

长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划 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	2016年1月1日—2016年3月31日
1	集合计划本期利润	-18,589,152.99
2	期末集合计划资产净值	54,076,211.54
3	期末单位集合计划资产净值	1.0740
4	累计单位集合计划资产净值	1.5290
5	本期集合计划净值增长率	-22.06%
6	集合计划累计净值增长率	52.90%

（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 2016 年 3 月 31 日, 本集合计划单位净值 1.0740 元, 累计单位净值 1.5290 元, 本期净值增长率为-22.06%, 累计净值增长率 52.90%。

(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, 武汉大学数学基地班、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投研工作, 先后担任行业研究员、投资经理助理、投资经理, 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的投资主办人。

(三) 投资经理工作报告

1、投资结果

截至 2016 年 3 月 31 日, 本集合计划单位净值 1.0740 元, 累计单位净值 1.5290 元。

2、投资回顾与展望

(1) 投资回顾

2016 年第一季度, 上证指数下跌 15.12%, 市场开年在人民币汇率贬值的担忧下叠加“熔断”, 1 月份跌幅创下自 2008 年 10 月以来的最大单月跌幅, 并迅速暴跌自去年 6 月份开始以来的调整新低 2,638 点, 之后, 在监管层“维稳”态度明确、人民币汇率稳定、美联储加息推迟等因素的推动下, 市场自发展开了反弹行情, 上证指数在 3 月份单月上涨 11.75% 之后, 跌幅有所收窄。

回顾第一季度的投资, 本集合计划的净值下跌 22.06%, 跑输上证指数 6.94 个百分点, 主要由于我们之前预期的春季行情并没有如期出现, 产品持仓在 1 月份的“股灾 3.0”之中损失较大, 而在之后市场反弹的过程中, 部分个股处于停牌状态, 产品的有效持仓比例受限, 使得产品净值的整体表现不及指数。

展望第二季度的行情, 我们认为, 美联储加息推迟, 年内加息次数预期由之前的 4 次下降到 1-2 次, 最早的加息时点预计在 6 月份出现, 人民币汇率短期内趋于稳定, 而受益于去年下半年开始的一系列刺激政策, 宏观经济数据在未来几个月维持稳定甚至出现向好迹象的概率较大, 此外, 市场的整体估值水平目前处于历史低位, 未来 2-3 个月内也处于业绩的真空期, 因此, 我们判断, 市场将迎来较为理想的做多时间窗口, 我们对第二季度的行情持谨慎乐观态度。在板块方面, 站在目前的时点, 我们相对更看好前期涨幅较小并有利好政策支持国企改革等方向。

(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 2016 年 3 月 31 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 2016 年 3 月 31 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 (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	3,177,036.19	4,836,415.76
结算备付金	84,476.67	1,107,762.97
交易保证金	82,479.54	242,439.79
交易性金融资产	51,180,300.00	80,332,525.00
其中：股票投资	51,180,300.00	76,252,525.00
债券投资		
资产支持证券投资		
基金投资		4,080,000.00
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款		
应收利息	1,306.46	1,698.12
应收股利		
应收申购款	296,442.69	
其他资产		
资产合计：	54,822,041.55	86,520,841.64
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		
应付赎回款	519,808.44	308,091.10
应付管理人报酬	58,884.06	89,538.70
应付托管费	8,759.47	14,484.45
应付销售服务费		
应付交易费用	156,290.46	1,007,500.60
应付税款		
应付利息		
应付利润		
短期借款	2,087.58	1,237.31
负债合计：	745,830.01	1,420,852.16
所有者权益：		
实收基金	50,349,519.50	55,092,478.27
未分配利润	3,726,692.04	30,007,511.21

所有者权益合计	54,076,211.54	85,099,989.48
负债与持有人权益总计:	54,822,041.55	86,520,841.64

(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	-18,152,994.69	-18,152,994.69
1.利息收入	10,923.00	10,923.00
其中: 存款利息收入	10,366.83	10,366.83
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	556.17	556.17
2.投资收益 (损失以“-”号填列)	-9,367,128.96	-9,367,128.96
其中: 股票投资收益	-8,356,605.83	-8,356,605.83
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	-1,010,523.13	-1,010,523.13
权证投资收益		
股指期货投资收益		
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)	-8,796,788.73	-8,796,788.73
4.其他收入		
二、费用	436,158.30	436,158.30
1.管理人报酬	180,418.66	180,418.66
2.托管费	30,069.73	30,069.73
3.销售服务费		
4.交易费用	211,400.52	211,400.52
5.利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	14,269.39	14,269.39
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-18,589,152.99	-18,589,152.99

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	3,261,512.86	5.95%
股票	51,180,300.00	93.36%
债券	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
买入返售	0.00	0.00%
其它资产	380,228.69	0.69%
合计	54,822,041.55	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
002291	星期六	250,000	3,397,500.00	6.28%
600038	中直股份	70,000	3,046,400.00	5.63%
000037	深南电 A	300,000	3,033,000.00	5.61%
002013	中航机电	150,000	2,941,500.00	5.44%
000555	神州信息	100,000	2,918,000.00	5.40%

(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
55,092,478.27	2,436,503.50		7,179,462.27	50,349,519.50

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

二〇一六年四月二十日

