

旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划 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 2 号积极配置集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具批准文件（文号：证监许可〔2010〕717 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 27 日复核了本报告。本报告未经审计。

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 2 号积极配置集合资产管理计划

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： 中国工商银行股份有限公司广东省分行

成立日： 2010 年 08 月 10 日

成立规模： 329,474,467.18 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 日至 2012 年 12 月 31 日
1	集合计划本期利润	-30,721,867.05
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-43,117,937.55
3	单位集合计划净收益	-0.2407
4	期末集合计划资产净值	109,338,390.78
5	单位集合计划资产净值	0.6105
6	本期集合计划净值增长率	-21.05%
7	集合计划累计净值增长率	-38.95%

（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 2 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 0.6105 元，本期净值增长率为-21.03%，集合计划单位累计净值为 0.6105 元，集合计划累计净值增长率为-38.95%。

(二) 投资主办简介

丁文进先生

丁文进，男，1979 年生。2001 年毕业于中山大学，获会计学、地质学双学士学位。2001 年至 2004 年，进入浦发银行广州分行，任公司金融部经理，业绩在全分行排名前五位，获“杰出表现奖”。2005 年赴澳大利亚麦考瑞大学留学，获商科硕士学位（会计与金融方向）。2007 年进入花旗银行广州分行，负责为珠三角中小企业提供融资服务，进一步加深了对实体经济的认识。2008 年 2 月入职东莞证券，2011 年 5 月至今，担任东莞证券旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划投资经理，2012 年 6 月兼任旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划投资经理。

(三) 投资主办工作报告

尽管年初、年尾均出现一波由银行地产蓝筹板块带动的整体市场涨幅 10-15%的中级行情，且沪指年 K 线收红盘，结束了连续两年的下跌趋势，但是年中的弱势震荡下行趋势也让市场参与者苦不堪言。与 2011 年估值水平整体下移的情况不同，在实体经济增速逐季放缓的背景下，2012 年上市公司业绩增长预期不断被调降，成为拖累年中市场表现的主因之一。截止 2012 年 12 月 31 日，旗峰 2 号净值 0.6105，全年跌幅 21%，大幅跑输市场。

2012 年末，市场在银行、地产等大蓝筹板块的带动下出现一波自 2009 年以来最大幅度的月线级上涨。从行情触发的实质来看，主要是由于宏观经济基本面的弱复苏趋势以及十八大后新领导层对改革的坚定表态导致投资者风险偏好上升。具体来看包括以下几个方面的因素：（1）在前三季度实体经济增长逐季放缓的情况下，三季度末以来无论是 PMI 等领先指标还是工业增加值等同步指标逐月持续改善，市场对于经济弱复苏的认同度加深。（2）十八大后领导层权力交接平稳过渡，中央经济工作会议强调将更加重视经济增长的质量和效益，总体上继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，提高了投资者对中长期政策预期的能见度，增强了市场信心。（3）近年来持续的市场低迷，导致 A 股市场在全球范围内的价值洼地特征显现，QFII、RQFII 对 A 股市场（尤其是蓝筹品种）的配置意愿增强。（4）此外，从市场本身也提供了较为有利的时间窗口，如融资节奏减缓、上市公司业绩披露空窗期等。

展望 2013 年，我们认为市场可能呈现 N 型行情走势：第一阶段自 2012 年末的跨年度行情有望持续至三月份两会前后，此阶段市场风格可能依照“周期—消费+成长—周期”的方式演绎。从 A 股市场历史运行的情况来看，第一波强势逼空拉升之后就此终结的可能性较小，因此关注风格轮动做好行业配置和仓位变动节奏很关键。第二阶段，市场面临中期调整压力，其中需考虑的不利因素包括：融资步伐可能在一季度中下旬有所加快，地产调控也可能迫于房价压力而力度超出市场预期，中小盘上市公司业绩下调风险。第三阶段，市场可能

在十月份三中全会召开前后再度迎来一波行情。此次会上新的领导层将全面诠释经济蓝图，届时新型城镇化、金融市场化改革、国企改革等多个方面可能有具体措施出来。全年布局角度上考虑，将根据行情演绎的节奏，在“周期”以及“消费+成长”两者之间进行切换，重点配置行业龙头品种；主题投资方面将重点围绕新型城镇化主线所带来的投资机会。

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	期末余额	年初余额
资 产：		
银行存款	3,712,043.03	51,224,389.48
结算备付金	3,864,795.29	784,327.51
存出保证金	325,038.65	434,740.17
交易性金融资产	43,368,842.44	95,814,111.92
其中：股票投资	20,228,462.99	74,813,556.92
债券投资	3,000,000	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	20,140,379.45	21,000,555
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	40,002,000	-

应收证券清算款	18,246,392.13	4,282,192.31
应收利息	35,551.93	13,711.47
应收股利	30,007.8	3,082.1
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产合计:	109,584,671.27	152,556,554.96
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	-	840,052.77
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	92,248.41	134,735.15
应付托管费	23,062.11	33,683.79
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	100,969.97	68,323.97
应付税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	30,000	20,000
负债合计	246,280.49	1,096,795.68
所有者权益:		
实收基金	179,098,990.9	195,864,528.73
未分配利润	-69,760,600.12	-44,404,769.45
所有者权益合计	109,338,390.78	151,459,759.28
负债与持有人权益总计:	109,584,671.27	152,556,554.96

2、集合计划利润表(2012年01月01日至2012年12月31日)

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、收入	-26,014,884.79	-34,633,931.35
1、利息收入	712,472.37	396,751.95
其中：存款利息收入	442,713.89	396,751.95
债券利息收入	8,013.7	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	261,744.78	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	-39,123,427.66	-10,423,791.15
其中：股票投资收益	-38,079,536.95	-11,005,199.57
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
基金投资收益	-2,087,363.19	-409,542.70
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
基金红利收益	363,420.78	3,082.10
股利收益	680,051.7	987,869.02
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	12,396,070.5	-24,607,447.15
4、其他收入（损失以“-”填列）	-	555.00
二、费用	4,706,982.26	5,019,255.73
1、管理人报酬	1,274,209.8	2,101,006.87
2、托管费	318,552.35	525,251.66
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	3,083,280.11	2,280,752.60
5、利息支出	-	-

其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	30,940	112,244.60
三、利润总额	-30,721,867.05	-39,653,187.08

(二) 集合计划投资组合报告 (2012 年 12 月 31 日)

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	7,576,838.32	6.91%
股票投资	20,228,462.99	18.46%
基金投资	20,140,379.45	18.38%
其他资产	3,000,000.00	2.74%
资产总值	58,638,990.51	53.51%
	109,584,671.27	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	南方现金增利货币 B	202302	10,140,379.45	10,140,379.45	9.27%

2	宝盈货币 B	213909	10,000,000	10,000,000.00	9.15%
3	中国北车	601299	800,000	3,608,000.00	3.30%
4	长信科技	300088	219,918	3,342,753.60	3.06%
5	12 金王债	112141	30,000	3,000,000.00	2.74%
6	中国南车	601766	600,000	2,976,000.00	2.72%
7	中国国旅	601888	84,921	2,328,533.82	2.13%
8	王府井	600859	59,976	1,437,024.96	1.31%
9	中国化学	601117	150,000	1,236,000.00	1.13%
10	双汇发展	000895	20,000	1,158,000.00	1.06%

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）	35,551.93
应收股利	30,007.80
存出保证金	325,038.65
应收证券清算款	18,246,392.13
买入返售证券	40,002,000.00
合计（人民币元）	58,638,990.51

（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
195,864,528.73	0.00	16,765,537.83	179,098,990.90

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 2 号积极配置集合资产管理计划推广的文件
- 2、《旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划说明书》
- 3、《旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划资产管理合同》
- 4、《旗峰 2 号积极配置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

信息披露电话：0769-22100148

联系人：张倩

EMAIL：zcgl@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资产管理部。

东莞证券有限责任公司

2013年3月22日