

旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划

2013 年第二季度资产管理报告

重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务试行办法》(以下简称《试行办法》)、《证券公司集合资产管理业务实施细则(试行)》(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 7 月 13 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: 2013 年 04 月 01 日 - 2013 年 06 月 30 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	2013 年 04 月 01 日--2013 年 06 月 30 日
1	集合计划本期利润	-15,101,576.44
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-9,435,739.66
3	单位集合计划净收益	-0.0249
4	期末集合计划资产净值	271,785,735.74
5	单位集合计划资产净值	0.7172
6	本期集合计划净值增长率	-5.27%
7	集合计划累计净值增长率	-28.28%

(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

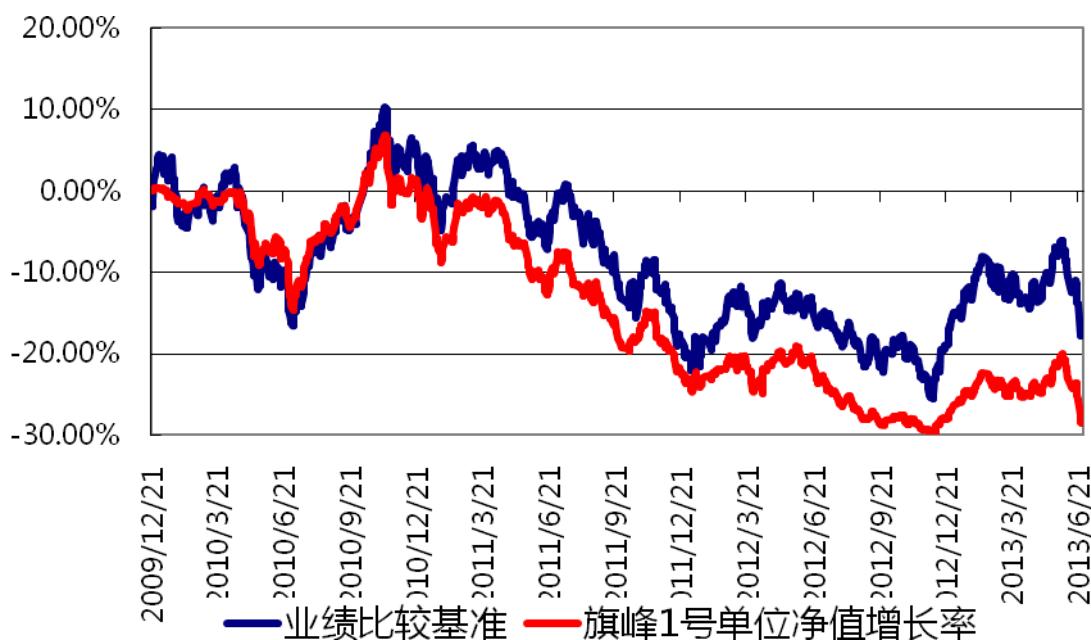
(3) 本期集合计划净值增长率 = [期末单位净值 / (分红除权前单位净值 - 单位分红金额) * 分红除权前单位净值 / 期初单位净值 - 1] * 100%

(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 2013 年 06 月 30 日，集合计划单位净值为 0.7172 元，本期净值增长率为 -5.27%，集合计划单位累计净值为 0.7172 元，集合计划累计净值增长率为 -28.28%。

(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

5 月我们判断“短期市场反弹有望延续，但将取决于风格转换中权重股能否提供支持。对于估值偏高的创业板来说，风险在累积，回避。另外，如果美元走强，资金持续从新兴市场回流则需要重新评估资本流动对市场的影响。”操作上基于上述判断以及前期制定的策略，保持仓位基本稳定。

结果上来看，基本把握了影响市场的主要矛盾，但是对市场影响

的程度超出预期，另外加上资金面超预期的紧张情况预判不足且应对也略有滞后，因此在市场大幅下跌中仓位仍保持在相对较高的位置，导致净值跟随指数下跌较明显。

2、投资管理展望

目前经济仍处于低速稳态，6月份PMI指数50.1%，下滑0.7个百分点，各分项指数均现小幅下滑。除季节性因素影响外，企业生产和新订单下滑幅度不大，整体经济需求疲软的状况尚无明显改善的迹象。

流动性方面，6月份银行间市场的钱荒是央行不作为所造成的。随着半年末的过去，之后资金面会逐步回归正常。但金融机构将进入一个持续去杠杆的过程，同业、非标理财、地方政府平台等将持续承压，这对实体经济的流动性产生负面影响，也将给经济恢复增长持续带来压力，同时对股票市场的估值水平也产生长期压制。

政策方面，领导层的反复表态均体现了总量上增速下行容忍度提升，结构改革、顶层设计、制度红利的重要性提升；央行、发改委、财政部等部位的表态也充分支持领导人的意图。因此，未来很难期待总量上的放松和刺激。北戴河会议、十八届三中全会将是进一步明确本届政府政策意图、方向甚至具体细则的机会。而在此后对改革红利的憧憬可能给股票市场带来重新上涨的动力。

对市场的看法，金融机构去杠杆对流动性、地方政府投资会产生负面影响，压制整体估值水平；未来需要等待经济数据的企稳复苏或者政策层面释放的改革红利。中报期间，少数前期受市场关注较多的

中小上市公司可能会出现业绩不达预期、估值透支的情况，对于这类中小盘题材股回落风险需保持一定警惕，尽量回避。

结合对市场的预期，操作上，将仓位暂保持在中性；积极调整持仓结构，加大对低估值、前期滞涨、中报增长确定并有可能超预期的公司的配置；市场如继续大幅下跌，或基本面有转机则逐步加大仓位。行业上整体相对均衡，周期类以装饰、建筑、化工、保险、地产等估值较低的行业作为配置的主要品种，消费类以大众消费品、旅游、纺织服装、医药为主。基金方面，适当提高选股能力突出的主动性基金的配置。

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 (2013年06月30日)

单位：人民币元

项目	2013年06月30日	期初余额
资产：		
银行存款	3,295,473.45	45,754,137.34
结算备付金	703,958.52	4,153,482.69
存出保证金	129,357.96	250,000.00
交易性金融资产	235,739,130.62	214,016,723.08
其中：股票投资	50,689,323.74	51,842,289.55

债券投资	40, 236, 448. 00	56, 671, 000. 00
基金投资	144, 813, 358. 88	105, 503, 433. 53
权证投资	0. 00	0. 00
资产支持证券投资	0. 00	0. 00
衍生金融资产	0. 00	0. 00
买入返售金融资产	10, 000, 100. 00	42, 002, 100. 00
应收证券清算款	21, 711, 515. 78	4, 005, 000. 00
应收利息	796, 065. 39	770, 056. 06
应收股利	7, 306. 85	42, 724. 77
应收申购款	0. 00	0. 00
其他资产	0. 00	0. 00
资产合计:	272, 382, 908. 57	310, 994, 223. 94
负债:		
短期借款	0. 00	0. 00
交易性金融负债	0. 00	0. 00
衍生金融负债	0. 00	0. 00
卖出回购金融资产款	0. 00	0. 00
应付证券清算款	0. 00	0. 00
应付赎回款	0. 00	0. 00
应付管理人报酬	191, 740. 76	205, 669. 78
应付托管费	47, 935. 17	51, 417. 46
应付销售服务费	0. 00	0. 00
应付交易费用	342, 620. 51	133, 644. 27
应付税费	0. 00	0. 00
应付利息	0. 00	0. 00
应付利润	0. 00	0. 00
其他负债	14, 876. 39	280, 000. 00
负债合计	597, 172. 83	670, 731. 51

所有者权益:		
实收基金	378, 954, 546. 79	421, 467, 863. 03
未分配利润	-107, 168, 811. 05	-111, 144, 370. 60
所有者权益合计	271, 785, 735. 74	310, 323, 492. 43
负债与持有人权益总计:	272, 382, 908. 57	310, 994, 223. 94

2、集合计划利润表(2013年04月01日至2013年06月30日)

单位: 人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-13, 667, 016. 94	-3, 439, 375. 22
1、利息收入	777, 804. 63	1, 779, 472. 39
其中: 存款利息收入	47, 753. 95	207, 436. 16
债券利息收入	681, 305. 79	1, 397, 450. 24
资产支持证券利息收入	0. 00	0. 00
买入返售金融资产收入	48, 744. 89	174, 585. 99
2、投资收益(损失以"-"填列)	-8, 778, 986. 88	-3, 307, 773. 46
其中: 股票投资收益	752, 122. 18	5, 598, 904. 87
债券投资收益	-2, 335, 272. 06	-2, 230, 946. 48
基金投资收益	-8, 395, 345. 45	-8, 247, 906. 07
权证投资收益	0. 00	0. 00
资产支持证券投资收益	0. 00	0. 00
衍生工具收益	0. 00	0. 00
股利收益	1, 199, 508. 45	1, 572, 174. 22
3、公允价值变动损益(损失以"-"填列)	-5, 665, 836. 78	-1, 914, 401. 38
4、其他收入(损失以"-"填列)	2. 09	3, 327. 23
二、费用	1, 434, 559. 50	2, 941, 401. 55
1、管理人报酬	597, 378. 37	1, 218, 601. 27
2、托管费	149, 344. 54	304, 650. 27

3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	667,135.35	1,377,654.19
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	20,701.24	40,495.82
三、利润总额	-15,101,576.44	-6,380,776.77

(二) 集合计划投资组合报告(2013年06月30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、存出保证金合计	4,128,789.93	1.51%
股票投资	50,689,323.74	18.61%
债券投资	40,236,448.00	14.77%
证券投资基金	144,813,358.88	53.17%
其他资产	32,514,988.02	11.94%
资产总值	272,382,908.57	100.00%

注: 其他资产包括: 应收利息、应收股利、买入返售金融资产、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/张)	期末市值 (人民币元)	市值占集 合计划资 产净值比 例
1	瑞福进取	150001	28,280,902.00	20,503,653.95	7.54%
2	中欧价值	166005	20,783,757.34	20,160,244.62	7.42%
3	华泰柏瑞货币 B	460106	20,000,000.00	20,000,000.00	7.36%
4	09 招金债	122041	192,000	19,584,000.00	7.21%
5	广田股份	002482	512,313	10,758,573.00	3.96%
6	XD 中行转	113001	104,320	10,441,388.80	3.84%
7	大摩资源	163302	5,819,676.08	10,359,605.39	3.81%
8	兴全社会责任股 票	340007	7,081,444.75	10,324,746.45	3.80%
9	信诚 500B	150029	21,621,235.00	9,275,509.82	3.41%
10	双汇发展	000895	230,008	8,841,507.52	3.25%

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)	796,065.39
应收股利	7,306.85
买入返售金融资产	10,000,100.00
证券清算款	21,711,515.78
合计(人民币元)	32,514,988.02

(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
405,848,630.69	0.00	26,894,083.90	378,954,546.79

五、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

信息披露电话：0769-22102279

联系人：李世玲



EMAIL: 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7月15日