

旗峰避险增值集合资产管理计划 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〔2012〕1141 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 3 月 21 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 11 月 01 日 - 2011 年 12 月 31 日

一、集合计划简介

名称： 旗峰避险增值集合资产管理计划

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： 中国银行股份有限公司

成立日： 2012 年 11 月 1 日

成立规模： 387,817,641.71 份

存续期： 无固定存续期限

二、主要财务指标

（一）主要财务指标

单位：人民币元

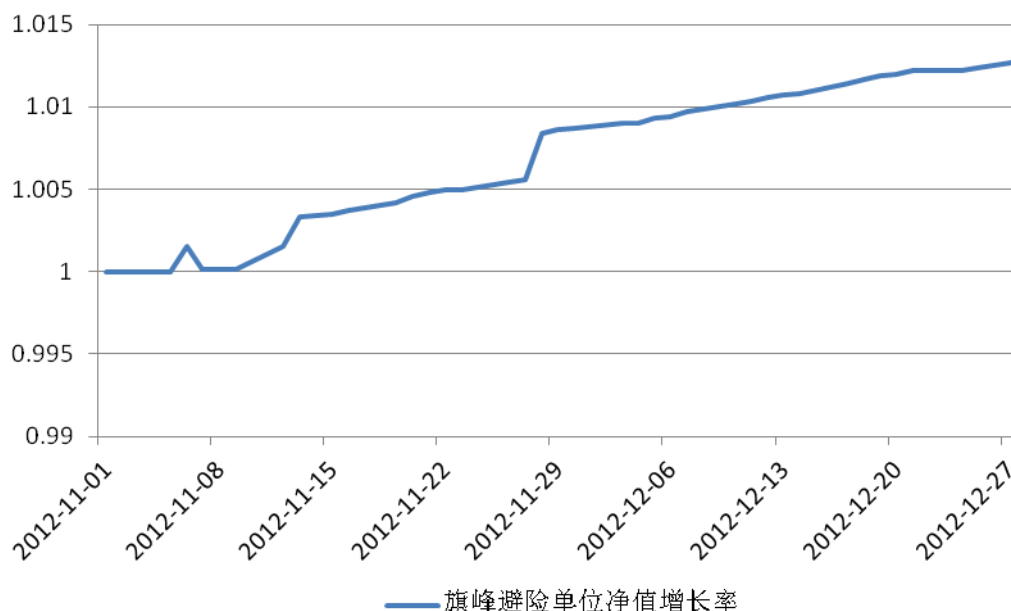
	主要财务指标	2012 年 11 月 01 日 - 2012 年 12 月 31 日
1	集合计划本期利润	5,255,715.54
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	5,149,580.19
3	单位集合计划净收益	0.0133
4	期末集合计划资产净值	393,073,357.25
5	单位集合计划资产净值	1.0136
6	本期集合计划净值增长率	1.36%
7	集合计划累计净值增长率	1.36%

（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 = $[\text{期末单位净值} / (\text{分红除权前单位净值} - \text{单位分红金额}) * \text{分红除权前单位净值} / \text{期初单位净值} - 1] * 100\%$
- 4、集合计划累计净值增长率 = $(\text{单位集合计划资产累计净值} - 1) * 100\%$

（三）集合计划累计净值历史走势图

旗峰避险增值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 1.0136 元，本报告期净值增长率为 1.36%，集合计划单位累计净值为 1.0136 元，集合计划累计净值增长率为 1.36%。

（二）投资主办简介

赖海英女士

女，1979 年生。2003 年毕业于上海师范大学，获理学硕士学位。历任平安资产管理公司债券交割清算专员，汇丰晋信基金管理有限公司高级交易员，金盛人寿保险有限公司投资经理，中欧稳健收益债券型证券投资基金的基金经理助理、中欧增强回报债券型证券投资基金的基金经理助理兼研究员、中欧稳健收益债券型证券投资基金的基金经理、中欧增强回报债券型证券投资基金的基金经理。

自 2012 年 11 月起任旗峰避险增值集合资产管理计划投资主办人。

（三）投资主办工作报告

1、投资策略回顾

2012 年是债市丰收的一年。总的来看，2012 年债券市场面临了几大形势：第一、中国信用债市场经过 2011 年的大幅回调后，收益率达到历史顶部；第二、在稳健的货币政策下，央行两次降准降息，并用逆回购稳定市场资金，债券市场流动性较 2011 年下半年显著改善，呈现中性偏宽松的环境；第三、经济企稳回升，缓慢复苏过程中，整体通胀水平较低。得益于企业违约风险担心下降，债券市场风险偏好回升，低评级信用债牛市贯穿全年，尽管三季度也经历过流动性紧

张引发的大幅调整。

债券收益率六月份见底后，缓慢回升，在三季度末触及收益率阶段性高点，债券市场的调整为旗峰避险增值提供了较好的建仓机会，旗峰避险增值通过精选个券，择机买入，产品成立以后，顺利完成建仓。

2、投资管理展望

目前来看，中国经济短期企稳回升，但尚未见明显亮点。短期内，房地产复苏，企业补库存行为均是带动经济的积极因素。中国经济或将步入平台期，2013年总量经济不差，但微观上部分行业仍面临恶化的风险，需求不足和产能过剩将使部分行业企业部门的经营现金流很难改善。

在总需求不足和产能过剩的背景下，通胀上行风险并不大。

2013年整体资金面并不乐观，央行主动放松货币政策的可能性较小，难以出现比2012年更宽松的局面。大类资产轮动可能引发资金流动从债券市场流出，影子银行监管加大可能引发流动性风险。

2013年，暂时可以采用防御性的投资策略，维持较短久期，如果风险能很好的释放，则可较为积极的参与配置。高评级债可以进行波段操作，随着经济的复苏，高评级债调整到一定阶段可以参与。低评级债券则要精选个券，并选择恰当的时点，市场信用风险充分释放之后进行配置。

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	2011-12-31	2012-12-31
资 产：	—	—
银行存款		3,815,927.35
结算备付金		3,861,697.26
存出保证金		—
交易性金融资产		379,320,888.22
其中：股票投资		—
债券投资		359,320,888.22
资产支持证券投资		—
基金投资		20,000,000
衍生金融资产		—
买入返售金融资产		—
应收证券清算款		—
应收利息		6,468,054.42
应收股利		11,240.16
应收申购款		—
其他资产		—
资产合计：		393,477,807.41
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		265,669.51
应付托管费		66,417.41
应付销售服务费		-
应付交易费用		42,363.24
应付税费		-
应付利息		-
应付利润		-
其他负债		30,000
负债合计		404,450.16
所有者权益：		
实收基金		387,817,641.71
未分配利润		5,255,715.54
所有者权益合计		393,073,357.25
负债与持有人权益总计：		393,477,807.41

2、集合计划利润表(2012 年度)

单位：人民币元

项目	2011 年度	2012 年度
一、收入		5,954,251.34
1、利息收入		4,697,632.40
其中：存款利息收入		99,154.90
债券利息收入		4,401,985.15
资产支持证券利息收入		-

买入返售金融资产收入		196,492.35
2、投资收益（损失以“-”填列）		1,053,366.13
其中：股票投资收益		-
债券投资收益		1,042,125.97
资产支持证券投资收益		-
基金投资收益		-
权证投资收益		-
衍生工具收益		
基金红利收益		11,240.16
股利收益		-
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）		106,135.35
4、其他收入（损失以“-”填列）		97,117.46
二、费用		698,535.80
1、管理人报酬		512,240.92
2、托管费		128,060.27
3、销售服务费		-
4、交易费用		22,745.90
5、利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6、其他费用		35,488.71
三、利润总额		5,255,715.54

（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	7,677,624.61	1.95%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	359,320,888.22	91.32%
证券投资基金	20,000,000.00	5.08%
其他资产	6,479,294.58	1.65%
资产总值	393,477,807.41	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	12 制药债	112132	380,000	38,000,000.00	9.67%
2	12 蒙农科	118028	250,000	25,000,000.00	6.36%
3	12 宁西债	118036	250,000	25,000,000.00	6.36%
4	12 福星门	118038	250,000	25,000,000.00	6.36%
5	12 盐城东方债	1280363	200,000	20,136,000.00	5.12%
6	银河银富货币 B	150015	20,000,000	20,000,000.00	5.09%
7	12 四方债	118014	200,000	19,970,315.07	5.08%
8	12 杭益汽中小企业 私募债	125032	200,000	19,862,800.00	5.05%
9	12 合兴债	112134	200,000	19,716,000.00	5.02%
10	12 漕湖债	125025	150,000	15,056,219.18	3.83%

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）	6,468,054.42
应收股利	11,240.16
存出保证金	0.00
证券清算款	0.00
买入返售证券	0.00
合计（人民币元）	6,479,294.58

（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
387,817,641.71	0.00	0.00	387,817,641.71

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避险增值集合资产管理计划推广的文件
- 2、《旗峰避险增值集合资产管理计划说明书》
- 3、《旗峰避险增值集合资产管理计划资产管理合同》
- 4、《旗峰避险增值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深圳分公司。

(以下无正文)。

东莞证券有限责任公司

2013 年 3 月 22 日