旗峰避险增值集合资产管理计划

2013 年第三季度资产管理报告

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避险增值集合资产管理计划(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 10 月 18 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 07 月 01 日 - 2013 年 09 月 30 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： 固定收益类产品

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	2013 年 7 月 1 日--2013 年 9 月 30 日
1	集合计划本期利润	3,510,237.51
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,100,013.61
3	单位集合计划净收益	0.0129
4	期末集合计划资产净值	325,360,189.63
5	单位集合计划资产净值	1.0264
6	本期集合计划净值增长率	0.97%
7	集合计划累计净值增长率	5.24%

（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%

5、业绩报酬提取方法：

（1）以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（以下简称“上一个业绩报酬计提日”，如未发生业绩报酬计提，推广期内参与的，以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日，存续期内参与的，以参与当日为上一个业绩报酬计提日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。计算公式如下：

$$R = [\frac{p_1 - p_0}{p_0^*} \div \frac{D}{365}] \times 100\ \%$$

P1 为业绩报酬计提日的单位累计净值；

P0 为上一个业绩报酬计提日的单位累计净值；

p_0^* 为上一个业绩报酬计提日的单位净值；

D 为上一个业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数；

R 为年化收益率；

（2）管理人根据年化收益率分档提取业绩报酬，年化收益率低于 5%时，不提取业绩报酬，年化收益率大于等于 5%时，提取利润中超过 5%部分的 15%作为业绩报酬，以现金支付；业绩报酬计算方式：

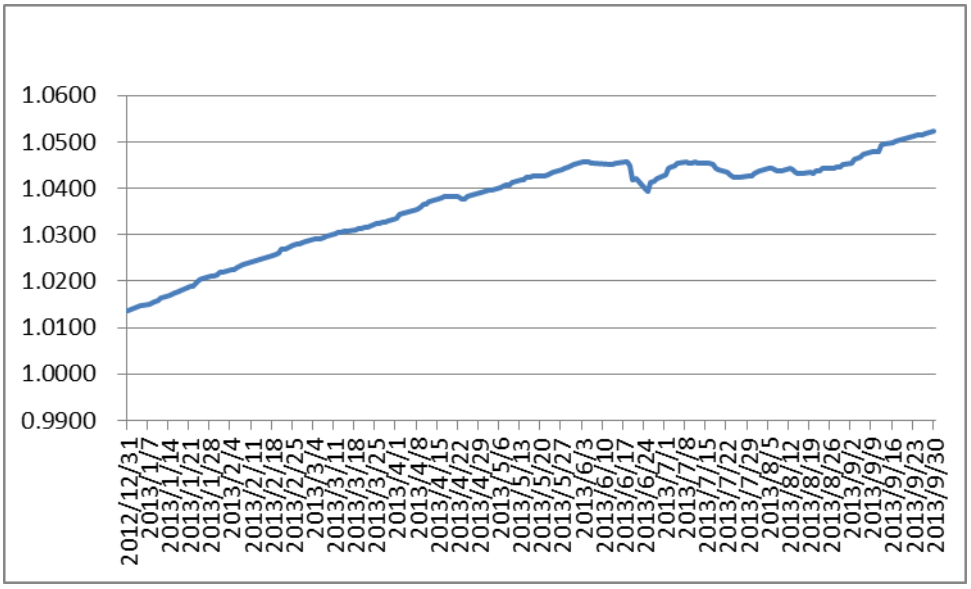
年收益率	计提比例	业绩报酬计算公式
R＜5%	0	
R≥5%	15%	业绩报酬 $Y = A \times (R - 5\%) \times 15\% \times \frac{D}{365}$

Y= 业绩报酬；

A= 委托人在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。

（三）集合计划累计净值历史走势图

旗峰避险增值单位累计净值增长图：



三、集合计划管理人报告

（一）业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日，集合计划单位净值为 1.0264 元，本报告期净值增长率为 0.97%，集合计划单位累计净值为 1.0524 元，集合计划累计净值增长率为 5.24%。

（二）投资主办简介

王涛 先生

男，特许金融分析师 CFA,金融风险管理师 FRM，南开大学经济学硕士，10 年固定收益证券以及衍生交易工作经历。先后任职于招商银行总行金融市场部、中国工商银行深圳分行资金营运部，从事固定收益证券投资管理、理财产品开发及相关本、外币衍生交易等工作，熟悉本、外币固定收益市场，对于固定收益投资组合管理有较深的理解和经验。

自 2013 年 2 月起任旗峰避险集合资产管理计划投资经理。

（三）投资主办工作报告

1、投资策略回顾

三季度经济数据有所好转。其中汇丰制造业PMI在三季度回到50以上；同时通胀温和，各月CPI同比上涨幅度不大,各月PPI同比下降幅度有所减少。三季度央行即便是在季度末仍一直在公开市场“锁长放短”操作，货币政策呈中性。期间债市主要还是受制于流动性不确定预期的影响，机构纷纷提高备付金水平并放缓债券配置节奏，同时

市场面临利率债的供给高峰，一级中标利率超出预期成为常态，带动二级市场收益率不断向上。受此影响，各期限信用债券收益率也有较为明显的抬升，收益率升幅在30bp以上，收益率绝对水平逼近2011 年高点。

旗峰避险增值在三季度期间经历了大额赎回，组合主要减持了银行间短融、交易所企业债以及私募债。

2、投资管理展望

目前债券市场的调整依然是流动性层面引发的。四季度市场对于微观企业财务状况恶化和信用事件冲击的担忧情绪也将出现阶段性平稳。经过调整，高等级信用债已具有良好的配置价值，信用利差显著扩大，风险不高。综合看，四季度债市具备反弹的可能，但债市的趋势性机会仍需要看到经济基本面恶化以及货币政策重新进入趋势性的放松。

四季度组合将进行调整，加大配置流动性好的高等级品种配置，利率债可以选择政策性金融债，信用债则选择高等级企业债、短融以及可转债。

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 09 月 30 日)

单位:人民币元

项目	2013 年 09 月 30 日	年初余额
资　产：		
银行存款	310,498.78	3,815,927.35
结算备付金	1,228,393.83	3,861,697.26
存出保证金	25,240.17	0.00
交易性金融资产	297,718,831.82	379,320,888.22
其中：股票投资	0.00	0.00
债券投资	296,663,670.49	359,320,888.22
资产支持证券投资	0.00	0.00
基金投资	1,055,161.33	20,000,000.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	12,200,122.00	0.00
应收证券清算款	1,396,270.72	0.00
应收利息	12,807,775.21	6,468,054.42
应收股利	0.00	11,240.16
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计:	325,687,132.53	393,477,807.41
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	228,689.59	265,669.51
应付托管费	57,172.42	66,417.41
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	18,643.02	42,363.24
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	22,437.87	30,000.00
负债合计	326,942.90	404,450.16
所有者权益：	0.00	0.00
实收基金	316,991,658.30	387,817,641.71
未分配利润	8,368,531.33	5,255,715.54
所有者权益合计	325,360,189.63	393,073,357.25
负债与持有人权益总计：	325,687,132.53	393,477,807.41

2、集合计划利润表(2013 年 07 月 01 日至 2013 年 09 月 30 日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	4,659,420.83	17,688,948.37
1、利息收入	7,574,017.43	23,070,811.29
其中：存款利息收入	25,933.81	82,170.81
债券利息收入	7,323,648.88	22,329,779.45
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	224,434.74	658,861.03
2、投资收益（损失以"-"填列）	-2,324,820.50	-4,510,703.02
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-2,447,242.53	-5,154,855.92
基金投资收益	122,422.03	220,955.67
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	0.00	423,197.23
3、公允价值变动损益（损失以"-"填列）	-589,776.10	-871,159.90
4、其他收入（损失以"-"填列）	0.00	0.00
二、费用	1,149,183.32	3,598,368.76
1、管理人报酬	846,301.84	2,689,368.85
2、托管费	211,575.49	672,342.20
3、销售服务费	0.00	0.00

4、交易费用	68,441.63	179,504.47
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	22,864.36	57,153.24
三、 利润总额	3,510,237.51	14,090,579.61

（二）集合计划投资组合报告（2013 年 09 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	1,564,132.78	0.48%
债券投资	296,663,670.49	91.09%
证券投资基金	1,055,161.33	0.32%
其他资产	26,404,167.93	8.11%
资产总值	325,687,132.53	100.00%

注：其他资产包括：买入返售金融资产、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（张）	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	300,000	30,000,000.00	9.22%
2	12 福星门	118038	250,000	25,000,000.00	7.68%
3	12 港区债	125090	180,000	18,000,000.00	5.53%
4	13 韵升 CP001	041354033	160,000	15,846,400.00	4.87%
5	12 漕湖债	125025	150,000	15,056,219.18	4.63%
6	12 杭益汽	125032	150,000	14,947,350.00	4.59%
7	12 森德债	118011	150,000	14,566,160.96	4.48%
8	12 天楹环保 2 期	125044	140,000	14,000,000.00	4.30%
9	12 派特 01	118026	100,000	10,000,000.00	3.07%
10	12 招商 01	122232	100,000	10,000,000.00	3.07%
11	13 咸荣盛	124303	100,000	10,000,000.00	3.07%
12	12 中电	125057	100,000	10,000,000.00	3.07%

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）	12,807,775.21
应收股利	0
证券清算款	1,396,270.72
买入返售金融资产	12,200,122.00
合计（人民币元）	26,404,167.93

（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
496,347,553.15	11,749,723.47	191,105,618.32	316,991,658.30

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：0769-22102279

联系人： 李世玲

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。

东莞证券有限责任公司

2013 年 10 月 21 日