

# 旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划 2012 年年度资产管理报告

## 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》（以下简称《管理办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称《实施细则》）及其他有关规定制作。

中国证监会对东莞证券旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具批准文件（文号：证监许可〔2009〕1113 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。

托管人已于 2013 年 2 月 26 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。

本报告期起止时间：2012 年 01 月 01 日 - 2012 年 12 月 31 日

## 一、集合计划简介

名称： 旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划

类型： 非限定性集合计划

管理人： 东莞证券有限责任公司

托管人： 招商银行股份有限公司

成立日： 2009 年 12 月 22 日

成立规模： 1,044,153,357.57 份

存续期： 5 年

## 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	2012 年 01 月 01 日 - 2012 年 12 月 31 日
1	集合计划本期利润	-15,142,206.39
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-56,226,669.30
3	单位集合计划净收益	-0.1334
4	期末集合计划资产净值	310,323,492.43
5	单位集合计划资产净值	0.7363
6	本期集合计划净值增长率	-4.48%
7	集合计划累计净值增长率	-26.37%

## （二）财务指标的计算公式

1、单位集合计划净收益 = 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 ÷ 集合计划份额

2、单位集合计划净值 = 集合计划净值 ÷ 集合计划份额

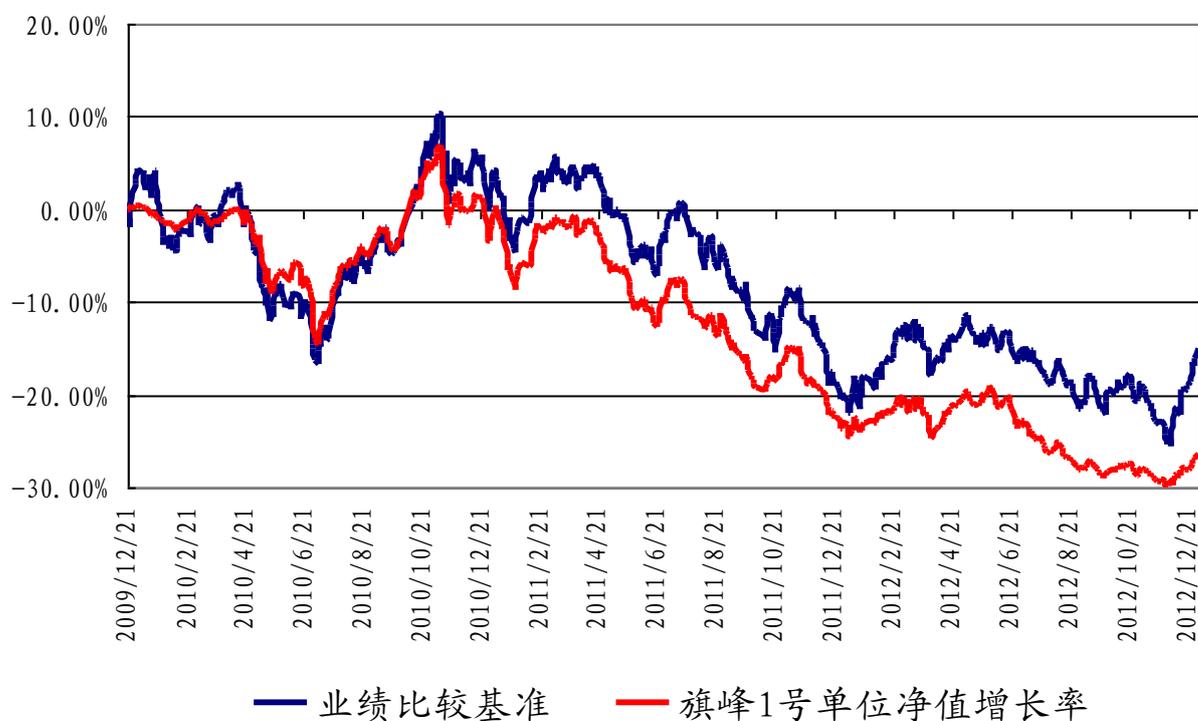
3、本期集合计划净值增长率 = [期末单位净值 / (分红除权前单位净值 - 单位分红金额) \* 分红除权前单位净值 / 期初单位净值 - 1] \* 100%

4、集合计划累计净值增长率 = (单位集合计划资产累计净值 - 1) \* 100%

## （三）集合计划累计净值历史走势图

旗峰 1 号单位净值增长率与业绩比较基准增长率历史走势

对比图：



### 三、集合计划管理人报告

#### （一）业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 0.7363 元，本期净值增长率为-4.48%，集合计划单位累计净值为 0.7363 元，集合计划累计净值增长率为-26.37%。

#### （二）投资主办简介

丁硕先生

男，1983 年生。北京大学光华管理学院经济学学士，清华大学经济管理学院工商管理硕士（MBA），特许金融分析师（CFA）。先后任职于招商证券股份有限公司、北京兴凯投资咨询有限公司、阳光保险集团股份有限公司，历任权益类交易员、行业研究员、投资经理等，对于大类资产配置、投资组合管理、行业个股研究具有较深的理解，投资业绩持续战胜比较基准。7 年证券从业及投资管理经验。

#### （三）投资主办工作报告

##### 1、投资策略回顾

2012 年全年市场呈现反弹-回落-反弹的走势，1、2 月在对政策和经济的憧憬中周期股领涨带动指数大幅反弹；3 到 5 月市场比较纠结，涨涨跌跌呈现震荡；5 月之后直到 11 月由于经济持续较弱市场也持续调整，人气低迷，即使 8、9 月开始宏观数据环比开始出现改善但也无济于事；但 12 月份，在对新管理层改革的憧憬下，市场大幅上涨，尤其以银行为代表的低估值蓝筹表现抢眼。

全年来看，主板市场小幅上涨，沪深 300 涨幅较大，中小板、创业板下跌。

指数代码	指数名称	最新点位	区间涨跌幅 (%)
000001	上证指数	2,269.128	3.169
000300	沪深 300	2,522.952	7.555
399001	深证成指	9,116.484	2.216
399005	中小板指	4,236.601	-1.379
399006	创业板指	713.863	-2.144

截至 12 月 31 日，旗峰 1 号净值 0.7363，2012 年全年净值下跌 4.48%，跑输市场。

	旗峰 1 号净值收益率	沪深 300 收益率	超额收益
4 季度	2.63%	10.02%	-7.39%
12 年全年	-4.48%	7.55%	-12.03%

## 2、投资管理展望

展望 2013 年，我们看到的是这样的整体环境：宏观经济平稳增长，通胀压力不大，货币政策稳定、资金环境较 2012 年有所改善，估值仍在合理较低位置，因此，2013 年全年市场将仍能够继续上涨的态势，上涨的节奏和幅度将受到宏观经济数据和政策及政策预期)的影响。政策影响的主要时间点在三月份的两会前后和下半年 10 月左右的三中全会。

略具体些分析，从经济的需求端来看，基本上可以用投资、消费

和出口三者来概括。出口未来在国内经济中的占比越来越小，基本可以忽略；投资，主要是基建投资、房地产投资、设备投资，三者此消彼长，中央经济工作会议要求“在基础设施领域加大公共投资力度”、“城镇化”的大方向，2013 年基建投资仍将对推动投资及经济增长起到正面贡献。因此，投资在未来相对较长的时期应该能保持一个较平稳的态势；消费本身就是较稳定增长，且新管理层强调经济增长的质量和人民生活的改善，收入分配制度的改革，这些都将推动消费持续稳定增长。综合来看，2013 年中国宏观经济整体将平稳增长，企业利润情况将较 2012 年向好。

货币政策方面，对于 2013 年的政策，中央经济工作会议提出要“适当扩大社会融资总规模”、“保持贷款适度增加”、“降低实体经济发展的融资成本”，这决定了 2013 年，货币政策整体上将保持目前的态势，预计央行将继续采用公开市场操作维持资金面的相对平稳。

具体到旗峰 1 号的投资策略，基于对市场整体正面的判断，2013 年旗峰 1 号将采取相对主动的策略，仓位整体保持在相对高的位置；品种选择上面，基金以主动型基金为核心仓位，主要是基于，尽管 2013 年整体市场上涨的概率较大，但 2012 年 12 月份市场反弹幅度较大，2013 年的市场势必将出现反复而且个股分化将加剧，因此对基金的选择将主要以主动型为主，指数和分级基金作为调整仓位、择时的工具；股票选择方面，1 季度行业配置偏向均衡，而到 2、3 季度后，当经济数据逐渐发布，我们将对经济有更清楚的认识，则根据当时的情况对周期和消费类公司进行相应的配置；另外，更加重视对个股的

选择，寻找增长确定，估值合理的成长股。

## 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 (2012年12月31日)

单位：人民币元

项目	2012-12-31	2011-12-31
资 产：		
银行存款	45,754,137.34	59,033,287.11
结算备付金	4,153,482.69	1,063,107.37
存出保证金	250,000	290,259.38
交易性金融资产	214,016,723.08	308,829,442
其中：股票投资	51,842,289.55	37,843,868.53
债券投资	56,671,000	19,584,000
资产支持证券投资	-	-
基金投资	105,503,433.53	251,401,573.47
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	42,002,100	-
应收证券清算款	4,005,000	1,376,975.88
应收利息	770,056.06	58,775.32
应收股利	42,724.77	92,324.55
应收申购款	-	-
其他资产	-	-

资产合计:	310,994,223.94	370,744,171.61
负 债:		
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	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	205,669.78	259,954.66
应付托管费	51,417.46	64,988.68
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	133,644.27	71,482.92
应付税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	280,000	270,000
负债合计	670,731.51	666,426.26
所有者权益:		
实收基金	421,467,863.03	480,117,913.21
未分配利润	-111,144,370.6	-110,040,167.86
所有者权益合计	310,323,492.43	370,077,745.35
负债与持有人权益总计:	310,994,223.94	370,744,171.61

## 2、集合计划利润表(2012年度)

单位: 人民币元

项目	2012年度	2011年度
一、收入	-8,320,337.33	-99,945,378.22

1、利息收入	2,596,794.79	1,900,078.75
其中：存款利息收入	936,694.02	901,645.12
债券利息收入	1,208,750.69	960,140.26
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	451,350.08	38,293.37
2、投资收益（损失以“-”填列）	-52,029,948.09	-56,010,729.74
其中：股票投资收益	-16,469,232.2	-14,055,638.01
债券投资收益	1,650	104,170.73
资产支持证券投资收益	-	-
基金投资收益	-37,721,846.55	-43,255,417.26
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
基金红利收益	2,066,595.26	1,052,143.95
股利收益	92,885.4	144,010.85
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	41,084,462.91	-45,868,937.59
4、其他收入（损失以“-”填列）	28,353.06	34,210.36
二、费用	6,821,869.06	8,232,815.90
1、管理人报酬	2,718,555.55	3,964,612.87
2、托管费	679,638.96	991,153.32
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	3,359,291.82	3,216,572.57
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	64,382.73	60,477.14
三、利润总额	-15,142,206.39	-108,178,194.12

## （二）集合计划投资组合报告

## 1、资产组合情况

单位：人民币元

项 目	期末市值	占总资产比例
银行存款、清算备付金合计	49,907,620.03	16.05%
股票投资	51,842,289.55	16.67%
债券投资	56,671,000.00	18.22%
证券投资基金	105,503,433.53	33.92%
其他资产	47,069,880.83	15.14%
资产总值	310,994,223.94	100%

注：其他资产包括：存出保证金、应收利息、应收股利、应收证券清算款等项目。

## 2、报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名

### 证券明细

序号	证券名称	证券代码	数量 (份/股)	期末市值 (人民币元)	市值占集合计划资产净值比例
1	华宝兴业B	240007	20,782,848.9	20,782,848.90	6.70%
2	09招金债	122041	192,000	19,584,000.00	6.31%
3	300ETF	510300	5,749,236	14,511,071.66	4.68%
4	中欧价值发现	166005	11,000,000	10,846,000.00	3.50%
5	富国量化沪深300	100038	12,046,987.95	10,456,785.54	3.37%
6	11山水MTN1	1182095	100,000	10,075,000.00	3.25%
7	12四建CP002(总价)	41252056	100,000	10,019,000.00	3.23%
8	宝盈货币B	213909	10,000,000	10,000,000.00	3.22%

9	12广晟CP001(总价)	41260090	100,000	9,985,000.00	3.22%
10	伊利股份	600887	353,115	7,761,467.70	2.50%

### 3. 投资组合报告附注

(1) 本集合计划本期投资的前十名证券中，无报告期内被监管部门立案调查的证券，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

(2) 本集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出计划合同规定备选股票、基金库之外的证券。

(3) 集合计划其他资产的构成：

应收利息（人民币元）	770,056.06
应收股利	42,724.77
存出保证金	250,000
买入返售金融资产	42,002,100
证券清算款	4,005,000
合计（人民币元）	47,069,880.83

### （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	期末总额
480,117,913.21	0.00	58,650,050.18	421,467,863.03

## 五、重要事项提示

（一）本报告期内本集合计划管理人及托管人未发生任何涉及本

集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

(二) 本报告期内集合计划的投资组合策略、投资决策程序未发生改变。

(三) 本报告期内本集合计划的管理人、托管人托管业务机构及其高级管理人员未受到监管部门任何处罚。

## 六、备查文件目录

### (一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会批准旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划推广的文件
- 2、《旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划说明书》
- 3、《旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划资产管理合同》
- 4、《旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划托管协议》
- 5、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：广东省东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 23 楼

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

信息披露电话：0769-22100148

联系人：张倩

EMAIL：[zcg1@dgzq.com.cn](mailto:zcg1@dgzq.com.cn)

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人东莞证券有限责

任公司深圳分公司。

东莞证券有限责任公司

2013年3月22日