

旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划

2014 年第一季度资产管理报告

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 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 2014 年 4 月 14 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:2014 年 01 月 01 日 - 2014 年 03 月 31 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：基金宝产品

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	2014 年 01 月 01 日--2014 年 03 月 31 日
1	集合计划本期利润	-6,470,500.19
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,259,852.29
3	单位集合计划净收益	0.0135
4	期末集合计划资产净值	232,641,444.97
5	单位集合计划资产净值	0.7361
6	本期集合计划净值增长率	-2.70%

7	集合计划累计净值增长率	-26.39%
---	-------------	---------

(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

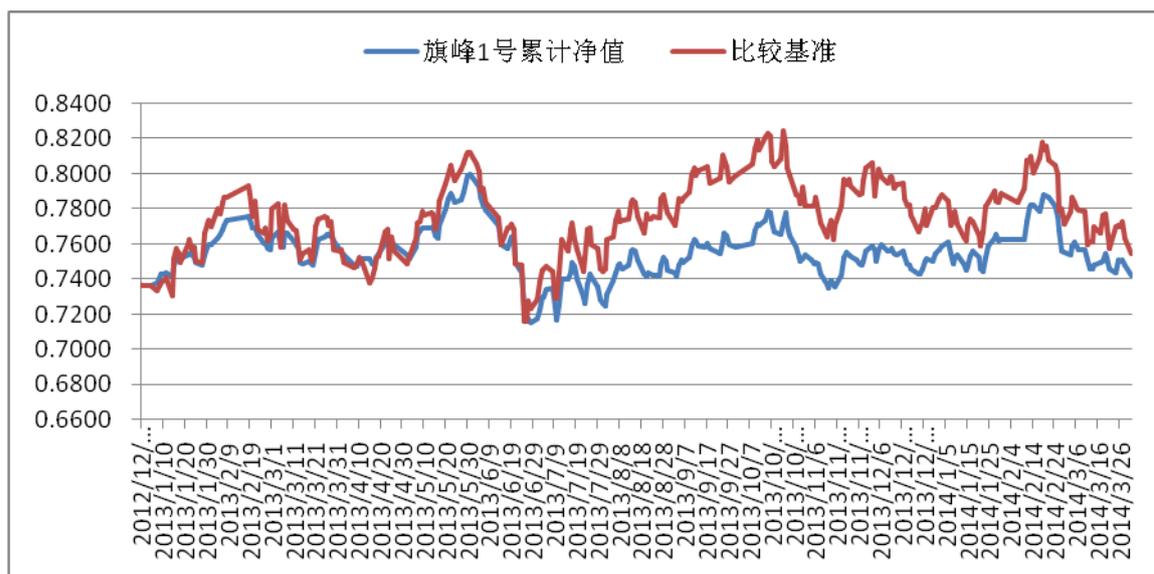
3、本期集合计划净值增长率 = $\frac{\text{期末单位净值} - (\text{分红除权前单位净值} - \text{单位分红金额})}{\text{期初单位净值} - 1} \times 100\%$

4、集合计划累计净值增长率 = $(\text{单位集合计划资产累计净值} - 1) \times 100\%$

(三) 集合计划累计净值历史走势图 (单位: 元)

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 2014 年 03 月 31 日，集合计划单位净值为 0.7361 元，本期净值增长率为-2.70%，集合计划单位累计净值为 0.7361 元，集合计划累计净值增长率为-26.39%。

(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。8 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

去年末我们判断“14 年经济区间平稳运行，通胀可控，货币政策仍趋紧，利率高位压制估值；海外美国复苏，欧洲平稳，QE 退出对新兴经济体的影响可能是外部风险点；国内地产、基建投资平稳；消费平稳，汽车、家电增速低于今年。14 年更可能是以业绩分化作为结构分化的逻辑。”

一季度市场运行整体符合我们前期的判断，创业板在前半个季度走势仍延续去年的强势，但 2 月中以后则迎来了快速的调整。另外机

构重仓的成长、消费类个股也展开了较深幅度的调整。国企改革概念持续发酵，地产近期也在政策博弈中有所表现。

2、投资管理展望

3月汇丰PMI创八个月新低，显示需求下行，并且库存也在转差。地产销售增速继续下滑，乘用车销售较低迷，粗钢产量下行，发电量增速也持续下滑。经济层面看目前处于较差的阶段，但管理层释放了一定的稳增长政策预期，对市场整体估值有一定支撑。

流动性方面，人民币汇率快速贬值之后应是区间震荡的走势，资本大规模的流出中国的概率也不大，但央行态度仍维持中性偏紧，金融机构、企业、政府去杠杆仍在进行，市场短期利率仍会维持相对高位，资金面如果超预期的趋紧则对市场产生负面影响。

市场方面，4月份IPO开闸在即，股票供给的增加将对市场整体和创业板形成冲击。创业板为代表的成长股经过去年以来的大幅上涨，股价中包含了非常乐观的预期，随着年报逐渐发布，一大部分公司业绩低于预期，警惕创业板及成长股双杀的风险。短期管理层频繁释放利好蓝筹股的各种政策，优先股、50股指期货、t+0交易等等，加上蓝筹公司纷纷发布较高分红的方案，短期市场风格有望向蓝筹板块倾斜，但经济和流动性的约束制约整体涨幅。

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 (2014 年 03 月 31 日)

单位:人民币元

项目	2014 年 03 月 31 日	年初余额
资 产：		
银行存款	889,683.92	1,810,646.04
结算备付金	1,170,699.30	1,996,934.21
存出保证金	82,481.94	160,539.29
交易性金融资产	225,569,394.07	233,190,082.15
其中：股票投资	43,626,937.57	38,348,725.40
债券投资	43,855,668.40	41,415,649.48
基金投资	138,086,788.10	153,425,707.27
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	4,000,080.00	10,000,100.00
应收证券清算款	1,061,207.19	11,440,146.39
应收利息	634,593.84	249,739.90
应收股利	6,311.99	0.00

应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计:	233,414,452.25	258,848,187.98
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	460,582.37	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	164,819.92	176,013.56
应付托管费	41,205.00	44,003.37
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	105,136.39	80,675.15
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	1,263.60	7,000.00
负债合计	773,007.28	307,692.08
所有者权益 :		
实收基金	316,045,885.33	341,742,769.30

未分配利润	-83,404,440.36	-83,202,273.40
所有者权益合计	232,641,444.97	258,540,495.90
负债与持有人权益总计：	233,414,452.25	258,848,187.98

2、集合计划利润表(2014年01月01日至2014年03月31日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-5,380,187.79	-5,380,187.79
1、利息收入	671,148.83	671,148.83
其中：存款利息收入	22,374.67	22,374.67
债券利息收入	536,531.27	536,531.27
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	112,242.89	112,242.89
2、投资收益（损失以“-”填列）	4,679,015.86	4,679,015.86
其中：股票投资收益	849,189.94	849,189.94
债券投资收益	-294,021.52	-294,021.52
基金投资收益	2,743,162.31	2,743,162.31
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	1,380,685.13	1,380,685.13
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-10,730,352.48	-10,730,352.48

4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00	0.00
二、费用	1,090,312.40	1,090,312.40
1、管理人报酬	494,376.42	494,376.42
2、托管费	123,594.14	123,594.14
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	458,837.95	458,837.95
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	13,503.89	13,503.89
三、利润总额	-6,470,500.19	-6,470,500.19

（二）集合计划投资组合报告（2014年03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	2,142,865.16	0.92%
股票投资	43,626,937.57	18.69%
债券投资	43,855,668.40	18.79%
证券投资基金	138,086,788.10	59.16%
其他资产	5,702,193.02	2.44%

资产总值	233,414,452.25	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	华泰柏瑞量化增强指数	000172	19,909,009.01	20,585,915.32	8.8488%
2	09招金债	122041	192,000	18,817,920.00	8.0888%
3	中欧价值	166005	15,783,757.34	17,220,079.26	7.4020%
4	东方利群混合型发起式证券投资基金	400022	10,104,082.45	10,094,988.78	4.3393%
5	兴全社会责任股票	340007	7,081,444.75	10,076,895.88	4.3315%
6	中证医药	512120	8,837,901.00	8,236,923.73	3.5406%
7	华宝添益	511990	75,097.00	7,509,700.00	3.2280%

8	双汇发展	000895	183,805	7,221,698.45	3.1042%
9	12 制药债	112132	70,000	7,000,000.00	3.0089%
10	鹏华消费领先	160624	6,490,070.00	6,301,857.97	2.7088%

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）	634,593.84
应收股利	6,311.99
买入返售金融资产	4,000,080.00
证券清算款	1,061,207.19
合计（人民币元）	5,702,193.02

(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
341,742,769.30	0.00	25,696,883.97	316,045,885.33

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 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：宋冬燕

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4月18日