

# 长江证券超越理财基金管家II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2011年7月11日对长江证券超越理基金管家II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[2011]1080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 21 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：长江证券超越理财基金管家Ⅱ集合资产管理计划

类型：限额特定集合资产管理计划

成立日：2010年02月10日

成立规模：896,303,793.46份

管理人：长江证券（上海）资产管理有限公司

托管人：招商银行股份有限公司

### （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：招商银行股份有限公司

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

联系电话：（0755）83199084

信息披露人：张燕

## 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	-170,024,607.82
2	期末集合计划资产净值	331,560,228.23
3	期末单位集合计划资产净值	1.0101
4	累计单位集合计划资产净值	1.3151
5	本期集合计划净值增长率	-26.61%
6	集合计划累计净值增长率	31.51%

### （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 1.0101 元，累计单位净值 1.3151 元。本期本集合计划净值增长率为-26.61%，累计净值增长率为 31.51%。

#### （二）投资经理简介

童国林，1969 年 6 月出生，中南财经大学经济学硕士。先后任华宝兴业基金公司研究总监、基金经理，富国基金首席策略分析师，天弘基金公司总经理助理兼投资总监，上海安苏投资管理有限公司总经理。2014 年 8 月加入长江证券股份有限公司。童国林具有丰富的证券从业经验，目前担任长江证券超越理财可转债集合资产管理计划、长江资管超越理财琴台 3 号集合资产管理计划和本集合计划投资主办人。

#### （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 1.0101 元，累计单位净值 1.3151 元。并于 2015 年 7 月 15 日进行了一次分红，每 10 份发放红利 1.00 元。

本期在“被动投资的主动管理”理念之下，本集合净值增长率为-26.61%，回调幅度与大盘基本一致，累计净值增长率为 31.51%。

##### 2、投资回顾与展望

2015 年第三季度，国内经济整体维持疲弱状态。政府通过宽松货币政策和和财政政策为经济托底。随着第三季度，经济增长企稳和国企改革预期受到质疑，同时伴随着短期内股市急速去杠杆，市场乐观情绪受到严重打压。第三季度，沪深 300 指数、中小板指数、创业板指数分别下跌 28.39%、26.57%、27.14%。随着第三季度 A 股强势回调，A 股总体估值已经回归到年初时的位置。第三季度末市场恐慌情绪才得到较大程度的释放，A 股波动率今年 9 月初达到最高值以后，迅速回落。本季度，板块风格轮动不明朗，各个板块全线下跌。其中，零售、媒体、保险、银行等板块相对抗跌，而上半年涨幅最大的综合金融成为本期下跌最为明显的板块，第三季度回调 41%。

操作方面，本产品坚持“被动投资的主动管理”理念，采取“稳定追踪指数、适当板块轮动、顺势运用杠杆、分级基金套利”的投资策略。目前，分级基金套利程序较为复杂，本产品暂时放弃分级基金套利策略。在第三季度，A 股市场急剧下跌和分级基金规模迅速缩水的大背景下，本产品蒙受了一定损失，回调幅度与大盘基本保持一致。在 6 月中旬市场强烈回调阶段，我们及时为产品去杠杆、并减仓，投资标的的基本由分级基金 B 换为 ETF。但是，在市场急剧下跌造成的流动性缺失和留有部分权益类资产的影响下，产品仍然出现了较大的回撤。

展望未来，我们认为第三季度末 A 股市场恐慌情绪已经得到一定程度的释放。第四季度，或将出现结构性投资机会。本集合将继续紧密关注 A 股在第四季度的波段性机会、分级基金市场、其他市场相关投资机会。并积极拓展新的投资工具和投资策略，争取在可控的风险范围内，为产品获得最大的收益。

#### （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	期初余额
<b>资产:</b>		
银行存款	72,660,328.63	142,413,575.48
结算备付金	3,371,943.02	12,217,698.68
存出保证金	695,009.98	203,782.99
交易性金融资产	249,772,484.67	619,603,497.25
其中: 股票投资		145,400.00
债券投资	25,794,315	69,339,503.50
资产支持证券投资		
基金投资	223,978,169.67	550,118,593.75
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款	4,703,634.13	54,923,040.24
应收利息	294,798.59	436,823.68
应收股利	64,194.05	
应收申购款	5,443,564.35	9,958,758.16
其他资产		
<b>资产总计</b>	<b>337,005,957.42</b>	<b>839,757,176.48</b>
<b>负债:</b>		
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		44,998,200.00
应付证券清算款		74,875,564.29
应付赎回款	4,571,933.65	33,822,527.82
应付管理人报酬	278,092.97	645,805.34
应付托管费	55,601.97	108,165.51
应付销售服务费		
应付交易费用	521,833.04	2,255,174.05
应付税款		
应付利息		11,081.56
应付利润		
短期借款	18,267.56	133,702.37
<b>负债合计</b>	<b>5,445,729.19</b>	<b>156,850,220.94</b>
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	328,247,279.34	451,441,326.59
未分配利润	3,312,948.89	231,465,628.95

所有者权益合计	331,560,228.23	682,906,955.54
负债和持有人权益总计	337,005,957.42	839,757,176.48

(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
<b>一、收入</b>	-165,215,547.62	-167,502,127.08
1.利息收入	786,858.74	1,315,511.09
其中: 存款利息收入	665,484.51	1,092,194.38
债券利息收入	121,374.23	214,518.17
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入		8,798.54
2.投资收益 (损失以“-”号填列)	-171,681,499.89	-139,830,257.90
其中: 股票投资收益	-27,300.00	2,819,476.94
债券投资收益	-10,632,461.37	-6,933,957.01
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	-161,085,932.57	-135,884,971.88
权证投资收益		
基金红利收益	64,194.05	169,194.05
股利收益		
3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	5,679,093.53	-28,987,380.27
4.其他收入 (损失以“-”号填列)		
<b>二、费用</b>	4,809,060.20	10,308,201.83
1.管理人报酬	1,119,853.19	2,286,597.94
2.托管费	223,970.60	457,319.58
3.销售服务费		
4.交易费用	3,346,249.98	7,185,728.03
5.利息支出	108,414.32	353,893.66
其中: 卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	10,572.11	24,662.62
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	-170,024,607.82	-177,810,328.91

## 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	76,032,271.65	22.56%
股票	0.00	0.00%
债券	25,794,315.00	7.65%
基金	223,978,169.67	66.46%
买入返售证券	0.00	0.00%
其它资产	11,201,201.10	3.32%

合计	337,005,957.42	100.00%
----	----------------	---------

注：“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。

(二) 按市值占净值比例大小排序的前五名债券投资明细

代码	证券名称	证券总库存	证券市值	市值占资产净值比例
132001	14 宝钢 EB	211,950.00	25,794,315.00	7.78%

(三) 按市值占净值比例大小排序的前五名基金投资明细

代码	证券名称	证券总库存	证券市值	市值占资产净值比例
000484	鑫元货币 B	50,000,000.00	50,000,000.00	15.08%
159919	嘉实沪深 300ETF	9,911,985.00	32,550,958.74	9.82%
510300	华泰柏瑞沪深 300ETF	9,132,200.00	29,414,816.20	8.87%
510500	南方中证 500ETF	2,654,700.00	16,541,435.70	4.99%
159902	华夏中小板 ETF	5,380,000.00	16,516,600.00	4.98%

(四) 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
451,441,326.59	239,107,214.27	0.00	362,301,261.52	328,247,279.34

## 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基金管家 II 集合资产管理计划推广的文件
- 2、《长江证券超越理财基金管家 II 集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江证券超越理财基金管家 II 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.cn

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  
二〇一五年十月二十二日

