

# 长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划

## 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：中国建设银行股份有限公司

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2012年1月19日对长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具核准文件（证监许可[2012]95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2015年3月27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。

本报告起止时间是2014年1月1日至2014年12月31日。

## 一、集合计划简介

### （一）基本资料

名称：长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划

类型：非限定性、无固定存续期限

成立日：2012年8月20日

成立规模：219,729,087.08份

管理人：长江证券股份有限公司

托管人：中国建设银行

### （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

信息披露人：陈芳君

### （三）托管人

名称：中国建设银行股份有限公司

法定代表人：王洪章

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

联系电话：（010）67595096

信息披露人：田青

### （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	10,970,976.37
2	期末集合计划资产净值	148,838,584.38
3	期末单位集合计划资产净值	1.1480
4	期末单位集合计划累计资产净值	1.3730
5	本期单位集合计划净值增长率	19.55%
6	单位集合计划累计净值增长率	37.30%

(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、本期单位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、单位集合计划累计净值增长率=(期末单位集合计划累计资产净值-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1.1480元，累计单位净值1.3730元，本期净值增长率为19.55%，累计净值增长率37.30%。

(二) 投资经理简介

宋振，CFA，1984年出生，伦敦政治与经济学院（LSE）金融与经济学硕士，武汉大学数学/金融学双学士，2010年3月进入长江证券，一直在资产管理总部从事行业研究工作，先后担任过行业研究员、投资经理助理，现任长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划和长江证券超越理财灵活配置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2014年12月31日，本集合计划单位净值1.1480元，累计单位净值1.3730元。

2、市场回顾与展望

(1) 投资回顾与展望

2014年上证指数全年上涨52.87%，其中第四季度上涨36.84%，终于走出了长达7年的漫漫熊途。年初，在宏观经济持续探底的背景下，市场延续低迷，指数一度在2000点附近徘徊数月，进入下半年，经济数据略有企稳迹象，伴随着沪港通的开通，市场强势回暖，尤其在四季度国家“市值管理”的动机下，“一带一路”、降息、变相降准、房地产政策松绑等利好政策陆续出台，以金融、地产、建筑等为代表的大蓝筹，掀起了一轮波澜壮阔的估值修复行情。

回顾2014年的投资，本集合计划秉承我们一贯的投资理念，侧重对新兴产业以及传统产业中积极转型个股的挖掘，在前11个月的投资过程中，取得了较为理想的成效，年度净值增长率稳步攀升，一度达到36%以上，业绩排名在同业中也稳居前10%，然而，进入12月份，我们对“疯牛”行情下板块“二八”分化的剧烈程度估计不足，虽已提前降低了权益类资产的配置比例，但市场对成长股的杀跌幅度远超想象，最终，本集合计划年度净值增长率下降为19.55%，略有遗憾。

展望2015年，我们认为，行情的“新常态”或将延续，但市场在经历这轮“疯牛”行情之后将趋于理性，传统蓝筹经历过估值修复之后，与成长股的估值差距已经很小。市场重归平静之后，蓝筹股不会继续普涨，成长股也不会继续普跌，两者都将产生分化，我们将从中选择投资逻辑清晰、预期兑现确定性更高的个股。

在新的一年里，我们在配置上将较去年更趋平衡，将会以国企改革为切入点，积极寻找传统蓝筹中的投资机会，但我们也仍将坚守理念，侧重于对成长股的挖掘。“新常态”下，我们将面临更严峻的考验，市场对我们的投研能力提出了更高的要求，我们将更加努力、更加精进，力求继续为投资者创造稳定的收益。

(2) 参与股指期货情况披露

本集合计划在 2014 年末进行股指期货的交易，截至 2014 年 12 月 31 日，本集合计划未持仓任何股指期货合约。

**股指期货持仓及公允价值变动情况（截止 2014 年 12 月 31 日）** **单位：人民币元**

代码	名称	持仓量（手）	合约市值	公允价值变动
0	0	0	0	0

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

(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管理办法》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12月31日	2013年12月31日
<b>资产:</b>		
银行存款	1,017,547.17	8,328,151.93
结算备付金	1,799,041.13	141,324.98
交易保证金	162,411.30	43,047.40
交易性金融资产	47,527,040.00	11,913,883.49

其中：股票投资	47,527,040.00	11,739,147.89
债券投资		
资产支持证券投资		
基金投资		174,735.60
衍生金融资产		
买入返售金融资产	80,000,800.00	20,000,200.00
应收证券清算款	20,049,990.77	5,158,564.70
应收利息	7,853.76	2,727.74
应收股利		
应收申购款		
其他资产		
<b>资产总计</b>	<b>150,564,684.13</b>	<b>45,587,900.24</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		4,738.74
应付赎回款		
应付管理人报酬	157,498.68	45,768.19
应付托管费	26,249.79	7,628.03
应付销售服务费		
应付交易费用	1,542,351.28	231,175.85
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		
<b>负债合计</b>	<b>1,726,099.75</b>	<b>289,310.81</b>
<b>持有人权益：</b>		
实收计划份额资金	129,647,740.12	43,526,982.59
未分配利润	19,190,844.26	1,771,606.84
<b>持有人权益合计</b>	<b>148,838,584.38</b>	<b>45,298,589.43</b>
<b>负债和持有人权益总计</b>	<b>150,564,684.13</b>	<b>45,587,900.24</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>17,058,890.65</b>	<b>8,388,997.02</b>
1.利息收入	268,080.05	218,724.92
其中：存款利息收入	105,625.69	85,115.26
债券利息收入		55,136.63
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	162,454.36	78,473.03
2.投资收益	21,870,376.72	8,931,429.96

其中：股票投资收益	20,040,253.75	8,046,817.58
基金投资收益	367,361.09	572,640.41
债券投资收益		-31,025.56
资产支持证券投资收益		
衍生工具收益		
红利收入	1,462,761.88	342,997.53
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,079,566.12	-761,157.86
4.其他收入		
<b>二、费用</b>	<b>6,087,914.28</b>	<b>2,110,848.94</b>
1.管理人报酬	1,049,513.69	537,297.93
2.托管费	174,919.00	89,549.65
3.销售服务费		
4.交易费用	4,848,530.40	1,460,470.44
5.利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6.其他费用	14,951.19	23,530.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>10,970,976.37</b>	<b>6,278,148.08</b>

### 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	43,526,982.59	1,771,606.84	45,298,589.43
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）		10,970,976.37	10,970,976.37
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数	86,069,541.39	8,844,517.82	94,914,059.21
其中：1、集合计划申购	279,720,280.32	37,150,731.43	316,871,011.75
3、集合计划赎回	-193,650,738.93	-28,306,213.61	-221,956,952.54
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	51,216.14	-2,396,256.77	-2,345,040.63
五、期末持有人权益（集合计划净值）	129,647,740.12	19,190,844.26	148,838,584.38

## 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	2,816,588.30	1.87%
股票	47,527,040.00	31.57%
债券	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
买入返售证券	80,000,800.00	53.13%
其它资产	20,220,255.83	13.43%

合计	150,564,684.13	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
300123	太阳鸟	800,000	8,768,000.00	5.89%
600351	亚宝药业	1,000,000	8,730,000.00	5.87%
002020	京新药业	500,000	8,300,000.00	5.58%
002548	金新农	800,000	7,704,000.00	5.18%
600818	中路股份	300,000	7,119,000.00	4.78%

(三) 集合计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期红利再投份额	本期退出份额	期末总份额
43,526,982.59	279,720,280.32	51,216.14	193,650,738.93	129,647,740.12

## 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。

(五) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本集合计划托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本集合计划托管人2014年11月3日发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

## 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主题精选集合资产管理计划推广的文件
- 2、《长江证券超越理财主题精选集合资产管理计划说明书》
- 3、《长江证券超越理财主题精选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

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

