

长江证券超越理财基金管家II集合资产管理计划 2016 年年度资产管理报告

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基金管家II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2017年3月29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12月31日

长

一、集合计划简介

（一）基本资料

名称：长江证券超越理财基金管家Ⅱ集合资产管理计划

类型：限额特定集合资产管理计划

成立日：2010年02月10日

成立规模：896,303,793.46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

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：上海市浦东新区向城路288号soho世纪广场8楼

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12月31日
1	集合计划本期利润	-33,315,447.26
2	期末集合计划资产净值	179,278,154.40
3	期末单位集合计划资产净值	0.9449
4	累计单位集合计划资产净值	1.2499
5	本期集合计划净值增长率	-8.78%
6	集合计划累计净值增长率	24.99%

（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 0.9449 元，累计单位净值 1.2499 元。本期本集合计划净值增长率为-8.78%，累计净值增长率 24.99%。

（二）投资经理简介

童国林，1969 年 6 月出生，中南财经大学经济学硕士。先后任华宝兴业基金公司研究总监、基金经理，富国基金首席策略分析师，天弘基金公司总经理助理兼投资总监，上海安苏投资管理有限公司总经理。2014 年 8 月加入长江证券股份有限公司。童国林具有丰富的证券从业经验，目前担任长江证券超越理财基金管 II 集合资产管理计划、长江证券超越理财可转债集合资产管理计划、长江证券超越理财核心成长集合资产管理计划、长江资管超越理财琴台 3 号集合资产管理计划、长江资管步步为赢 1 号可转债集合资产管理计划、长江资管步步为赢 3 号集合资产管理计划、长江资管步步为赢 7 号可转债集合资产管理计划和长江资管步步为赢 8 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 12 月 31 日，本集合计划单位净值 0.9449 元，累计单位净值 1.2499 元。本期本集合计划净值增长率为-8.78%，累计净值增长率 24.99%。

2、投资回顾与展望

2016 年全球货币政策整体趋于保守，经济处于缓慢复苏的态势。外围环境对国内市场的冲击力度趋于减弱。美国进入加息周期，特朗普上台对人民币形成一定的贬值压力。经过下半年 6.7%的平稳增长，中国经济基本面维持“L”型增长。随着供给侧改革逐步实施，钢铁、煤炭、水泥等过剩产能行业逐步收缩。大宗商品价格回升，带动 PPI 同比增速转正，使得工业企业盈利能力上升，但是对下游企业盈利形成一定的挤压。2016 年经济企稳的动力主要来自于房地产市场回暖、基建投资维持高位和汽车消费火爆，未来三大动力持续维持高位动力不足。2017 年经济整体或将呈现前高后低的走势，政府放松经济增长底线要求，更加注重经济增长结构问题和国企改革。2017 年经济预计仍将继续探底，底部或将在 6.5%~6.7%附近，同时经济整体结构转型和国企改革推进有望提速，为国内经济中长期增长积聚动力。

2016 年，A 股市场受到国内外事件频发影响，受年初“熔断”影响，走势整体呈现先抑后扬。全年上证综指下跌 4.86%，沪深 300 下跌 3.66%，中小板指数下跌 15.48%，创业板下跌 21.19%。随着国内货币超发引起的资产泡沫破裂，市场更加偏重估值合理的蓝筹股。预计 2017 年，经济继续探底、货币维持稳健中性，A 股缺乏趋势性上涨的基本面支持，但是新经济增长力量的积聚，国企改革、“一带一路”等仍将带来结构性机会。

操作方面，产品未来依然坚持 FOF 投资思路，主要跟踪 A 股和 H 股指数（主要投资于 ETF、分级基金等），均采用 CPPI 策略进行风险控制（“双 CPPI”策略）。国内外经济复苏和金融市场不确定性加大导致市场波动加大。为了有效控制产品的下行风险，满足投资人对产品风险收益的要求，本集合采用 CPPI 策略并通过结构化的产品组合投资模式，使得产品具有较好的风险收益特征。在投资标的上面，我们将继续不断挖掘复核组合投资理念的相关投资标的，并进行组合投资。

（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12月31日）

单位：人民币元

项目	2016年期末	2015年期末
资产：		
银行存款	10,130,942.93	26,262,224.72
结算备付金	5,512,985.58	19,583,389.85
存出保证金	4,617,852.12	11,076,293.82
交易性金融资产	157,800,989.79	270,488,169.66
其中：股票投资	8,545,853.00	32,036,247.07
债券投资	44,193,055.68	56,565,542.00
资产支持证券投资		
基金投资	105,062,081.11	181,886,380.59
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款	1,002,693.32	557,484.75
应收利息	371,146.58	721,556.32
应收股利	10,150.84	
应收申购款	178,217.82	693,069.30
其他资产		
资产总计	179,624,978.98	329,382,188.42
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		23,999,040.00
应付证券清算款		
应付赎回款	57,418.77	1,578,486.38
应付赎回费	117.64	6,050.10
应付管理人报酬	153,562.31	260,295.95
应付托管费	30,695.88	52,042.61
应付销售服务费		
应付交易费用	105,029.98	569,621.09
应付税款		
应付利息		2,200.21
应付利润		
负债合计	346,824.58	26,467,736.34
所有者权益：		
实收基金	189,727,049.44	284,360,058.83

未分配利润	-10,448,895.04	18,554,393.25
所有者权益合计	179,278,154.40	302,914,452.08
负债和持有人权益总计	179,624,978.98	329,382,188.42

(二) 集合计划利润表 (2016年1月1日至2016年12月31日)

单位: 人民币元

项目	2016年度	2015年度
一、收入	-28,315,764.31	-145,445,072.06
1.利息收入	2,635,719.97	1,807,500.67
其中: 存款利息收入	723,852.56	1,454,049.75
债券利息收入	1,860,393.57	337,717.65
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	51,473.84	15,733.27
2.投资收益 (损失以“-”号填列)	-32,941,947.78	-130,725,626.67
其中: 股票投资收益	-9,489,502.02	2,819,476.94
基金投资收益	-13,835,867.85	-126,145,787.59
债券投资收益	-10,085,174.47	-8,210,756.92
资产支持证券投资收益		
衍生工具收益	427,271.11	559,748.89
红利收入	41,325.45	251,692.01
3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	1,990,463.50	-16,530,664.62
4.其他收入 (损失以“-”号填列)		3,718.56
二、费用	4,999,682.95	13,003,876.72
1.管理人报酬	2,084,076.82	3,108,308.15
2.托管费	416,815.33	621,661.63
3.销售服务费		
4.交易费用	2,252,014.06	8,745,655.87
5.利息支出	201,991.26	497,047.33
其中: 卖出回购金融资产支出	201,991.26	497,047.33
6.其他费用	44,785.48	31,203.74
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-33,315,447.26	-158,448,948.78

资产
管
缝

(三) 持有人权益变动表 (2016年1月1日至2016年12月31日)

单位: 人民币

项目	2016年度		
	实收计划份额资金	未分配利润	持有人权益合计
一、期初持有人权益	284,360,058.83	18,554,393.25	302,914,452.08
二、本期经营活动产生的集合计划净值变动数 (本年利润总额)		-33,315,447.26	-33,315,447.26
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数	-94,633,009.39	4,312,158.97	-90,320,850.42
其中: 1、集合计划申购	142,995,377.97	-7,764,948.46	135,230,429.51
2、集合计划赎回	-237,628,387.36	12,077,107.43	-225,551,279.93

四、本期向集合计划份额持有人分配利润产生的集合计划净值变动数			
五、期末持有人权益(集合计划净值)	189,727,049.44	-10,448,895.04	179,278,154.40

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	15,643,928.51	8.71%
股票	8,545,853.00	4.76%
债券	44,193,055.68	24.60%
基金	105,062,081.11	58.49%
买入返售证券		
其它资产	6,180,060.68	3.44%
合计	179,624,978.98	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
002597	金禾实业	296,300.00	4,631,169.00	2.58%
002456	欧菲光	60,600.00	2,077,368.00	1.16%
600196	复星医药	79,400.00	1,837,316.00	1.02%

（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	市值占资产净值比例
137017	三一 02EB	120,000.00	12,540,000.00	6.99%
117032	16 星星 03	120,000.00	12,000,000.00	6.69%
137014	15 大族 01	110,000.00	11,581,877.40	6.46%
117035	16 东莞 EB	80,000.00	8,071,178.28	4.50%

（四）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
501021	华宝兴业香港上市中国中小盘	20,946,715.00	22,014,997.47	12.28%
510900	易方达恒生 H 股 ETF	14,730,200.00	15,510,900.60	8.65%
150052	信诚沪深 300B	7,687,251.00	9,954,990.05	5.55%
150176	银华恒生 H 股 B	9,909,600.00	8,046,595.20	4.49%
160717	嘉实恒生中国企业	9,723,394.00	6,961,950.10	3.88%

（五）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
284,360,058.83	142,995,377.97	0.00	237,628,387.36	189,727,049.44

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,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;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;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基金管家 II 集合资产管理计划推广的文件
- 2、《长江证券超越理财基金管家 II 集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江证券超越理财基金管家 II 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.cn

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

二〇一七年三月三十一日

一
限
章

