

长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划 2016年第二季度资产管理报告

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2008年10月31日对长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具核准文件（证监许可[2008]1247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。

托管人已于2016年7月18日根据本集合计划合同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4月1日——2016年6月30日

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划
类型：限定性集合资产管理计划
成立份额总额：197,476,906.21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
成立日：2008年12月18日

（二）管理人

名称：长江证券（上海）资产管理有限公司
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4月1日—2016年6月30日
1	集合计划本期利润	-937,599.74
2	期末集合计划资产净值	98,084,955.98
3	期末单位集合计划资产净值	1.2596
4	累计单位集合计划资产净值	1.4376
5	本期集合计划净值增长率	-0.73%
6	集合计划累计净值增长率	43.76%

（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 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.2596 元，累计单位净值 1.4376 元，本期净值增长率为-0.73%，累计净值增长率 43.76%。

（二）投资经理简介

柳祚勇，1982 年出生，武汉大学金融学硕士，2006 年 6 月进入长江证券，曾在固定收益总部、资产管理总部从事过债券研究、行业研究、宏观与策略研究等工作，先后担任过研究员、投资主办人助理，先后管理过长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划、长江证券超越理财龙腾 1 号集合资产管理计划和长江证券超越理财稳健增利集合资产管理计划（共同管理）、长江证券超越理财可转债集合资产管理计划等。柳祚勇具有扎实的专业知识和业务能力，熟悉股票及债券市场，具备大类资产配置能力，其所管理的长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划曾荣获 2009 年券商私募基金风云榜（限定组）第 2 名，在复杂市场环境下其所管理的其它产品也均能实现正收益。

现任长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划、长江证券超越理财乐享 1 天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 2016 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.2596 元，累计单位净值 1.4376 元。

2、投资回顾与展望

回顾二季度，货币政策按兵不动，由宽松转向稳健；财政政策隐隐发力，暂无明确信号。一线城市限购，二线城市接棒；地王频出，部分城市新房库存消化殆尽，价格疯涨。原材料价格波动剧烈，PPI 继续收窄；食品价格见顶回落，CPI 重回 1.0。英国脱欧表决通过，国际市场大幅波动，人民币汇率继续下跌。

债券方面，4 月初，央企子公司华昱违约，过剩产能信用债被市场厌恶，多只 AAA 级煤炭债、钢铁债推迟或取消发行。4 月末，营改增落地，税费增加推高金融债和超 AAA 级信用债收益率。5 月，“营改增”补丁出台，高等级债券收益回落。6 月，英国举行脱欧公投，我国债券收益率借势再次大幅下行。本产品债券持仓约五成，另轻仓参与股市，截至二季度末有小幅亏损。

展望三季度，8、9 月份将是本年度的信用债兑付小高峰，可能会出现新的违约，从而对交易所中低等级信用债产生冲击。我们维持短久期、高评级的策略，计划积极轻仓参与 A 股，谋得正收益。

（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 (2016年6月30日)

单位：人民币元

资 产	期末余额	期初余额
资 产：		
银行存款	24,913,801.79	1,181,730,885.41
结算备付金	572,715.11	5,837,421.06
存出保证金	69,004.29	29,710.22
交易性金融资产	59,969,353.76	87,732,356.94
其中：股票投资	14,724,880.80	1,299.30
债券投资	15,233,975.90	57,717,715.94
资产支持证券投资	30,000,000	30,000,000
基金投资	10,497.06	13,341.70
衍生金融资产		
买入返售金融资产	10,000,400	750,005,325
应收证券清算款	10,594,049.94	
应收利息	1,063,615.87	2,609,362.17
应收股利		
应收申购款	3,276,372.86	34,438,484.71
其他资产		
资产合计：	110,459,313.62	2,062,383,545.51
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		293,639,005.28
应付赎回款	12,255,758.89	14,727,985.43
应付管理人报酬	47,143.81	264,477.42
应付托管费	7,857.28	44,079.56
应付销售服务费		
应付交易费用	63,597.66	70,219.43
应付税款		
应付利息		
应付利润		
短期借款		
负债合计	12,374,357.64	308,745,767.12
所有者权益：		
实收基金	77,869,051.74	1,377,487,588.32
未分配利润	20,215,904.24	376,150,190.07
所有者权益合计	98,084,955.98	1,753,637,778.39
负债与持有人权益总计：	110,459,313.62	2,062,383,545.51

(二) 集合计划利润表 (2016 年 4 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日)

单位: 人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-415,705.85	-680,310.04
1、利息收入	1,078,251.49	3,326,884.92
其中: 存款利息收入	261,850.34	1,120,116.71
债券利息收入	257,871.71	741,120.94
资产支持证券利息收入	514,191.76	1,017,205.46
买入返售金融资产收入	44,337.68	448,441.81
2、投资收益 (损失以“-”填列)	-1,737,060.89	-4,128,048.56
其中: 股票投资收益	-1,799,369.79	-4,315,574.70
债券投资收益	613.19	125,830.43
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	61,695.71	61,695.71
3、公允价值变动损益 (损失以“-”填列)	243,103.55	120,853.60
4、其他收入 (损失以“-”填列)		
二、费用	521,893.89	1,300,411.38
1、管理人报酬	166,440.37	619,240.79
2、托管费	27,740.04	103,206.77
3、销售服务费		
4、交易费用	272,548.95	514,060.22
5、利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	55,164.53	63,903.60
三、利润总额	-937,599.74	-1,980,721.42

五、集合计划投资组合报告 (2016 年 6 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
银行存款和结算备付金	25,486,516.90	23.07%
股票	14,724,880.80	13.33%
债券	15,233,975.90	13.79%
资产支持证券	30,000,000.00	27.16%
基金	10,497.06	0.01%
买入返售证券	10,000,400.00	9.05%
其它资产	15,003,042.96	13.58%
合计	110,459,313.62	100.00%

注: 1、“其它资产”包括“存出保证金”、“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	市值占净值比例
600030	中信证券	200,000	3,246,000.00	3.31%
600621	华鑫股份	150,000	1,503,000.00	1.53%
001979	招商蛇口	100,000	1,425,000.00	1.45%
600837	海通证券	70,000	1,079,400.00	1.10%
601311	骆驼股份	50,000	992,500.00	1.01%

(三) 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	市值占净值比例
122508	12 兴林业	100,000	7,940,000.00	8.10%
112145	13 荣信 01	35,030	3,520,515.00	3.59%
122088	11 综艺债	20,000	1,999,400.00	2.04%
136204	16 丹港 01	17,000	1,528,300.00	1.56%
132002	15 天集 EB	2,310	245,760.90	0.25%

(四) 按市值占净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

代码	证券名称	证券总库存	证券市值	市值占净值比例
119285	狮桥二期 ABS 次优先级	300,000	30,000,000.00	30.59%

(五) 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	市值占净值比例
161022	富国创业	9,777	9,952.99	0.01%
160625	鹏华证保	476	544.07	0.00%

(六) 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
119,565,963.62	195,479,490.25	0	237,176,402.13	77,869,051.74

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、中国证监会批准长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划推广的文件
- 2、《长江证券超越理财增强债券集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江证券超越理财增强债券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

二〇一六年七月二十日



