

## 旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划 2014 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 2015 年 1 月 19 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 10 月 1 日 - 2014 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： 东莞证券股份有限公司

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 10 月 1 日-2014 年 12 月 31 日
1	集合计划本期利润	5,646,154.82
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	8,638,410.10
3	单位集合计划净收益	0.0772
4	期末集合计划资产净值	81,269,416.48
5	单位集合计划资产净值	0.7261
6	本期集合计划净值增长率	7.33%
7	集合计划累计净值增长率	-27.39%

## （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 = [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 12 月 31 日，集合计划单位净值为 0.7261 元，本期净值增长率为 7.33%，集合计划单位累计净值为 0.7261 元，集合计划累计净值增长率为 -27.39%。

### （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

回顾四季度行情，市场大幅上涨超出所有人预期，尤其是最后 2 个月，A 股一鸣惊人，在券商、银行、建筑、交运等权重蓝筹股的带动下，近 50%的涨幅高居各大股市首位，超过排名第二的印度 20%。市场一九现象持续发酵，涨幅与市值的关系逆转，低 PE、PB 是最好的策略。各种解释也在市场持续大涨之后纷纷出炉，估值修复是最主要的解释，低估值意味着安全边际，但需要谨慎的是，低估值的原因是低成长，估值修复在情绪推动之后一定会回归合理。

#### 2、投资管理展望

展望 2015 年，经济仍向下，工业增加值持续走低，房地产销售回暖但传导到投资端仍需观察，一路一带等概念落地也需要时间，企业盈利方面卖方预测 2015 年 A 股利润增速 9%左右，银行 5%。较正面的因素就是投资者预期政策尤其是货币政策会持续偏松。

从市场的角度观察，在券商、银行、建筑等权重股大幅上涨的带动下大盘延续了强势，一九现象持续，投资者情绪高涨，赚钱效应较强，无视各种利空，市场处于正反馈中。因此市场未来一段时间出现大幅回调的概率不大，整体上看宽幅震荡的态势不变。但我们也要清醒的认识，目前权重股的估值修复是建立在对政策的乐观预期下，如果持续不能有实质性的业绩体现，且政策尤其是货币政策出现变化，则这种估值修复将完结。

另一方面，我们也看到经过下半年的持续休整，很多成长股估值已近回归合理区间，未来 2-3 年增长达到 30-50% 的公司，市盈率很多都落在 20 左右的位置，提供了中期建仓的机会。另外，国企改革将是持续的主题投资机会，集团资产注入、员工持股、混合所有制等等都会成为国企改革的方式。

## 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 12 月 31 日)

单位: 人民币元

项目	2014 年 12 月 31 日	年初余额
资 产:		
银行存款	12,419,557.30	6,247,866.64
结算备付金	1,437,485.21	4,514,285.71
存出保证金	70,318.85	82,459.79
交易性金融资产	66,262,660.52	17,831,600.00
其中: 股票投资	43,698,730.17	894,300.00
债券投资	15,400,965.00	16,937,300.00
基金投资	7,162,965.35	0.00
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	10,000,100.00	66,000,660.00

应收证券清算款	1,699,942.33	1,037,208.42
应收利息	748,799.85	493,551.16
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	92,638,864.06	96,207,631.72
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	11,176,447.49	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	70,600.68	81,807.39
应付托管费	17,650.18	20,451.86
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	99,749.23	18,471.04
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	5,000.00	7,000.00
负债合计	11,369,447.58	127,730.29
所有者权益:		
实收基金	111,928,148.31	140,818,625.33
未分配利润	-30,658,731.83	-44,738,723.90
所有者权益合计	81,269,416.48	96,079,901.43
负债和所有者权益总计	92,638,864.06	96,207,631.72

## 2、集合计划利润表(2014年10月1日至2014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	6,249,934.21	6,603,726.93
1、利息收入	269,735.80	1,612,163.93
其中：存款利息收入	21,606.77	275,553.96
债券利息收入	139,236.76	553,470.31
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	108,892.27	783,139.66
2、投资收益	8,972,453.69	3,060,425.59
其中：股票投资收益	3,197,419.84	-3,300,375.48
债券投资收益	347,913.42	361,684.72
基金投资收益	5,395,488.42	5,436,358.43
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	31,632.01	562,757.92
3、公允价值变动收益	-2,992,255.28	1,931,137.41
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	603,779.39	2,111,372.66
1、管理人报酬	207,241.54	859,846.17
2、托管费	51,810.38	214,961.48
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	334,467.57	994,863.93
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	10,259.90	41,701.08
三、利润总和	5,646,154.82	4,492,354.27

## (二) 集合计划投资组合报告 (2014 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	13,927,361.36	15.03%
股票投资	43,698,730.17	47.17%
证券投资基金	7,162,965.35	7.73%
债券投资	15,400,965.00	16.63%
其他资产	12,448,842.18	13.44%
资产总值	92,638,864.06	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	11 常山债	112063	73,000	7,325,550.00	9.0139%
2	顺络电子	002138	155,000	2,704,750.00	3.3281%
3	金地集团	600383	210,000	2,396,100.00	2.9483%
4	承德露露	000848	105,000	2,308,950.00	2.8411%
5	康美药业	600518	135,000	2,122,200.00	2.6113%
6	鱼跃医疗	002223	85,000	2,121,600.00	2.6106%



7	万科A	000002	150,000	2,085,000.00	2.5655%
8	中国银行	601988	496,181	2,059,151.15	2.5337%
9	12招商01	122232	20,000	1,998,200.00	2.4587%
10	13日照债	124301	20,000	1,996,000.00	2.4560%

### 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）	748,799.85
应收股利	0.00
证券清算款	1,699,942.33
买入返售金融资产	10,000,100.00
合计（人民币元）	12,448,842.18

### （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
128,848,818.49	0.00	16,920,670.18	111,928,148.31

## 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](http://www.dgzq.com.cn)

信息披露电话：0769-22102279

联系人：宋冬燕

EMAIL：[zcgl@dgzq.com.cn](mailto: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股份有限公司深圳分公司。

东莞证券股份有限公司

2015 年 1 月 20 日