

旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划

2013 年第四季度资产管理报告

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 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 2014 年 1 月 10 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10月01日 - 2013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：混合类产品

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	2013年10月01日-2013年12月31日
1	集合计划本期利润	-1,900,811.39
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,418,230.26
3	单位集合计划净收益	0.0527
4	期末集合计划资产净值	96,079,901.43

5	单位集合计划资产净值	0.6823
6	本期集合计划净值增长率	-1.78%
7	集合计划累计净值增长率	-31.77%

(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、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截至 2013 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 0.6823 元，本期净值增长率为 -1.78%，集合计划单位累计净值为 0.6823 元，集合计划累计净值增长率为 -31.77%。

(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 2012 年 10 月期间，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 月担任旗峰 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

1、投资策略回顾

受流动性持续紧张、美国退出 QE，以及国内经济数据复苏乏力等因素影响，四季度 A 股市场陷入震荡调整状态，沪指跌 2.70%，报收 2115.98 点；中小板指数跌 4.86%；创业板指数跌 4.64%。截止 12 月末，旗峰 2 号净值 0.6823，当季跌 1.78%，同期沪深 300 指数跌 3.28%，跑赢大盘 1.50 个百分点。操作上，四季度旗峰 2 号在高位兑现了部分个股利润，逐步降低仓位，规避了市场的下跌风险，较好地保存了 2013 年的投资成果，致使全年投资业绩处于全国同类产品市场排名前四分之一水平。

2、投资管理展望

本产品投资经理对 2014 年的国内经济预期较为谨慎。新一届政府正在着手对 2009 年四万亿投资所引起的弊病进行纠偏。中长期来看，“简政放权、市场化”经济改革的方向是正确的，但是“金融去杠杆、

实体去产能”的过程不会一蹴而就，必定付出代价。“出来混，迟早要还的”，这种代价或许以倒掉几家中小银行，以及僵尸企业（包括钢铁、小地产商）为标志，也不排除会发生更严重的后果。

2013 年下半年市场对三中全会的改革期待较多，主题性机会也不断出现。不过“听其言”的同时，还要“观其行”，最后还要看到成效如何。2014 年，应该是把焦点放在改革举措的兑现以及落实效果上。从投资角度来看，2014 年市场可能更为复杂，时机的把握难度更大。2014 年市场可能还是以结构性行情为主，出现整体性机会的概率不大（评估的重要线索是看能否出现明显的增量资金入场）。

短期制约市场的因素，最重要的还是流动性因素。无风险利率的持续偏高环境下，出现市场整体性机会的可能性很小。明年初，随着流动性改善（尤其是银行年初贷款投放），不排除出现银行、地产等低估值蓝筹品种整体性的估值修复行情，相对而言，保险板块可能出现阶段性机会，需要进一步做研究。成长股将经历“去伪存真”的过程，业绩高增长、成长空间大的真正成长股仍有机会；另外，在介入时机上，需观察 IPO 重启后，新股供给增加对成长股估值的冲击等因素影响。

想要得分，不是要老盯着场外的记分牌，而应该盯着球场。看对大盘，不一定能做对个股。面对复杂的宏观经济形势，2014 年本产品投资经理将采取“慎选业绩增长预期良好的成长股、消费股，侧重于中长期择时”的投资策略，着手投资。板块方面，重点关注以下三方面：1、消费股，包括医疗器械、医药、食品饮料、农业；2、成长

股，包括信息服务（传媒娱乐、营销服务、软件等）、信息设备、电子、国防军工（如北斗导航、通用航空）；3、金融股，如保险。

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12月31日）

单位：人民币元

项目	2013年12月31日	年初余额
资 产：		
银行存款	6,247,866.64	3,712,043.03
结算备付金	4,514,285.71	3,864,795.29
存出保证金	82,459.79	325,038.65
交易性金融资产	17,831,600.00	43,368,842.44
其中：股票投资	894,300.00	20,228,462.99
债券投资	16,937,300.00	3,000,000.00
基金投资	0.00	20,140,379.45
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	66,000,660.00	40,002,000.00

应收证券清算款	1,037,208.42	18,246,392.13
应收利息	493,551.16	35,551.93
应收股利	0.00	30,007.80
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计:	96,207,631.72	109,584,671.27
负 债:		0.00
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	81,807.39	92,248.41
应付托管费	20,451.86	23,062.11
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	18,471.04	100,969.97
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	7,000.00	30,000.00

负债合计	127,730.29	246,280.49
所有者权益：		
实收基金	140,818,625.33	179,098,990.90
未分配利润	-44,738,723.90	-69,760,600.12
所有者权益合计	96,079,901.43	109,338,390.78
负债与持有人权益总计：	96,207,631.72	109,584,671.27

2、集合计划利润表(2013年10月01日至2013年12月31日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-1,306,809.85	15,319,801.60
1、利息收入	792,341.80	1,766,253.21
其中：存款利息收入	108,347.24	294,079.96
债券利息收入	240,496.22	730,038.33
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	443,498.34	742,134.92
2、投资收益（损失以“-”填列）	7,186,806.00	13,718,758.11
其中：股票投资收益	7,124,052.79	14,533,003.42
债券投资收益	62,753.21	-3,066.79
基金投资收益	0.00	-1,480,011.66
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	668,833.14
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-9,319,041.65	-198,293.72
4、其他收入（损失以“-”填列）	33,084.00	33,084.00
二、费用	594,001.54	3,468,963.15
1、管理人报酬	257,214.42	1,055,493.35
2、托管费	64,303.66	263,873.42
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	278,921.33	2,122,396.38
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	-6,437.87	27,200.00
三、利润总额	-1,900,811.39	11,850,838.45

（二）集合计划投资组合报告（2013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、存 出保证金合计	10,844,612.14	11.27%
股票投资	894,300.00	0.93%

证券投资基金		
债券投资	16,937,300.00	17.61%
其他资产	67,531,419.58	70.19%
资产总值	96,207,631.72	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	13 即发 CP001	041360034	50,000	4,948,500.00	5.1504%
2	13 珠江钢管 CP001	041365006	50,000	4,946,000.00	5.1478%
3	13 韵升 CP001	041354033	40,000	3,952,800.00	4.1141%
4	12 制药债	112132	30,000	3,090,000.00	3.2161%
5	双汇发展	000895	10,000	470,800.00	0.4900%
6	网宿科技	300017	5,000	423,500.00	0.4408%
7					

8					
9					
10					

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）	493,551.16
应收证券清算款	1,037,208.42
买入返售金融资产	66,000,660.00
合计（人民币元）	67,531,419.58

(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
154,088,605.54	0.00	13,269,980.21	140,818,625.33

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 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：0769-22102279

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

2014 年 1 月 17 日