

长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划 2015年第三季度资产管理报告

重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

中国证监会于2012年1月19日对长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具核准文件（证监许可[2012]95号），但中国证监会对本集合计划做出的任何决定，均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证本集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

托管人已于2015年10月26日根据本集合计划合同的规定，复核了本报告中的主要财务指标、会计报表和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告起止时间：2015年7月1日——2015年9月30日

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划

类型：非限定性、无固定存续期限

成立日：2012年8月20日

成立规模：219,729,087.08份

管理人：长江证券（上海）资产管理有限公司

托管人：中国建设银行

（二）管理人

名称：长江证券（上海）资产管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道1589号11楼10-11单元

法定代表人：田洪

办公地址：上海市浦东新区世纪大道1589号11楼10-11单元
湖北省武汉市江汉区新华路特8号

联系电话：（027）65799778

信息披露人：王钟雅

（三）托管人

名称：中国建设银行股份有限公司

法定代表人：王洪章

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

联系电话：（010）67595096

信息披露人：田青

二、主要财务指标

（一）主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2015年7月1日—2015年9月30日
1	集合计划本期利润	-27,273,964.06
2	期末集合计划资产净值	73,776,127.13
3	期末单位集合计划资产净值	1.3101
4	累计单位集合计划资产净值	1.6351
5	本期集合计划净值增长率	-24.47%
6	集合计划累计净值增长率	63.51%

（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、本期集合计划净值增长率=（本期末单位集合计划资产净值-上期末单位集合计划资产净值+本期单位集合计划已分红收益）/上期末单位集合计划资产净值×100%
- 4、集合计划累计净值增长率=（累计单位集合计划资产净值-1）×100%

三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日, 本集合计划单位净值 1.3101 元, 累计单位净值 1.6351 元, 本期净值增长率为-24.47%, 累计净值增长率 63.51%。

(二) 投资经理简介

宋振, CFA, 1984 年出生, 伦敦政治与经济学院 (LSE) 金融与经济学硕士, 武汉大学数学/金融学双学士, 2010 年 3 月进入长江证券, 一直在资产管理总部从事行业研究工作, 先后担任过行业研究员、投资经理助理, 现任长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划和长江证券超越理财琴台 1 号集合资产管理计划投资主办人。

(三) 投资经理工作报告

1、投资结果

截至 2015 年 9 月 30 日, 本集合计划单位净值 1.3101 元, 累计单位净值 1.6351 元。

2、投资回顾与展望

(1) 投资回顾

2015 年第三季度, 上证指数下跌 28.63%, 自 6 月中旬开始的股灾在进入三季度后继续发酵。管理层一方面动用巨额“国家队”资金参与“救市”, 试图托底指数, 另一方面对市场外配资的清理力度丝毫不放松, 手段也不改粗暴风格; 外围市场方面, 8 月中旬对美联储加息的担忧造成了全球范围内股票市场的大幅下挫。内忧外患之下, A 股市场屡屡出现“千股跌停”的奇观, 市场参与者情绪极度低迷, 进入 9 月下旬之后, 行政干预对市场的影响逐步减弱, 创业板先于主板启稳回升, 市场超跌反弹的需求有强化之势。

回顾第三季度的投资, 本集合计划净值下跌 24.47%, 虽然跌幅略小于各大指数, 但也造成了较大的损失。分月份来看, 在 7 月份的反弹中, 我们较为准确地抓住了军工、农业、国企改革等反弹幅度较大的板块, 净值也取得了较大回升; 在 8 月份全球市场暴跌的过程中, 我们减仓相对较为及时, 后续也积极参与反弹, 逐步加大了超跌成长股的配置比例; 但在 9 月份的投资中, 管理层对信托账户的粗暴清理直接导致市场再次连续出现“千股跌停”, 我们对此始料未及, 投资节奏被严重打乱, 只得重新调整投资思路, 在 9 月底待市场右侧有确立信号之后, 才再次开始提高权益类资产的配置比例。

展望第四季度的行情, 我们认为市场在经历连续 4 个月的连续大幅下跌之后, 对反弹的需求越来越强, 而管理层行政干预对市场的影响逐渐弱化, 也有利于市场走出一轮时间区间更长、可操作性更强的反弹行情, 我们预计反弹在经历前期的普涨之后, 后续出现结构性分化的概率较大, 我们将积极参与反弹, 力求更大程度地把握住后续的结构行情。

(2) 参与股指期货情况披露

本集合计划在第三季度未进行股指期货的交易。截至 2015 年 9 月 30 日, 本集合计划未持仓任何股指期货合约。

股指期货持仓及公允价值变动情况 (截止 2015 年 9 月 30 日)

单位: 人民币元

代码	名称	持仓量 (手)	合约市值	公允价值变动
0	0	0	0	0

注: 买入持仓量以正数表示, 卖出持仓量以负数表示。

(四) 内部监察报告

本报告期内, 公司负责稽核监察的相关部门依照本公司已颁布执行的内部控制、稽核监察、风险控制、合规性检查、投资管理制度等规章制度, 独立开展内部控制工作。

在开展工作的过程中, 采用了现场与非现场、定期与不定期相结合的工作方法, 具体采用了实时监控、现场检查、材料审阅、人员询问和综合分析等多种方法, 对投资交易、财务

核算等进行了全面细致的审查，对业务流程和规章制度的完善及执行进行了长期的跟踪督察。

四、集合计划财务报告

(一) 集合计划资产负债表 (2015 年 9 月 30 日)

单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额
资 产：		
银行存款	53,997,308.88	1,017,547.17
结算备付金	640,201.89	1,799,041.13
交易保证金	215,233.81	162,411.30
交易性金融资产	31,945,750.00	47,527,040.00
其中：股票投资	31,945,750.00	47,527,040.00
债券投资		
资产支持证券投资		
基金投资		
衍生金融资产		
买入返售金融资产		80,000,800.00
应收证券清算款		20,049,990.77
应收利息	10,419.67	7,853.76
应收股利		
应收申购款		
其他资产		
资产合计：	86,808,914.25	150,564,684.13
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		
应付证券清算款	11,874,031.09	
应付赎回款		
应付管理人报酬	79,140.34	157,498.68
应付托管费	13,190.06	26,249.79
应付销售服务费		
应付交易费用	1,066,425.63	1,542,351.28
应付税款		
应付利息		
应付利润		
短期借款		
负债合计：	13,032,787.12	1,726,099.75
所有者权益：		
实收基金	56,311,889.46	129,647,740.12
未分配利润	17,464,237.67	19,190,844.26

所有者权益合计	73,776,127.13	148,838,584.38
负债与持有人权益总计:	86,808,914.25	150,564,684.13

(二) 集合计划利润表 (2015年7月1日至2015年9月30日)

单位: 人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-25,493,862.67	38,414,715.09
1.利息收入	48,716.12	230,735.61
其中: 存款利息收入	48,716.12	155,819.59
债券利息收入		
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入		74,916.02
2.投资收益 (损失以“-”号填列)	-14,714,682.85	33,451,978.74
其中: 股票投资收益	-13,542,603.74	34,279,663.09
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	-1,200,561.31	-1,042,416.55
权证投资收益		
股指期货投资收益		
基金红利收益		
股利收益	28,482.20	214,732.20
3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-10,827,895.94	4,732,000.74
4.其他收入		
二、费用	1,780,101.39	5,588,908.85
1.管理人报酬	271,045.50	1,024,898.98
2.托管费	45,174.22	170,816.49
3.销售服务费		
4.交易费用	1,460,266.50	4,355,157.85
5.利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	3,615.17	38,035.53
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-27,273,964.06	32,825,806.24

五、集合计划投资组合报告 (2015年9月30日)

(一) 期末集合计划资产组合情况

资产类别	期末市值	占资产总值的比例
银行存款和清算备付金	54,637,510.77	62.94%
股票	31,945,750.00	36.80%
债券	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
买入返售	0.00	0.00%
其它资产	225,653.48	0.26%
合计	86,808,914.25	100.00%

注：1、“其它资产”包括“交易保证金”、“应收股利”、“应收利息”、“其他应收款”、“应收证券清算款”等项目；
2、本报告中因四舍五入的原因，投资组合报告中市值占资产总值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

(二) 按市值占净值比例大小排序的前五名股票投资明细

代码	证券名称	证券总库存	证券市值	市值占资产净值比例
600643	爱建股份	325,000	5,437,250.00	7.37%
601618	中国中冶	600,000	4,674,000.00	6.34%
600195	中牧股份	200,000	3,436,000.00	4.66%
300032	金龙机电	100,000	2,298,000.00	3.11%
300303	聚飞光电	300,000	2,250,000.00	3.05%

(三) 集合计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期红利再投份额	本期退出份额	期末总份额
70,709,854.59	9,391,783.38	0.00	23,789,748.51	56,311,889.46

六、重要事项提示

(一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

(二) 本报告期内本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生重大变更。

(三) 本报告期内本集合计划投资组合策略没有发生重大改变。

(四) 本报告期内本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

七、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会批准长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划推广的文件
- 2、《长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划托管协议》
- 4、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：武汉市新华路特 8 号

网址：www.95579.com

信息披露电话：(027) 65799778

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人长江证券（上海）资产管理有限公司。

长江证券（上海）资产管理有限公司

二〇一五年十月二十六日

