

## 旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划

### 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 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 4 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：2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 3 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	2014 年 1 月 1 日-2014 年 3 月 31 日
1	集合计划本期利润	-8,000,582.20
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-7,248,061.76
3	单位集合计划净收益	-0.0535
4	期末集合计划资产净值	84,527,062.40

5	单位集合计划资产净值	0.6244
6	本期集合计划净值增长率	-8.49%
7	集合计划累计净值增长率	-37.56%

## (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 2014 年 3 月 31 日，集合计划单位净值为 0.6244 元，本期净值增长率为 -8.49%，集合计划单位累计净值为 0.6244 元，集合计划累计净值增长率为 -37.56%。

### (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

2014 年一季度，宏观经济整体呈下行趋势，虽然流动性相对宽松，但人民币贬值，信用风险逐渐暴露，楼市降价等利空因素压制市场信心。市场风险偏好逐渐下降，前期涨幅较大，估值较高的品种在三月份遭遇大幅回调。管理层在沪指 2000 点附近政策托底的意图较强，陆续推出优先股发行、地产再融资开闸、鼓励企业兼并重组等措施，但市场信心不足，在没有增量资金入场的情况下，盘面仍旧维持存量资金博弈的特征，导致市场风格在“大盘股-中盘白马股-小盘成长股”中切换，基金重仓的中盘白马股被践踏，京津冀协同发展等主题品种上涨。截止 3 月末，上证指数下跌 3.91%，创业板指上涨 1.79%。旗峰 2 号净值 0.6244，下跌 8.49%，同期沪深 300 指数跌 7.89%，跑输大盘 0.6 个百分点。

#### 2、投资管理展望

展望未来，在政策底线思维主导下的经济转型之路可能相对漫长。信用风险释放尚未充分；IPO 重启趋近，对中小盘成长股估值形成压制。在宏观基本面未见好转、市场缺乏赚钱效应，不能吸引到增量资金参与的情况下，市场继续维持弱势的可能性较大。基于存量资金博弈的考虑，操作上，(1) 暂维持轻仓参与的策略，减少由于盲目操作导致的净值损失；(2) 加强个股深入研究，关注股价经过长期调整，基本面改善，进入右侧买入机会的小市值品种，提高参与市场博弈的相对优势。

## 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 3 月 31 日)

单位:人民币元

项目	2014 年 3 月 31 日	年初余额
资 产：		
银行存款	9,033,978.16	6,247,866.64
结算备付金	3,086,079.03	4,514,285.71
存出保证金	84,554.19	82,459.79
交易性金融资产	35,480,861.62	17,831,600.00
其中：股票投资	22,489,151.62	894,300.00

债券投资	12,991,710.00	16,937,300.00
基金投资	0	0
权证投资	0	0
资产支持证券投资	0	0
衍生金融工具	0	0
买入返售金融资产	35,000,350.00	66,000,660.00
应收证券清算款	1,314,307.19	1,037,208.42
应收利息	665,363.49	493,551.16
应收股利	0	0
应收申购款	0	0
其他资产	0	0
资产合计	84,665,493.68	96,207,631.72
负 债：		
短期借款	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
应付证券清算款	0	0
应付赎回款	0	0
应付管理人报酬	73,700.25	81,807.39

应付托管费	18,425.05	20,451.86
应付销售服务费	0	0
应付交易费用	45,072.98	18,471.04
应交税费	0	0
应付利息	0	0
应付利润	0	0
其他负债	1,233.00	7,000.00
负债合计	138,431.28	127,730.29
所有者权益：		
实收基金	135,375,145.27	140,818,625.33
未分配利润	-50,848,082.87	-44,738,723.90
所有者权益合计	84,527,062.40	96,079,901.43
负债和所有者权益总 计	84,665,493.68	96,207,631.72

## 2、集合计划利润表(2014年1月1日至2014年3月31日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-7,466,919.60	-7,466,919.60
1、利息收入	739,345.16	739,345.16
其中：存款利息收入	126,750.86	126,750.86
债券利息收入	268,372.60	268,372.60

资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	344,221.70	344,221.70
2、投资收益	-7,453,744.32	-7,453,744.32
其中：股票投资收益	-7,462,386.32	-7,462,386.32
债券投资收益	7,892.00	7,892.00
基金投资收益	0.00	0.00
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	750.00	750.00
3、公允价值变动收益	-752,520.44	-752,520.44
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	533,662.60	533,662.60
1、管理人报酬	226,769.33	226,769.33
2、托管费	56,692.30	56,692.30
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	239,467.97	239,467.97
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	10,733.00	10,733.00
三、利润总和	-8,000,582.20	-8,000,582.20



(二) 集合计划投资组合报告 (2014年3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	12,204,611.38	14.42%
股票投资	22,489,151.62	26.56%
证券投资基金	0	0%
债券投资	12,991,710.00	15.34%
其他资产	36,980,020.68	43.68%
资产总值	84,665,493.68	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	4,992,000.00	5.9058%
2	13 珠江钢管 CP001	041365006	50,000	4,992,000.00	5.9058%
3	中国平安	601318	120,000	4,507,200.00	5.3323%
4	12 制药债	112132	30,000	3,007,710.00	3.5583%
5	伊利股份	600887	64,950	2,327,158.50	2.7532%
6	中青旅	600138	113,995	2,106,627.60	2.4923%
7	西陇化工	002584	115,000	1,745,700.00	2.0653%
8	万科 A	000002	200,000	1,618,000.00	1.9142%
9	喜临门	603008	139,961	1,444,397.52	1.7088%
10	佛山照明	000541	130,000	1,344,200.00	1.5903%

### 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）	665,363.49
应收证券清算款	1,314,307.19

买入返售金融资产	35,000,350.00
合计 (人民币元)	36,980,020.68

### (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
140,818,625.33	0.00	5,443,480.06	135,375,145.27

## 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：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