

# 长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划 2016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2月23日对长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划(下称“集合计划”或“本集合计划”)出具核准文件(证监许可[2011]262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2017年1月12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10月1日——2016年12月31日

## 一、集合计划简介

### (一) 基本资料

名称：长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划

类型：非限定性集合资产管理计划

成立日：2011年06月15日

成立规模：1,235,958,252.82份

存续期：无固定存续期限

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10月1日—2016年12月31日
1	集合计划本期利润	-636,358.00
2	期末集合计划资产净值	136,874,270.66
3	期末单位集合计划资产净值	1.2112
4	累计单位集合计划资产净值	1.2112
5	本期集合计划净值增长率	-1.15%
6	集合计划累计净值增长率	21.12%

### (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 12 月 31 日, 本集合计划单位净值 1.2112 元, 累计单位净值 1.2112 元, 本期净值增长率为-1.15%, 累计净值增长率 21.12%。

#### (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投资主办人。

#### (三) 投资经理工作报告

##### 1、投资结果

截至 2016 年 12 月 31 日, 本集合计划单位净值 1.2112 元, 累计单位净值 1.2112 元, 本期净值增长率为-1.15%。

##### 2、投资回顾与展望

2016 年第四季度, 上证指数上涨 3.29%, 深圳成指下跌 3.69%, 中小板指下跌 4.59%, 创业板指下跌 8.74%。集合计划单位净值相比上季度末下跌 1.15%。整个四季度上证指数延续了三季度以来的缓慢爬升趋势, 但估值较高的中小创股票则出现较大跌幅。本集合计划在调整了相关持仓后, 权重股和中小股票的配置相对均衡, 因此表现居于上证指数和深圳成指之间。

回顾 2016 年四季度, 整体市场在 10 月之后表现较为强势, 但 12 月后风格更加集中于大盘股, 二八现象较为突出。实际这种现象体现出市场对未来经济成长的担忧。在当前形势下, 这种担忧不无道理。一方面, 市场估值受到利率中枢抬升的压制, 年末流动性趋紧造成了市场悲观情绪的宣泄, 直接导致估值较高的品种大幅度回调; 另一方面, 人民币汇率继续贬值, 给整体经济前景蒙上阴影, 市场担心极端情况的发生。

在当前时点, 我们认为随着年底流动性过于紧张的局面得到明显缓解, 市场本身存在反弹空间; 与此同时, 人民币汇率贬值空间可能被事实所证伪, 这给中长期的经济增长前景提供了有利支撑。2017 年将是“稳”字当头的一年, 因此, 我们对中长期的经济状况保持谨慎乐观。在当前市场, 更应积极挖掘自下而上的个股机会和自上而下的产业趋势。

##### 具体策略方面:

我们将把仓位保持在八成左右, 一方面继续深度挖掘可以中期持有的具备良好增长前景的个股, 另一方面, 我们更加强调低估值蓝筹股的配置, 包括银行、汽车、保险等。我们力争在合理控制回撤的前提下, 为持有人获取稳健回报。

#### (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。

证券(上海)资  
骑 缝

## 四、集合计划财务报告

(一) 集合计划资产负债表 (2016 年 12 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	期末余额	年初余额
<b>资 产:</b>		
银行存款	73,039,319	6,188,567.79
结算备付金	813,314.59	648,107.31
存出保证金	102,269.54	362,175.44
交易性金融资产	48,179,546	66,045,945
其中: 股票投资	43,179,546	66,045,945
债券投资		
资产支持证券投资		
基金投资	5,000,000	
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款	20,010,163.89	4,000,814.44
应收利息	14,921.24	1,895.46
应收股利	3,405.55	
应收申购款		
其他资产		
<b>资产总计</b>	<b>142162939.81</b>	<b>77247505.44</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款	19,984.43	15.26
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		810,267.61
应付赎回款	4,976,123.11	162,754.83
应付管理人报酬	86,323.07	81,314.51
应付托管费	14,387.14	12,906.19
应付销售服务费		
应付交易费用	191,851.40	210,398.46
应交税费		
应付利息		
应付利润		
短期借款		
<b>负债合计</b>	<b>5,288,669.15</b>	<b>1,277,656.86</b>
<b>持有人权益:</b>		
实收计划份额资金	113,011,629.15	51,099,468.07
未分配利润	23,862,641.51	24,870,380.51
<b>持有人权益合计</b>	<b>136,874,270.66</b>	<b>75,969,848.58</b>
<b>负债和持有人权益总计</b>	<b>142,162,939.81</b>	<b>77,247,505.44</b>

(二) 集合计划利润表 (2016 年 10 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	本期金额	本年累计数
<b>一、收入</b>	643,792.91	-10,243,982.50
1.利息收入	87,209.37	123,119.80
其中: 存款利息收入	31,783.71	63,090.80
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	55,425.66	60,029
2.投资收益	-888,662.53	-8,327,708.18
其中: 股票投资收益	-944,901.04	-8,626,395.16
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	36,832.96	-47,090.29
权证投资收益		
基金红利收益	3,405.55	3,405.55
股利收益	16,000.00	342,371.72
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	1,445,246.07	-2,039,394.12
4.其他收入	0.00	
<b>二、费用</b>	1,280,150.91	4,181,471.56
1.管理人报酬	201,453.96	720,886.50
2.托管费	33,575.64	120,147.66
3.销售服务费		
4.交易费用	1,043,960.89	3,295,217.83
5.利息支出		
其中: 卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	1,160.42	45,219.57
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-636,358.00</b>	<b>-14,425,454.06</b>



五、集合计划投资组合报告 (2016 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	73,852,633.59	51.95%
股票	43,179,546.00	30.37%
债券	0	0.00%
基金	5,000,000.00	3.52%
买入返售证券	0	0.00%
其它资产	20,130,760.22	14.16%
合计	142,162,939.81	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
300236	上海新阳	101,000	3,888,500.00	2.8409%
002635	安洁科技	106,000	3,858,400.00	2.8189%
601318	中国平安	100,000	3,543,000.00	2.5885%
002433	太安堂	280,000	3,035,200.00	2.2175%
601186	中国铁建	240,000	2,870,400.00	2.0971%

### (三) 集合计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
46,734,738.68	80,819,475.19	14,542,584.72	113,011,629.15

## 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10月13日起本集合计划的管理人新任首席风险官为刘泉先生；2016年10月27日起本集合计划的管理人合规负责人变更为刘泉先生；2016年12月9日起本集合计划的管理人新增董事熊雷鸣先生、刘元瑞先生。

(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经典策略集合资产管理计划推广的文件
- 2、《长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江证券超越理财经典策略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

二〇一七年一月二十二日

