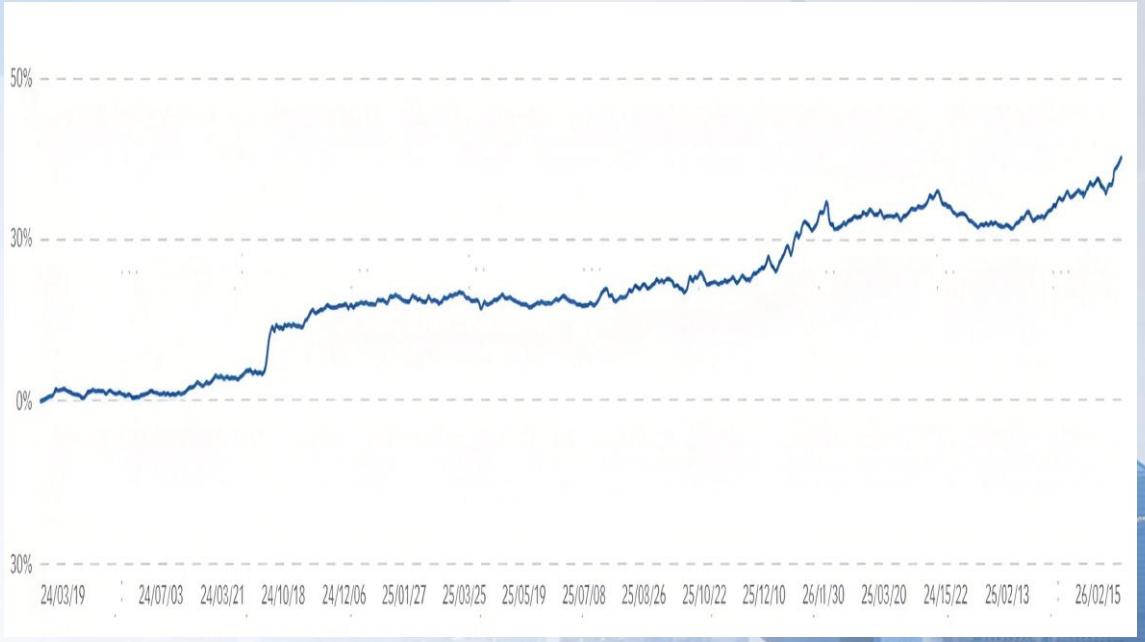
专户规模：2000万

02 组合特点

方案描述：主观CTA+量化CTA低相关性分散配置并阶段性适当有所偏配

运作亮点：
✓ 2024年通过量化CTA+主观CTA均衡配置，股指CTA+商品CTA均有不错贡献
✓ 2025年5月减少股指CTA，增配黄金类CTA；9月减配短周期CTA，增配量化CTA。产品呈现绝对收益属性。

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2024-03-19	1.4430	16.29%	14.45%	-4.86%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例9：股票多头型方案

01 客户画像

客户背景：企业主，区别与其他稳健类投资，希望将部分资金用于权益类资产配置，通过承担较高风险，争取分享中国权益市场的长期成长收益

收益风险预期：可接受高风险高波动

专户规模：3000万

02 组合特点

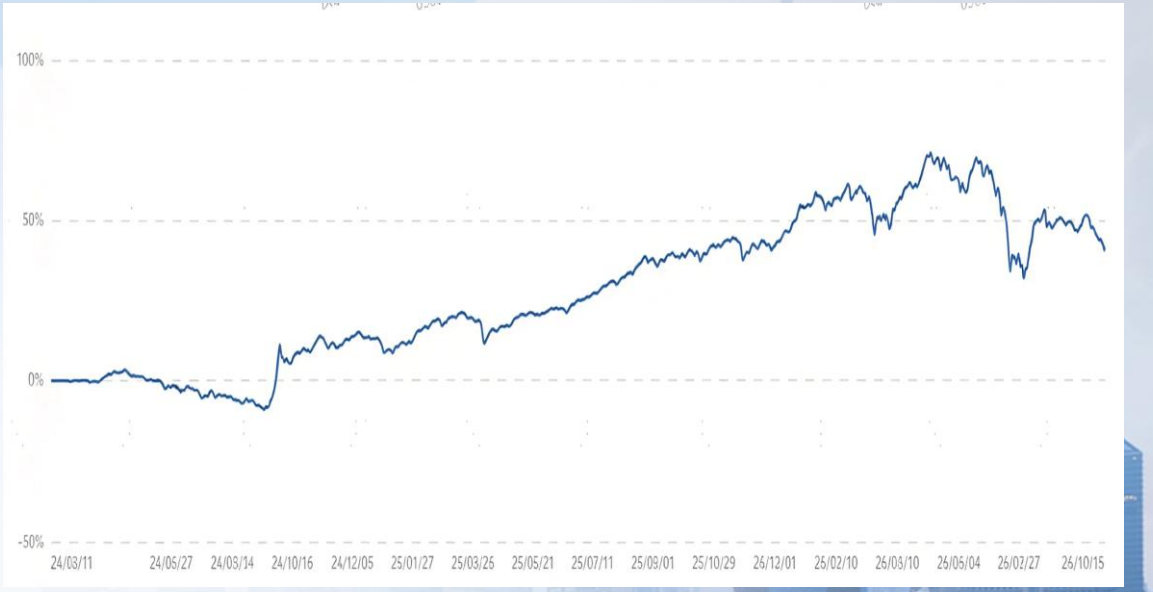
方案描述：量化占比较大，搭配主观获取绝对收益

运作亮点：

✓ 24年3月成立之初依靠深度价值有效控制了组合回撤

✓ 行情转暖后切换至小微盘增加进攻性

03 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2024-03-11	1.3981	14.39%	-4.61%	-22.78%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例10：Reits专户方案

01 客户画像

客户背景：省属国有企，传统债券类资产收益难以达标，考核目标与可投资产存在错配，股票二级市场投资有实操障碍，投资以稳健为核心。

收益风险预期：保守

专户规模：1000万

02 组合特点

方案描述：

REITs 专户：一级打底 + 二级增强
一级部分（打底）：参与 REITs 战略配售
二级部分（增强）：精选已上市 REITs

运作亮点：

✓ 该投资策略提高预期收益
✓ 同时满足企业的内部投向要求、合规要求

03 产品结构



案例11：固收+权益专户方案

01 客户画像

客户背景：上市公司

收益风险预期：追求稳健投资，对收益有合理的要求

专户规模：1亿

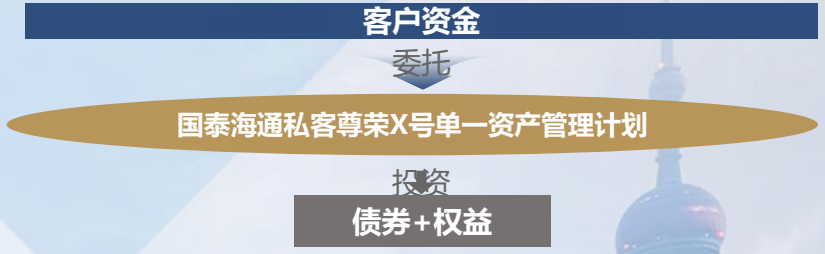
02 组合特点

方案描述：平层结构定制固收策略，底层90%纯债+**10%权益**

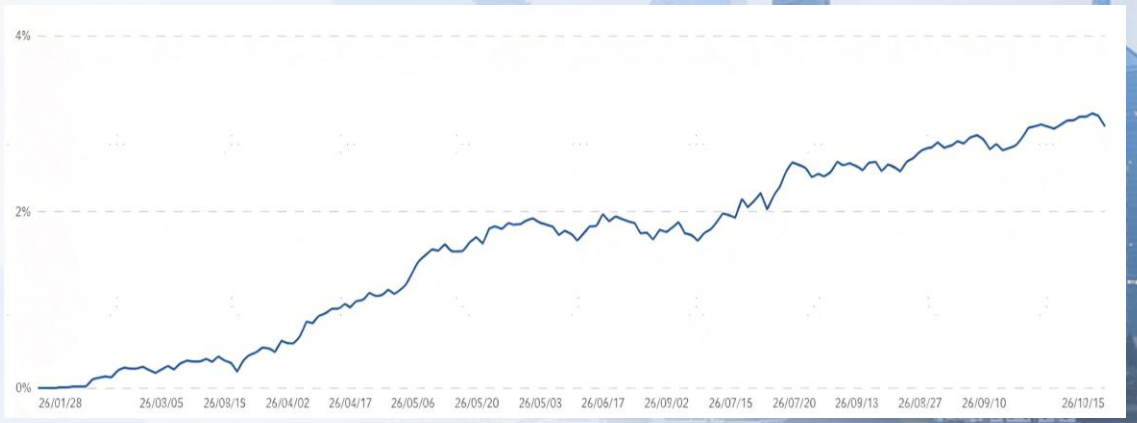
运作亮点：

- ✓ 风险评级满足上市公司要求
- ✓ 根据客户偏好下投权益部分精选回撤低的个股

03 产品结构



04 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2026-01-28	1.0297	4.46%	2.97%	-0.29%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，
不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

案例12：固收+转债专户方案

01 客户画像

客户背景：上市公司

收益风险预期：追求稳健收益，产品风险等级不超过R2。力争实现优于纯债类固收产品的收益表现

专户规模：5000万

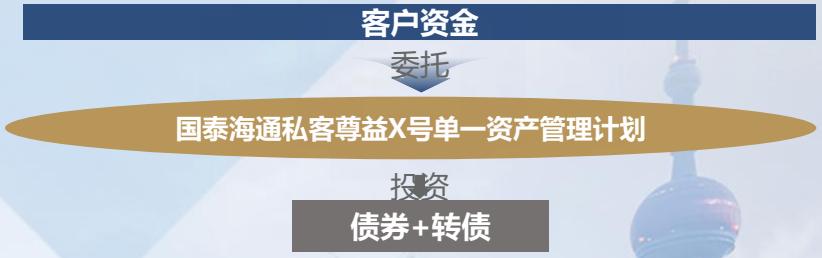
02 组合特点

方案描述：平层结构定制固收策略，底层90%纯债+**10%可转债**

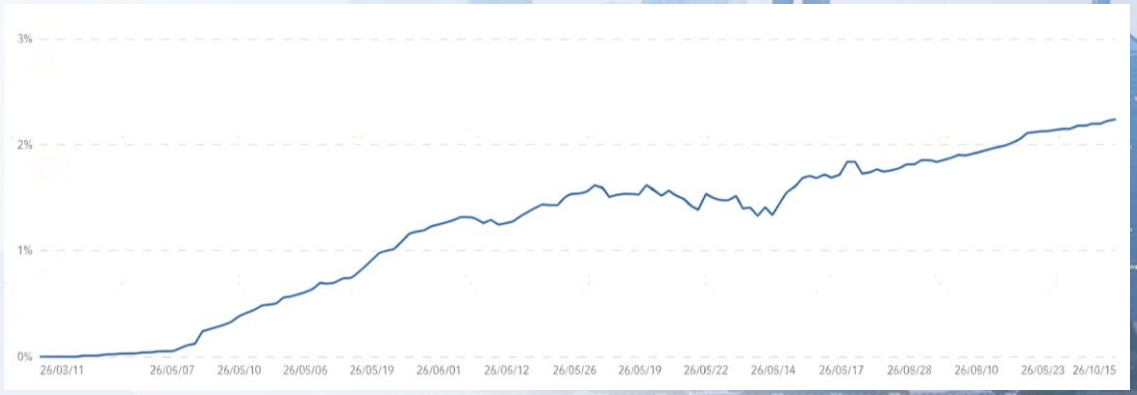
运作亮点：

- ✓ 单层定制专户，满足客户个性化的投资限制要求
- ✓ 根据客户需求灵活定制底层比例，纯债部分通过信用债杠杆套息+利率债波段，贡献稳健收益，转债部分优选个券、择机调仓，贡献弹性收益

03 产品结构



04 产品运作情况



成立时间	最新净值	年化收益	今年以来	最大回撤
2026-03-11	1.0224	3.93%	2.24%	-0.29%

数据截至：2026年10月15日。数据来源：国泰海通私人订制中心。

风险提示：本材料中所引用的关于投资案例以及业绩的数据均代表过往表现。过往的案例及业绩表现亦不应作为日后回报的预示，
不构成本产品本金不受损失或取得收益的承诺和保证，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎。

国泰海通
GUOTAI HAITONG

免责及风险提示

本材料的版权归国泰海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”）所有。当您/贵机构接收、阅读或使用本材料即表明已事先及无条件接受以下条款和条件：

本材料仅供符合监管要求的合格私募资管投资人，以及符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定的“专业投资者”或风险评级为C5的客户使用。

本材料所引信息来源于公开资料、第三方数据库以及本公司内部研究分析成果，并力求内容的客观、准确、完整。但本公司对所引信息和基于该信息得出的分析结论的准确性、完整性、可靠性及原创性不作任何保证。

本材料中所发布的信息、观点、数据以及相关政策具有一定的时效性，有可能因发布日之后的情势或其他因素的变更而不再准确或失效，本公司不承担由此带来的任何责任，相关信息变更或更新时亦不会另行通知。

本材料可能包含某些前瞻性陈述，前瞻性陈述具有一定不确定性。无论是否出现最新信息、未来事件或其它情况，本公司均无义务对任何前瞻性陈述进行更新或修改。

本材料内容仅供参考，不构成对所述服务、产品的出价、征价、要约或要约邀请，不构成任何合同或承诺的基础，不构成买卖任何投资工具或者达成任何交易的推荐，亦不构成财务、法律、税务、投资建议、投资咨询意见或其他意见。以往业绩情况并不等同于未来的投资结果，甚至可能与未来结果存在重大差异。未来的投资可能会在截然不同的经济状况（如利率、市场趋势和不同投资组合中的不同商业环境以及使用不同的投资策略）下进行，经济状况的任何差异均可能会对投资结果、投资组合或发起人集团及其投资管理团队的决策产生重大影响，对任何因直接或间接使用本材料涉及的信息和内容或者据此进行投资或其它安排，所造成的一切后果或损失，由您自行承担，本公司不承担任何法律责任。市场有风险，投资需谨慎。

在阅读或使用本材料及其任何相关文件时，您/贵机构知悉并承诺：未经本公司事先书面批准，不得整体或部分地使用、翻印、复制或者分发本材料及其任何相关内容，不得将全部或部分内容提供给任何第三者。无论本材料中的信息系何时获取，也无论本材料的信息以何种形式披露，接受或使用者须对本材料的信息严格保密。本公司对内容拥有最终解释权

国泰海通
GUOTAI HAITONG

感谢！