

# 长江证券超越理财基金管家 II 集合资产管理计划 2014 年年度报告

计划管理人：长江证券股份有限公司

计划托管人：招商银行股份有限公司

报告期间： 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

## 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2009年11月24日对长江证券超越理财基金管家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[2009]1194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。

托管人招商银行股份有限公司已于2015年3月20日根据本集合计划合同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。

本报告已经审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告起止时间：2014年1月1日-2014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：非限定性、无固定存续期限

成立日：2010年02月10日

成立规模：896,303,793.46份

管理人：长江证券股份有限公司

托管人：招商银行股份有限公司

### （二）管理人

名称：长江证券股份有限公司

注册地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号

法定代表人：杨泽柱

办公地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号

联系电话：（027）65799599

联系人：陈芳君

### （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

### （四）会计师事务所

名称：众环海华会计师事务所有限公司

负责人：黄光松

办公地址：武汉市武昌区东湖路169号众环大厦2-9层

联系电话：（027）85424319

联系人：刘钧

## 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	2014年1月1日—2014年12月31日
1	集合计划本期利润	29,757,658.32
2	期末集合计划资产净值	133,402,408.86
3	期末单位集合计划资产净值	1.0736
4	期末单位集合计划累计资产净值	1.1036
5	本期集合计划净值增长率	28.50%
6	集合计划累计净值增长率	10.36%

### (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、期末单位集合计划累计资产净值=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2014年12月31日，本集合计划单位净值1.0736元，累计单位净值1.1036元，本期净值增长率为28.5%，累计净值增长率10.36%。

### (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，对股票、可转债、基金等不同金融产品具有深刻的理解，自12月12日开始担任长江证券超越理财基金管II和本集合计划以来，两个产品获得了可喜的业绩表现。

### (三) 投资经理工作报告

#### 1、投资结果

截至2014年12月31日，本集合计划单位净值1.0736元，累计单位净值1.1036元。

#### 2、投资回顾与展望

2014年，调结构和房地产下滑带来的经济下行贯穿一整年，预计2015年实体经济将延续下滑的态势，但是预计发生激烈下跌的风险不大。2014年市场结构和风格在年中发生了非常明显的转变：上半年在经济疲弱的拖累下，股票市场一直处于低位震荡。2014年下半年开始，受到市场利率下行、沪港通、国企改革等多种题材的引导，大量资金流入A股市场，不断推高A股价格。下半年以来，市场风格转变态势鲜明，其中大盘蓝筹股迅速拉升，而创业板则上行乏力。全年沪深300指数上涨51.66%，中小板指数上涨9.67%，创业板指数上涨12.83%。

上半年整个股市表现平平，硬件设备、通信、保险、医药、服装等板块表现相对较好。银行、房地产、运输、媒体等板块基本处于不涨不跌的状态。下半年开始，市场风格急剧转变。在沪港通、国企改革等题材的带动下，非银金融板块上涨超过150%，成为涨幅最大的板块。保险、运输、房地产、银行板块上涨幅度排名比较靠前，涨幅超过了50%。消费、医药、服装、汽车等板上上涨幅度相对较弱，但上涨力度几乎全部高于上半年。

2014年出现了“股债双牛”的局面，对整个基金市场业绩产生了积极的推动作用。其中ETF基金位居榜首，中证ETF基金指数2014年上涨48.30%，其中追踪大盘指数的ETF基



金上涨幅度最大。中证股票型基金指数、混合型基金指数、债券型基金指数分别上涨 33.64%、21.53%、12.94%，而中证 QDII 基金指数整年下跌了 1.48%。

2014 年上半年受到股票市场低迷的影响，本集合计划净值出现轻微下跌。第三季度，股票投资主要在并购、新兴产业布局上；基金投资上，在主动管理方向上持有华商大盘量化、华商主体策略、汇添富逆向投资，被动管理方向上增仓中证 500ETF、中小板 ETF、创业板 ETF、消费 ETF、医药 ETF。第四季度，更换投资经理以后，投资风格出现了一定的转变，股票投资主要集中在金融类大盘股、基金投资集中在追踪大盘指数的 ETF 被动管理型基金上。基金净值涨幅基本与大盘指数持平。

2015 年，预计宏观经济将延续下行态势。人民币汇率、劳动力、房地产、资金利率等生产要素多年强势上升带来的实体经济成本上升，将共同推动中国经济进入中低速增长的新常态。实体经济投资机会显著下降，实体经济的资金需求将持续下降。

但随着美国经济持续走强、欧元区货币刺激力度加大，经济下滑态势有望开始放缓。加上国内国企改革有望实质性开展，新投资品种如期权陆续推出，证券市场的投资预期好于以往。

随着沪港通，以及预计中的深港通、商品通的陆续推进，国内证券市场将迎来无风险利率更低的国际机构投资者。

我们认为，2015 年证券市场的投资预期将显著好于 2014 年初，2015 年的证券市场将会持续活跃。本集合计划将重点关注活跃市场下如何提高投资回报的路径。

作为主要投资于基金的资管计划，2015 年本集合特别关注分级基金可能给投资人带来的增值服务，积极摸索分级基金进取级、分级基金母基金与子基金之间的套利所带来的额外投资机会。

#### （四）风险控制报告

##### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则（试行）》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责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，为集合计划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，无损害投资人利益的行为，本集合计划的投资管理符合各项法律法规的规定。

##### 2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过健全的风险控制体系，独立的风险控制部门，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控和风险管理部外部监控来进行。集合计划管理人专门成立了资产管理总部，实行第一级风险控制，以资产管理业务部门、一线岗位的自控和互控为基础，重要业务岗位实行双人负责制，主要防范客户资产管理业务的操作风险。第二级风险控制主要由资产管理总部风险控制委员会和风险监控部负责，依照各项风险管理制度开展风险控制工作。第三级风险控制由集合计划管理人的稽核监察部、风险管理部、法律事务与合规管理部共同负责，主要是通过内审、稽核、监察、风险评估、实时监测、合规性审查以及定期或不定期的检查等多种方法和手段，对业务经营的全过程进行风险评定和控制。第四级风险控制由集合计划管理人经营管理层和公司风险管理委员会负责，其职责为建立健全内控体系、总体把握公司资产管理业务、对重大风险控制问题进行议定。

在本报告期内，本集合计划管理人的行为始终遵循了相关法律法规、公司规章制度的规定，完全符合本集合计划资产管理合同和说明书的约定，未出现诸如账外经营、与其他业务混合操作、挪用资产、内幕交易、操纵市场等行为；本集合计划持有的证券符合规定的品种和比例要求；相关信息披露和财务数据皆真实、准确和完整。

## 六、集合计划财务报告

(一) 集合计划资产负债表 (2014 年 12 月 31 日)

单位:人民币元

项目	2014年期末	2013年期末
<b>资产:</b>		
银行存款	615,014.14	41,744,549.72
结算备付金	1,416,590.14	642,194.53
存出保证金	121,159.02	64,676.39
交易性金融资产	126,195,313.13	134,691,711.32
其中: 股票投资	15,438,294.72	29,850,659.32
债券投资	18,205,634	
资产支持证券投资		
基金投资	92,551,384.41	104,841,052
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款	5,387,328	1,756,348.67
应收利息	67,435.88	14,685.66
应收股利		29,014.36
应收申购款		
其他资产		
<b>资产总计</b>	<b>133,802,840.31</b>	<b>178,943,180.65</b>
<b>负债:</b>		
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		6,072,445.20
应付赎回款		
应付管理人报酬	106,536.08	146,708.58
应付托管费	21,307.22	29,341.71
应付销售服务费		
应付交易费用	272,588.15	107,968.39
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
<b>负债合计</b>	<b>400,431.45</b>	<b>6,356,463.88</b>
<b>持有人权益:</b>		
实收计划份额资金	124,260,455.79	206,557,940.33
未分配利润	9,141,953.07	-33,971,223.56
<b>持有人权益合计</b>	<b>133,402,408.86</b>	<b>172,586,716.77</b>
<b>负债和持有人权益总计</b>	<b>133,802,840.31</b>	<b>178,943,180.65</b>

(二) 集合计划利润表 (2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日)

单位:人民币元



项 目	2014年度	2013年度
<b>一、收入</b>	35,407,465.46	5,848,747.76
1.利息收入	706,840.14	1,163,287.14
其中：存款利息收入	368,568.78	742,302.89
债券利息收入	10,927.95	16,225.61
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	327,343.41	404,758.64
2.投资收益（损失以“-”填列）	25,120,288.75	
其中：股票投资收益	7,440,290.41	1,850,853.33
债券投资收益	-213,746.50	25,622.37
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	16,045,554.95	-6,513,897.83
衍生工具收益		
红利收入	1,848,189.89	2,982,797.68
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	9,578,225.46	6,313,155.21
4.其他收入（损失以“-”填列）	2,111.11	26,929.86
<b>二、费用</b>	5,649,807.14	4,090,855.61
1.管理人报酬	1,342,497.16	1,975,694.16
2.托管费	268,499.47	395,138.86
3.销售服务费		
4.交易费用	4,020,793.86	1,688,318.41
5.利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	18,016.65	31,704.18
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	29,757,658.32	1,757,892.15

3、持有人权益变动表（2014年1月1日至2014年12月31日）

单位:人民币元

项 目	2014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	206,557,940.33	-33,971,223.56	172,586,716.77
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）		29,757,658.32	29,757,658.32
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数	-82,297,484.54	13,355,518.31	-68,941,966.23
其中：1、集合计划申购			0.00
2、集合计划赎回	-82,297,484.54	13,355,518.31	-68,941,966.23
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			0.00
五、期末持有人权益（集合计划净值）	124,260,455.79	9,141,953.07	133,402,408.86

## 七、集合计划投资组合报告（2014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	2,031,604.28	1.52%
股票	15,438,294.72	11.54%
债券	18,205,634	13.61%
基金	92,551,384.41	69.17%
买入返售证券	0.00	0.00
其它资产	5,575,922.9	4.17%
合计	133,802,840.31	100.00%

注：“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。

### （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
601318	中国平安	62,432.00	4,664,295.00	3.50%
601988	中国银行	1,000,000.00	4,150,000.00	3.11%
600091	ST明科	500,000.00	3,510,000.00	2.63%
000776	广发证券	120,000.00	3,114,000.00	2.33%

### （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
110023	民生转债	95,200.00	13,153,784.00	9.86%
113005	平安转债	15,000.00	2,706,000.00	2.03%
113001	中行转债	15,000.00	2,345,850.00	1.76%

### （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
159919	嘉实沪深300ETF	3,500,000.00	12,897,500.00	9.67%
161719	招商可转债债券	10,282,797.00	12,863,779.00	9.64%
510050	华夏上证50ETF	5,000,000.00	12,760,000.00	9.57%
510330	华夏沪深300ETF	3,200,000.00	11,340,800.00	8.50%
510300	华泰柏瑞沪深300ETF	3,000,000.00	10,722,000.00	8.04%

### （五）集合计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
206,557,940.33	0.00	82,297,484.54	124,260,455.79

## 八、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管理人、托管人办公地址没有发生重大变更。

（三）本报告期内本集合计划投资组合策略没有发生重大改变。

（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。



## 九、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号长江证券股份有限公司

网址：[www.95579.com.cn](http://www.95579.com.cn)

信息披露电话：027-65799599

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人长江证券股份有限公司资产管理总部。



