

长江证券超越理财基金管家II集合资产管理计划 2018 年第四季度资产管理报告



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

报告期间：2018 年 10 月 1 日—2018 年 12 月 31 日

重要提示

本报告依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“《指导意见》”）、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称“《运作规定》”）及其他有关规定编制。

管理人保证本报告中所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

托管人招商银行股份有限公司根据本集合计划合同的约定，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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。集合计划的过往业绩并不代表其未来表现，投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划的合同、风险揭示书等相关法律文件，了解所投资产品的风险收益特征，选择适合自己的产品。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间：2018年10月1日—2018年12月31日

一、集合计划简介

(一) 基本资料

名称：长江证券超越理财基金管家II集合资产管理计划

类型：集合资产管理计划

成立日：2010年2月10日

成立份额：896,303,793.46份

报告期末总份额：109,708,411.66份

存续期：2010年2月10日-无固定存续期限

(二) 集合计划管理人

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1198号世纪汇一座27层

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

法定代表人：罗国举

联系电话：4001-166-866

(三) 集合计划托管人

名称：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：李建红

联系电话：0755-83195214

二、主要财务指标和净值表现

(一) 主要财务指标和净值表现

单位：人民币元

	主要财务指标和净值表现	2018年12月31日
1	期初份额净值	0.9724
2	期末份额净值	0.8911
3	期末份额累计净值	1.1961
4	期末资产净值	97,762,186.88
5	本期利润	-8,983,366.81
6	期末未分配利润	-11,946,224.78
7	期末未分配份额利润	-0.1089
8	本期份额净值增长率	-8.36%
9	份额累计净值增长率	19.61%

（二）财务指标的计算公式

- 1、期末份额净值=期末资产净值/报告期末总份额
- 2、期末份额累计资产净值=期末份额资产净值+份额已分红收益
- 3、本期份额净值增长率=（本期末份额净值-上期份额净值+本期份额已分红收益）/上期末份额净值×100%
- 4、份额累计净值增长率=（期末份额累计净值-1）×100%

三、管理人履职报告

（一）集合计划投资表现

截止 2018 年 12 月 31 日,本集合计划份额净值为 0.8911 元,本期份额净值增长率为-8.36%,期末份额累计净值 1.1961 元,份额累计净值增长率为 19.61%。

（二）本报告期集合计划投资收益分配情况

本集合计划本报告期末进行投资收益分配。

（三）投资主办人简介

姓名	任本集合计划的投资主办人期限		证券从业年限	说明
	任职日期	离任日期		
吴启芸	2018-9-10	-	7 年	上海财经大学金融硕士。2016 年加入长江证券（上海）资产管理有限公司，从事行业研究工作。现任长江证券超越理财基金管家 II 集合资产管理计划投资主办人。
侯为	2018-8-22	-	5 年	纽约哥伦比亚大学/纽约州立大学石溪分校双硕士，CFA 和 FRM 证书持有者。曾任中原证券股份有限公司上海资产管理分公司研究员、投资主办人，2017 年 7 月加入长江证券（上海）资产管理有限公司从事投资工作，现于长江证券（上海）资产管理有限公司权益投资总部任投资主办人。

（四）投资主办人工作报告

宏观经济方面，四季度主要经济数据继续逐月回落，工业增加值、CPI、PPI 和社会消费品零售总额同比都逐月回落，社会融资规模同比也回落，但固定资产投资数据累计同比较三季度小幅反弹。主要经济数据显示经济下行压力较大，消费疲弱，企业盈利增速的下滑可能短期并不能扭转。

股票市场层面，四季度整体市场呈现单边下行，主要指数均有较大跌幅。上证 50 指数下跌 12.03%，沪深 300 指数下跌 12.45%，中证 500 指数下跌 13.18%，中小板指下跌 18.22%，创业板指下跌 11.39%。行业方面来看，第四季度申万一级行业仅两个行业实现正收益，通信行业上涨 4.55%领涨各行业，非银金融行业上涨 0.36%。第四季度，市场出现普跌，在第三季度表现较好的以上证 50 为代表的大市值蓝筹标的出现补跌，以中证 500 为代表的成长型标的估值继续下移。

产品操作层面，四季度本集合计划进行了基金和股票投资标的的调整。10 月初，全球市场大跌，本集合计划降低了产品整体仓位。随后，根据行业基本面的变化动态调整了股票组合持仓，增加了部分弱周期和逆周期的投资标的，增加了中短期债券的配置，也增加了主要投向债券的基金的配置。

展望 2019 年一季度，国内经济进一步下行的压力仍然较大，但降准、基建投资等对冲政策的实施将起到托底作用。中美贸易摩擦进入暂时缓和阶段，后续政策上仍有降低企业税赋的预期，但预计企业盈利增速尚未到达周期底部。预计市场在资金宽裕估值较低的环境中可能存在细分行业的结构性投资机会，预计债券资产在 2019 年仍然有不错的表现。本集合计划将精选景气上行行业中的优势个股标的，不断优化投资组合。

（五）管理人内部声明

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，争取为份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害份额持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、内部监察报告

本报告期内，管理人负责稽核监察的相关部门依照管理人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、财务会计报告（未经审计）

（一）资产负债表（报告截止日：2018 年 12 月 31 日）

单位：人民币元

资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
资产：		负 债：	
银行存款	3,275,836.02	短期借款	0.00
结算备付金	4,412,667.88	交易性金融负债	0.00
存出保证金	91,836.11	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	89,834,651.33	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	21,866,168.00	应付证券清算款	3,012,656.11
债券投资	18,900,830.30	应付赎回款	0.00
基金投资	49,067,653.03	应付管理人报酬	84,772.38
权证投资	0.00	应付托管费	16,937.90
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	25,819.87
买入返售金融资产	3,000,030.00	应交税费	1.87
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	287,353.67	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	0.00
应收申购款	0.00	负债合计	3,140,188.13
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	109,708,411.66
		未分配利润	-11,946,224.78
		所有者权益合计	97,762,186.88
资产合计	100,902,375.01	负债和所有者权益总计	100,902,375.01

(二) 利润表 (2018年10月1日至2018年12月31日)

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	-8,485,675.04	-20,809,071.08
1、利息收入	76,301.06	559,938.87
其中：存款利息收入	43,207.55	357,669.81
债券利息收入	17,093.41	87,294.32
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	16,000.10	114,974.74
2、投资收益	-2,896,358.87	-13,532,123.78
其中：股票投资收益	-1,359,290.68	-3,603,667.03
债券投资收益	-2,897.70	-2,647,277.40
基金投资收益	-1,685,370.49	-6,391,499.96
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	-1,995,009.00
股利收益	151,200.00	1,105,329.61
个股期权收益	0.00	0.00
差价收入增值税抵减	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	-5,665,887.23	-7,849,020.92
4、其他收入	270.00	12,134.75
二、费用	497,691.77	2,285,063.85
1、管理人报酬	256,247.21	1,174,521.31
2、托管费	51,249.43	234,904.20
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	188,522.74	864,207.26
5、利息支出	0.00	2,386.85
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	2,386.85
6、其他费用	1,671.84	8,799.06
7、增值税金及附加	0.55	245.17
三、利润总和	-8,983,366.81	-23,094,134.93

五、投资组合报告

(一) 期末集合计划资产组合情况 (报告截止日: 2018 年 12 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	期末市值	占期末总资产比例
银行存款	3,275,836.02	3.25%
清算备付金	4,412,667.88	4.37%
存出保证金	91,836.11	0.09%
股票投资	21,866,168.00	21.67%
债券投资	18,900,830.30	18.73%
资产支持证券投资	0.00	0.00%
基金投资	49,067,653.03	48.63%
资产管理产品投资	0.00	0.00%
买入返售金额资产	3,000,030.00	2.97%
其他资产	287,353.67	0.28%
资产合计	100,902,375.01	100.00%

注: (1) 其他资产包括“应收股利”、“应收利息”、“应收证券清算款”和“其他应收款”等项目; (2) 由于四舍五入的原因, 期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

(二) 期末按公允价值占计划资产净值比例大小排序的前五名股票明细

证券代码	证券名称	数量(股)	公允价值(元)	占计划资产净值比例
601318	中国平安	63,500.00	3,562,350.00	3.64%
600548	深高速	334,300.00	3,002,014.00	3.07%
300498	温氏股份	68,900.00	1,803,802.00	1.85%
000002	万科A	70,000.00	1,667,400.00	1.71%
600011	华能国际	225,000.00	1,660,500.00	1.70%

(三) 期末按公允价值占计划资产净值比例大小排序的前五名债券明细

证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占计划资产净值比例
018006	国开1702	66,620.00	6,801,902.00	6.96%
010303	03国债(3)	59,920.00	6,041,134.40	6.18%
108901	农发1801	50,040.00	5,004,500.40	5.12%
018003	国开1401	6,950.00	826,355.00	0.85%
113019	玲珑转债	1,930.00	191,938.50	0.20%

(四) 期末按公允价值占计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占计划资产净值比例
001406	东方红策略精选混合C	9,800,000.00	9,800,980.00	10.03%
673073	西部利得新动力混合C	9,348,415.00	9,589,604.56	9.81%
159919	300ETF	2,773,500.00	9,252,396.00	9.46%
005869	平安MSCI中国A股国际ETF联接C	10,000,000.00	8,799,000.00	9.00%
510300	300ETF	2,719,700.00	8,319,562.30	8.51%

六、期末关联方持有集合计划情况

单位：份

项目	持有份额总数	占总份额比例
管理人董事、监事、从业人员及其配偶	0	0
管理人控股股东、实际控制人或者其他关联方	0	0

七、集合计划份额变动的情况

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
111,038,927.66	1,330,875.08	2,661,391.08	109,708,411.66

八、重要事项提示

(一) 本报告期无涉及对公司运营管理及本集合计划运作产生重大影响的，与本集合计划管理人、委托财产、托管业务相关的重大诉讼事项。

(二) 本报告期内本集合计划投资策略未发生重大改变。

(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未受到监管部门的任何处罚。

(四) 本报告期内，本集合计划未发生投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项。

九、备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 1、《长江证券超越理财基金管家II集合资产管理计划资产管理合同》
- 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
- 5、本报告期内按规定披露的各项公告

(二) 存放地点及查阅方式

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

客服电话：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

二〇一九年一月二十二日

