

长江超越理财 3 号集合资产管理计划 2016 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 2008 年 6 月 23 日对长江超越理财 3 号集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具核准文件（证监许可[2008]836 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。

托管人已于 2016 年 10 月 24 日复核了本报告。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

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7月1日——2016年9月30日

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：长江超越理财3号集合资产管理计划

类型：非限定性集合资产管理计划

成立日：2009年1月5日

成立规模：269,349,398.60份

管理人：长江证券（上海）资产管理有限公司

托管人：中国农业银行

（二）管理人

名称：长江证券（上海）资产管理有限公司

注册地址：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：罗国举

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：中国农业银行

办公地址：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：蒋超良

联系电话：（010）63201541

信息披露人：赵博文

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7月1日—2016年9月30日
1	集合计划本期利润	13,488,318.10
2	期末集合计划资产净值	211,089,170.30
3	期末单位集合计划资产净值	1.2975
4	累计单位集合计划资产净值	1.5725
5	本期集合计划净值增长率	5.44%
6	集合计划累计净值增长率	57.25%

（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 9 月 30 日，本集合计划单位净值 1.2975 元，累计单位净值 1.5725 元，本期净值增长率为 5.44%，累计净值增长率 57.25%。

（二）投资经理简介

邵稳重，1970 年 10 月出生，中南财经政法大学经济学博士。1998 年加入长江证券股份有限公司，先后在长江证券研究部和资产管理总部从事发展战略专题研究、行业研究和投资管理工作；2009 年 10 月至 2011 年 1 月担任长江证券研究部首席行业分析员，2011 年 2 月在资产管理总部从事投资管理工作。

现任长江超越理财 3 号集合资产管理计划和长江证券超越理财宝 7 号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 9 月 30 日，本集合计划单位净值 1.2975 元，累计单位净值 1.5725 元，本期净值增长率为 5.44%

2、投资回顾与展望

2016 年第三季度，A 股市场波动幅度较第二季度更加收窄。。

从 2016 年 7 月 1 日开盘至 9 月 30 日，上证指数除了 8 月 12 和 8 月 15 日两个交易日 120 点上涨以外，整个市场维持在 2929.61 和 3140.44 大约 210 点窄幅波动区间。上下波动幅度在 7%之内，上证指数三季度从 2929.61 点开盘到 3004.7 点收盘，上涨 75.09 点，涨幅仅为 2.56%。创业板指数也从二季度末的 2227.79 点微跌至三季度末的 2149.90 点，下跌 3.5%。除了次新股板块和少许个股以外，整个市场没有像样的上涨行情。

回顾 2016 年三季度，长江 3 号产品仍然坚持为持有人实现绝对正收益作为我们的投资管理目标。实行“精选优质个股+低股票仓位博取安全垫”的投资策略。

为保证持有人本金安全，本集合计划权益仓位一般维持在 3 成和 4 成之间，目前持仓在 4 成左右。在权益品种持仓方面，绝大多数都以业绩增长确定、估值较低的蓝筹股为主。有三分之一的仓位为业绩增长确定的成长股。尽管市场没有趋势性行情，但我们加强了对个股的深入研究和操作机会，在仓位规模变动不大的情况下，主动增加了结构调整，把握住了一些个股的机会。

展望 2016 年度第四季度，我们仍然认为市场机会要多于上半年。原因有三：1) 从 3 季报来看，很多公司基本面好于市场预期，股票估值也具备一定吸引力；2) 市场上货币资金依然较多，特别房地产 10 月份开始政策调控，可能会吸引房地产投资资金回流股市；3) 国内政策在托底，如基建在加码，国家队一直在维护市场的稳定。

长超 3 号 在控制风险的前提下，实施比较灵活的投资策略：

一方面，主仓位坚持以往的偏重稳健配置高分红板块策略，并根据市场波动反向灵活操作，即在保持底仓的同时，增加波段操作的频次，耐心等待较为确定性的投资机会。

另一方面，深入研究，把握新兴产品和成长股个股中的投资机会，我们着重优选业绩增长确定、定增和员工持股计划套牢的中小市值股票。

总之，本集合计划将延续既定的“稳健操作、追求绝对收益的投资策略”，继续深入研究个股和市场以把握结构性机会，在力争本金安全优先的情况下配置优质股做好个股投资。

我也希望持有人能和我一样有更多的耐心，我将尽力把握市场提供的机会，为持有人获取稳定的投资回报。

（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9月30日）

单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	17,183,233.66	149,538,495.83
结算备付金	162,457.08	477,998.70
存出保证金	56,787.01	317,445
交易性金融资产	194,100,261.35	278,111,975.33
其中：股票投资	97,221,426.02	137,491,170.30
债券投资		
资产支持证券投资		
基金投资	96,878,835.33	140,620,805.03
衍生金融资产		
买入返售金融资产		50,002,000
应收证券清算款		48,439,366.33
应收利息	4,464.92	62,872.90
应收股利	62,789.01	3,647.61
应收申购款		
其他资产		
资产总计	211,569,993.03	526,953,801.70
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	178,115.88	
应付赎回款		
应付管理人报酬	178,033.51	438,844.38
应付托管费	35,606.69	87,768.87

应付销售服务费		
应付交易费用	89,066.65	105,130.54
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
负债合计	480,822.73	631,743.79
持有人权益：		
实收计划份额资金	162,688,328.07	412,413,265.36
未分配利润	48,400,842.23	113,908,792.55
持有人权益合计	211,089,170.30	526,322,057.91
负债和持有人权益总计	211,569,993.03	526,953,801.70

(二) 集合计划利润表 (2016年7月1日至2016年9月30日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	14514288.90	-2,144,630.93
1.利息收入	91666.28	713,239.36
其中：存款利息收入	72042.67	449,848.40
债券利息收入		140,800
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	19623.61	122,590.96
2.投资收益	4460905.30	12,911,876.90
其中：股票投资收益	1862152.63	7,816,803.05
债券投资收益		17,930
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	-1411.11	-268,142.37
权证投资收益		
基金红利收益	670767.15	2,102,628.61
股利收益	1929396.63	3,242,657.61
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9961717.32	-15,769,747.19
4.其他收入		
二、费用	1025970.80	3,483,343.15
1.管理人报酬	615794.35	2,302,129.22
2.托管费	123158.82	460,425.78
3.销售服务费		
4.交易费用	286078.24	717,339.39
5.利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	939.39	3,448.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13488318.10	-5,627,974.08

五、集合计划投资组合报告（2016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	17,345,690.74	8.20%
股票	97,221,426.02	45.95%
债券	0.00	0.00%
基金	96,877,351.41	45.79%
买入返售证券	0.00	0.00%
其它资产	125,524.85	0.06%
合计	211,569,993.02	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
601166	兴业银行	1,150,000	18,365,500.00	8.7004%
601318	中国平安	320,000	10,931,200.00	5.1785%
601006	大秦铁路	1,503,600	9,532,824.00	4.5160%
600048	保利地产	976,846	9,377,721.6	4.4425%
600886	国投电力	1,200,000	7,848,000.00	3.7179%

（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
002248	新疆前海联合货币	20,134,450.01	20,134,450.01	9.5384%
511990	华宝添益	185,454	18,558,010.87	8.7916%
160609	鹏华 B	17,097,085.88	17,097,085.88	8.0995%
511810	理财金 H	155,466	15,554,217.83	7.3686%
003003	华夏现金增利货币 A	15,533,586.82	15,533,586.82	7.3588%

（四）集合计划份额变动单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
222,937,173.41	3,954,959.55	64,203,804.89	162,688,328.07

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）2016年8月15日起本集合计划的管理人法人代表变更为罗国举先生；自2016年9月30日起本集合计划的管理人总经理变更为唐吟波女士。

（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超越理财 3 号集合资产管理计划推广的文件
- 2、《长江超越理财 3 号集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江超越理财 3 号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

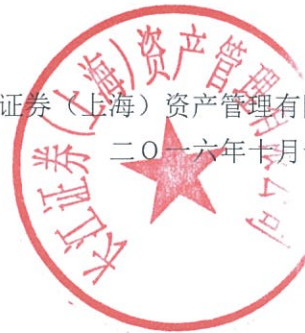
（二）存放地点及查阅方式

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
二〇一六年七月十八日

