

长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划 2016 年第一季度资产管理报告

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4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:2016年1月1日——2016年3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：非限定性集合资产管理计划

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：中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1589号11楼10-11单元

法定代表人：田洪

办公地址：中国(上海)自由贸易试验区世纪大道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	2016年1月1日—2016年3月31日
1	集合计划本期利润	-6,552,421.95
2	期末集合计划资产净值	30,658,366.81
3	期末单位集合计划资产净值	1.1150
4	累计单位集合计划资产净值	1.3400
5	本期集合计划净值增长率	-17.35%
6	集合计划累计净值增长率	34.00%

(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 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.1150 元，累计单位净值 1.3400 元，本期净值增长率为-17.35%，累计净值增长率 34.00%。

（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 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.1150 元，累计单位净值 1.3400 元，本期净值增长率为-17.35%，累计净值增长率 34.00%。

2、投资回顾与展望

2016 年第一季度，上证指数下跌 15.12%，深圳成指下跌 17.45%，中小板指下跌 18.22%，创业板指下跌 17.53%，集合计划单位净值相比上季度末下跌 17.35%。在今年初面临指数两次快速熔断的情况下，产品净值遭遇较快回撤，期间给投资操作上造成了较大难度，尽管心理层面冲击巨大，但我们经过分析认为中国经济并未面临崩溃式局面，也因此我们在指数底部区域进行积极选股的策略力争为投资人挽回此前损失。

回顾 2016 年一季度，市场先是遭遇多重利空，且股票市场制度层面的设计人为加剧了风险所造成的波动幅度，从而造成了事实上的巨幅下跌；事后来看，1 月份的巨幅波动也暴露了我国金融体系潜藏的脆弱性，在金融经济全球化的大趋势下，金融体系保持稳定重要性显得尤为突出。“亡羊补牢，未为晚也。”管理层在此过程中已逐渐意识到问题的严重性，并将当前阶段我国经济内生增长面临转型换挡期与金融体系的关系得以梳理清楚，我们看到管理层此后从顶层设计方面提出了若干重要政策以保持金融体系的稳定，并从长远考虑金融体系的改革和经济的内生增长问题。总体方向上，政策和经济转型已经走向正轨。

在当前节点，我们认为中国经济的改革与转型已经开始逐步发力，只要经济内生动力保持活力，那么此前市场所担忧的汇率问题、通胀问题以及失业问题都将随之化解。从较长周期的市场层面考虑，目前全部 A 股的加权估值处在历史低位，但结构上看金融地产板块的低估值和新兴产业的高估值形成鲜明对比。我们认为，在转型过程中，金融体系让利于新兴产业是长期趋势，而房地产产业也可能将被其他若干个支柱型产业所取代。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包括新能源汽车及充电桩、光通信、新材料和医疗服务等。

（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 (2016年3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	1,606,213.61	3,255,461.01
结算备付金	217,780.35	306,456.53
存出保证金	52,904.52	111,181.84
交易性金融资产	28,631,090	32,570,980
其中: 股票投资	28,631,090	32,570,980
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		
应收证券清算款	262,686.71	2,054,645.32
应收利息	935.24	2,135.43
应收股利		
应收申购款		
其他资产		
资产总计	30,771,610.43	38,300,860.13
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		403,754.53
应付赎回款		
应付管理人报酬	28,330.44	38,105.46
应付托管费	4,721.71	6,350.91
应付销售服务费		
应付交易费用	80,191.47	102,161.13
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
负债合计	113,243.62	550,372.03
持有人权益:		
实收计划份额资金	27,486,047.87	27,982,801.64
未分配利润	3,172,318.94	9,767,686.46
持有人权益合计	30,658,366.81	37,750,488.10
负债和持有人权益总计	30,771,610.43	38,300,860.13

(二) 集合计划利润表 (2016 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-6,091,814.03	-6,091,814.03
1.利息收入	17,256.35	17,256.35
其中: 存款利息收入	15,005.14	15,005.14
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	2,251.21	2,251.21
2.投资收益 (损失以“-”号填列)	-6,795,373.22	-6,795,373.22
其中: 股票投资收益	-6,795,373.22	-6,795,373.22
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益		
权证投资收益		
基金红利收益		
股利收益		
3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	686,302.84	686,302.84
4.其他收入		
二、费用	460,607.92	460,607.92
1.管理人报酬	86,190.44	86,190.44
2.托管费	14,365.03	14,365.03
3.销售服务费		
4.交易费用	345,680.44	345,680.44
5.利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	14,372.01	14,372.01
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-6,552,421.95	-6,552,421.95

五、集合计划投资组合报告 (2016 年 3 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	1,823,993.96	5.93%
股票	28,631,090.00	93.04%
债券	0	0.00%
基金	0	0.00%
买入返售证券	0	0.00%
其它资产	316,526.47	1.03%
合计	30,771,610.43	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
002518	科士达	50,000.00	1,675,000.00	5.46%
002341	新纶科技	100,000.00	1,609,000.00	5.25%
002323	雅百特	35,000.00	1,536,500.00	5.01%
002281	光迅科技	24,800.00	1,502,880.00	4.90%
002358	广电运通	60,000.00	1,432,800.00	4.67%

(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
27,982,801.64	2,022.80	0.00	498,776.57	27,486,047.87

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投资组合策略没有发生重大改变。

(三) 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

二〇一六年四月二十日

