

# 长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划 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：中国农业银行股份有限公司

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2015年3月5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: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：长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划

类型：非限定性、无固定存续期限

成立日：2011年06月15日

成立规模：1,235,958,252.82份

管理人：长江证券股份有限公司

托管人：中国农业银行

### （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：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

### （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	491,298.51
2	期末集合计划资产净值	123,904,320.35
3	期末单位集合计划资产净值	0.9725
4	累计单位集合计划资产净值	0.9725
5	本期集合计划净值增长率	3.49%
6	集合计划累计净值增长率	-2.75%

### (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2014年12月31日，本集合计划单位净值0.9725元，累计单位净值0.9725元，本期净值增长率为3.49%，累计净值增长率-2.75%。

### (二) 投资经理简介

孙五一，经济学硕士，16年证券从业经验。先后在长江证券研究部、长信基金、长江证券证券投资总部和资产管理总部从事研究和投资管理工 作，具有丰富的证券市场投资经验。

现任长江证券超越理财经典策略集合资产管理计划、长江证券超越理财量化精选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2013年12月31日，本集合计划单位净值0.9397元，累计单位净值0.9397元。

#### 2、投资回顾与展望

2014年我国证券市场发生了巨大的变化，一系列制度改革和规划相继出台，资本市场的发展未来日渐清晰，股市和债市都以难得的良好表现结束了全年的交易。上证指数全年涨幅52.87%，创近五年新高，基本颠覆了过去五年的熊市格局。其他指数则涨幅略小。

回顾2014年的投资，前三季度成长股有超额收益机会，本集合计划抓住机遇，取得了一定的收益，在四季度开始，受“沪港通”、“一带一路”、降低存款准备金率等一系列政策利好影响，上证指数中成分股异军突起，表现突出，而成长股则出现大幅回落，本集合计划虽预见大盘成分股有可能有阶段突出表现，但对其市场表现持续的力度和时间上预见不足，后期停牌的一些组合复牌后表现也较差，导致全年业绩表现不尽如人意。

展望2015年的证券市场，受估值和宏观经济下滑的影响，股指难以出现在上证指数3200点基础上的持续大幅上涨，但股市走牛的基础仍旧存在，无风险收益率继续下行，资金持续入市，国企改革和上市公司积极资本运作做大市值，牛市氛围已成。预计股市会出现震荡上行的走势。投资上我们更注重选择确定性强的绩优转型公司、以互联网金融和互联网医疗为代表的互联网公司以及生物医药公司。

### (四) 内部监察报告

#### 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办法》、《关于证券公司开展集合资产管理业务有关问题的通知》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、内部监察报告

本集合计划管理人的内部监察工作由长江证券稽核监察部负责。

本报告期内，稽核监察部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。稽核监察部对投资交易、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。

与此同时，本集合计划管理人高度重视业务一线的岗位控制，设立了专门的风险控制部门和岗位，并配备了专职人员，以加强本集合计划的自律控制。风险控制部门实时监控本集合计划的投资管理，及时向本集合计划的投资主办人员、投资经理提示预防和控制风险。

通过以上措施，我们认为，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。

## 四、集合计划财务报告

### (一) 集合计划会计报告书

#### 1、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	19,979,401.67	64,811,392.46
结算备付金	887,477.97	800,349.29
存出保证金	163,947.86	202,588.60
交易性金融资产	99,316,716.98	271,345,226.90
其中: 股票投资	86,335,610.00	156,961,727.26
债券投资		38,785,411.19
资产支持证券投资		
基金投资	12,981,106.98	75,598,088.45
衍生金融资产		
买入返售金融资产		60,000,600.00
应收证券清算款	8,185,606.27	13,952,235.07
应收利息	5,898.99	705,408.46
应收股利		4,237.90
应收申购款		
其他资产		
<b>资产总计</b>	<b>128,539,049.74</b>	<b>411,822,038.68</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	4,043,624.02	31,115,470.47
应付赎回款		
应付管理人报酬	132,940.05	386,278.70
应付托管费	22,156.68	64,379.77
应付销售服务费		
应付交易费用	436,008.64	248,681.54
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
<b>负债合计</b>	<b>4,634,729.39</b>	<b>31,814,810.48</b>
<b>持有人权益：</b>		
实收计划份额资金	127,412,131.96	404,411,622.28
未分配利润	-3,507,811.61	-24,404,394.08
<b>持有人权益合计</b>	<b>123,904,320.35</b>	<b>380,007,228.20</b>
<b>负债和持有人权益总计</b>	<b>128,539,049.74</b>	<b>411,822,038.68</b>

2、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>	<b>9,713,949.13</b>	<b>46,702,306.62</b>
1.利息收入	1,970,202.90	4,954,220.79
其中：存款利息收入	620,103.45	692,060.68
债券利息收入	673,669.17	3,408,812.76
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	676,430.28	853,347.35
2.投资收益	15,352,974.79	45,620,952.64
其中：股票投资收益	18,188,690.86	42,076,272.49
基金投资收益	-3,842,136.45	-128,238.10
债券投资收益	-1,095,267.51	-137,789.13
资产支持证券投资收益		
衍生工具收益		
红利收入	2,101,687.89	3,810,707.38
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,609,228.56	-3,872,866.81
4.其他收入		
<b>二、费用</b>	<b>9,222,650.62</b>	<b>12,184,456.97</b>
1.管理人报酬	3,120,676.15	5,159,068.04
2.托管费	520,112.74	859,844.63
3.销售服务费		
4.交易费用	5,572,345.76	6,119,028.30
5.利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		



6.其他费用	9,515.97	46,516.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	491,298.51	34,517,849.65

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	404,411,622.28	-24,404,394.08	380,007,228.20
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）		491,298.51	491,298.51
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数	-276,999,490.32	20,405,283.96	-256,594,206.36
其中：1、集合计划申购	36,194,254.43	2,549.43	36,196,803.86
2、集合计划赎回	-313,193,744.75	20,402,734.53	-292,791,010.22
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）	127,412,131.96	-3,507,811.61	123,904,320.35

## 五、集合计划投资组合报告

（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	20,866,879.64	16.23%
股票	86,335,610.00	67.17%
债券	0.00	0.00%
基金	12,981,106.98	10.10%
买入返售证券	0.00	0.00%
其它资产	8,355,453.12	6.50%
合计	128,539,049.74	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	50,000.00	3,735,500.00	3.01%
300337	银邦股份	244,010.00	2,981,802.20	2.41%
600208	新湖中宝	400,000.00	2,928,000.00	2.36%
600969	郴电国际	160,000.00	2,740,800.00	2.21%
002262	恩华医药	109,801.00	2,723,064.80	2.20%

（三）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
370023	上投摩根消费领先	6,345,421.58	7,405,106.98	5.98%
159935	景顺长城中证500	4,000,000.00	5,576,000.00	4.50%

（四）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
-------	--------	--------	-------

404,411,622.28	36,194,254.43	313,193,744.75	127,412,131.96
----------------	---------------	----------------	----------------

## 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。

## 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

