

长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划 2015 年第四季度资产管理报告

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财优享红利集合资产管理计划(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2016年1月20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10月1日——2015年12月31日

一、集合计划简介

(一) 基本资料

名称：长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划

类型：非限定性、无固定存续期限

成立日：2011年9月28日

成立规模：699,645,412.35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

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10月1日—2015年12月31日
1	集合计划本期利润	7,640,825.52
2	期末集合计划资产净值	37,750,488.10
3	期末单位集合计划资产净值	1.3490
4	累计单位集合计划资产净值	1.5740
5	本期集合计划净值增长率	24.67%
6	集合计划累计净值增长率	57.40%

(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 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.3490 元，累计单位净值 1.5740 元，本期净值增长率为 24.67%，累计净值增长率 57.40%。

（二）投资经理简介

李昌龙，1984 年出生，武汉大学金融工程硕士，武汉大学数学/数理金融学双学士，2011 年 3 月进入长江证券，先后在研究部和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经典策略集合资产管理计划、长江证券超越理财优享红利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 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.3490 元，累计单位净值 1.5740 元。

2、投资回顾与展望

2015 年四季度，上证指数上涨 15.93%，深圳成指上涨 26.80%，中小板指上涨 23.81%，创业板指上涨 30.32%。集合计划单位净值相比上季末增长 24.67%，在 2015 年四季度初，我们对行情的判断转为乐观，尽管前期市场下跌惨重，但我们判断随后并不会发生去杠杆导致金融系统出现动荡的风险，我们在持仓中主动增加了基本面扎实的成长型品种，截止四季度末集合计划净值增长小幅度跑赢市场上证指数，涨幅基本与深圳成指和中小板指相近，并录得正的绝对收益。

回顾 2015 四季度，A 股市场整体有所反弹，其中的反弹先锋集中于新兴产业的成长股，而蓝筹股和传统产业的大部分股票涨幅相对落后，市场呈现明显的结构性特征。12 月之后，市场主要指数进入阻力位，市场谨慎情绪上升。面对注册制、人民币汇率波动以及经济基本面趋弱的三重压力，部分市场参与者选择了离场观望。

在当前时点，我们认为市场总体缺乏系统性机会，同时也没有明显的系统性风险。在主要指数上下两难的阶段，我们的关注点将积极转向为个别板块和个股的结构性机会，并且我们将高度关注三大转变：第一、注册制推行的进度和方式，这将决定中小创里新兴产业方向上的成长股的估值区间，我们倾向于认为当前的总体估值中枢可能下移；第二、人民币汇率波动以及国际资本流出速度，这对于目前呈宽松的国内流动性形成明显压制，我们认为央行可能施行的降息降准也仅属被动应对，流动性边际变化趋紧；第三、供给侧改革的力度与方式，这是当前阶段中央政府应对经济下行压力的最新理论决策，我们认为一方面可能是压缩高耗能高污染的过剩产能从而使得相对优质的产能得以凸显，另一方面财政政策可能更加青睐于环保、高铁、新能源汽车、充电桩等绿色优势产业。因此，我们将主要投资于景气度高且较为持续的供给侧改革受益行业、受益于人民币贬值的外向型企业以及部分估值较低经营稳健的金融板块蓝筹。

（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 12 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	期末余额	年初余额
资 产:		
银行存款	3,255,461.01	3,110,326.56
结算备付金	306,456.53	792,626.07
存出保证金	111,181.84	100,279.21
交易性金融资产	32,570,980	30,056,534.33
其中: 股票投资	32,570,980	30,056,534.33
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		7,000,190
应收证券清算款	2,054,645.32	3,447,834.01
应收利息	2,135.43	4,248.83
应收股利		
应收申购款		
其他资产		
资产总计	38,300,860.13	44,512,039.01
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	403,754.53	1,560,937.77
应付赎回款		
应付管理人报酬	38,105.46	47,149.75
应付托管费	6,350.91	7,858.30
应付销售服务费		
应付交易费用	102,161.13	287,127.23
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
负债合计	550,372.03	1,903,073.05
持有人权益:		
实收计划份额资金	27,982,801.64	43,174,229.77
未分配利润	9,767,686.46	-565,263.81
持有人权益合计	37,750,488.10	42,608,965.96
负债和持有人权益总计	38,300,860.13	44,512,039.01

(二) 集合计划利润表 (2015 年 10 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	8,161,814.54	18,330,104.42
1.利息收入	23,460.27	134,301.23
其中: 存款利息收入	21,868.42	114,959.54
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	1,591.85	19,341.69
2.投资收益 (损失以“-”号填列)	5,436,837.39	15,814,130.14
其中: 股票投资收益	5,436,837.39	16,328,011.83
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益		-986,991.69
权证投资收益		
基金红利收益		
股利收益		473,110
3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	2,701,516.88	2,381,673.05
4.其他收入		
二、费用	520,989.02	3,034,188.21
1.管理人报酬	109,919.83	502,998.01
2.托管费	18,319.94	83,833.01
3.销售服务费		
4.交易费用	391,706.95	2,422,284.69
5.利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	1,042.30	25,072.50
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	7,640,825.52	15,295,916.21

五、集合计划投资组合报告 (2015 年 12 月 31 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	3,561,917.54	9.30%
股票	32,570,980.00	85.04%
债券	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
买入返售证券	0.00	0.00%
其它资产	2,167,962.59	5.66%
合计	38,300,860.13	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
002358	森源电气	138,500.00	2,555,325.00	6.77%
000733	振华科技	65,000.00	1,625,000.00	4.30%
603008	喜临门	65,000.00	1,618,500.00	4.29%
000793	华闻传媒	105,000.00	1,578,150.00	4.18%
601311	骆驼股份	69,000.00	1,506,270.00	3.99%

(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
29,156,371.98	488,173.76	0	1,661,744.10	27,982,801.64

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、《长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划说明书》
- 2、《长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划托管协议》
- 3、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
二〇一六年一月二十日

