

长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划 2018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2011年7月11日对长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划(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2018年4月16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:2018年1月1日—2018年3月31日

一、集合计划简介

(一) 基本资料

名称：长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划

类型：非限定性集合资产管理计划

成立日：2011年9月28日

成立规模：699,645,412.35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

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号世纪汇一座27层

法定代表人：罗国举

办公地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层

湖北省武汉市江汉区新华路特8号

联系电话：4001-166-866

信息披露人：高杨

(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	2018年1月1日—2018年3月31日
1	集合计划本期利润	2,062,586.22
2	期末集合计划资产净值	83,449,589.44
3	期末单位集合计划资产净值	1.008
4	累计单位集合计划资产净值	1.496
5	本期集合计划净值增长率	2.86%
6	集合计划累计净值增长率	49.60%

(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 2018 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.008 元，累计单位净值 1.496 元，本期净值增长率为 2.86%，累计净值增长率 49.60%。

（二）投资经理简介

祗飞跃，2017 年 3 月加入长江证券（上海）资产管理有限公司，现任公司量化二部副总经理，投资总监。2011 年获美国加州大学数学博士学位。研究方向主要涉及偏微分方程、随机过程、衍生品定价、资产波动率统计模型等。曾就职 UBS 量化分析部、海通研究所及东兴投资量化部，历任研究员、研究总监与投资经理。量化投研理论功底扎实，实战经验丰富，擅长多种统计模型、机器学习及大规模计算，对于数学模型和统计模型在金融资产价格预测和资产组合中的应用有深入的研究。同时量化开发经验丰富，对于量化投研 IT 系统的搭建及交易系统的架构有丰富的经验。

张新未，北京大学计算数学博士，北京大学基础数学学士；擅长量化分析、机器学习以及量化投资；曾在对冲基金 Pine River Capital（纽约）工作六年，任策略分析师及交易员，期间团队管理规模 70 亿以上。

（三）投资经理工作报告

1) 投资回顾

本集合计划在报告期内获得了 2.86% 的收益率。本集合计划主要利用各类金融工具的交易特性，通过管理人自主开发的数量化交易策略，在做好资金管理和风险控制前提下，追求投资组合稳定增值。本计划主要以策略多样化方式达到分散投资风险的目的，主要策略为风险中性交易策略、套利策略、股指期货多空交易策略、商品期货策略等四大类。

市场在不同阶段的趋势性、波动性质有所不同，不同类型的量化投资策略对市场的趋势性、波动性也具有不一样的适应程度。量化投资就是将投资的见解、直觉、经验、案例，结合金融理论和逻辑，利用计算机的强大处理能力，通过数学统计方式对大量数据进行反复验证，最终形成确定性的投资模型，并用电脑进行判断、自动交易，完全摒除人主观情绪的干扰，将投资从艺术变成科学。量化投资具有纪律性、系统化、一致性等特性，强调严格的风险控制与资金管理方法。

2018 年一季度，各策略运行稳定，净值波动在可控范围内。

（2）市场展望

展望 2018 年后三季度，我们认为市场走势将延续 2018 年一季度的格局。我们的投资理念是以量化模型为基础、依靠持续的投研能力和完善的风控体系创造健康、稳定的产品业绩。本计划继续以投资理念为指导方针，在有效控制投资风险的前提下，力求继续获取健康、稳定的超额收益。

（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（2018 年 3 月 31 日）

单位：人民币元

	期末余额	年初余额
资 产：		
银行存款	3,713,184.13	1,149,560.10
结算备付金	1,052,835.35	38,601.35
存出保证金	23,073.66	2,025.39
交易性金融资产	79,087,124.60	19,789,461.59
其中：股票投资	79,087,124.60	19,788,561.56
债券投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	900.03
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	2,565.40	640.45
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	83,878,783.14	20,980,288.88
负 债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	371,982.63	14,058.85
应付托管费	10,380.44	2,636.02
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
应交税费	46,830.63	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	429,193.70	16,694.87
所有者权益：		
实收基金	82,827,096.16	19,500,111.59
未分配利润	622,493.28	1,463,482.42
所有者权益合计	83,449,589.44	20,963,594.01
负债和所有者权益总计	83,878,783.14	20,980,288.88

(二) 集合计划利润表 (2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	2,272,829.05	2,272,829.05
1、利息收入	22,526.17	22,526.17
其中: 存款利息收入	21,786.03	21,786.03
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	740.14	740.14
2、投资收益	2,121,385.10	2,121,385.10
其中: 股票投资收益	2,154,000.63	2,154,000.63
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.12	0.12
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	100.00	100.00
个股期权收益	0.00	0.00
差价收入增值税抵减	-32,715.65	-32,715.65
3、公允价值变动收益	128,917.78	128,917.78
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	210,242.83	210,242.83
1、管理人报酬	112,699.48	112,699.48
2、托管费	21,131.15	21,131.15
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	65,202.60	65,202.60
5、利息支出	0.00	0.00
其中: 卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	5,279.79	5,279.79
7、增值税金及附加	5,929.81	5,929.81
三、利润总和	2,062,586.22	2,062,586.22

五、集合计划投资组合报告 (2018 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 (元)	占资产总值的比例
银行存款和清算备付金	4,766,019.48	5.68%

股票	79,087,124.60	94.29%
债券	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
买入返售证券	0.00	0.00%
其它资产	25,639.06	0.03%
合计	83,878,783.14	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（股）	证券市值（元）	市值占资产净值比例
002038	双鹭药业	26,418	1,011,281.04	1.21%
600335	国机汽车	81,100	913,186.00	1.09%
000997	新大陆	43,233	897,517.08	1.08%
002544	杰赛科技	55,400	897,480.00	1.08%
300274	阳光电源	46,500	891,870.00	1.07%

（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
19,500,111.59	95,837,739.80	32,510,755.23	82,827,096.16

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、托管业务的重大诉讼事项。

（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、《长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划说明书》
- 2、《长江证券超越理财优享红利集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《长江证券超越理财优享红利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：上海市浦东新区世纪大道 1198 号世纪汇一座 27 层

网址：www.cjzcgf.com

信息披露电话：4001-166-866

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

二〇一八年四月二十三日

