

## 旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划 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 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 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 01 日 - 2014 年 12 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：固定收益类产品

管理人：东莞证券股份有限公司

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：无固定存续期限

## 二、主要财务指标

### （一）主要财务指标

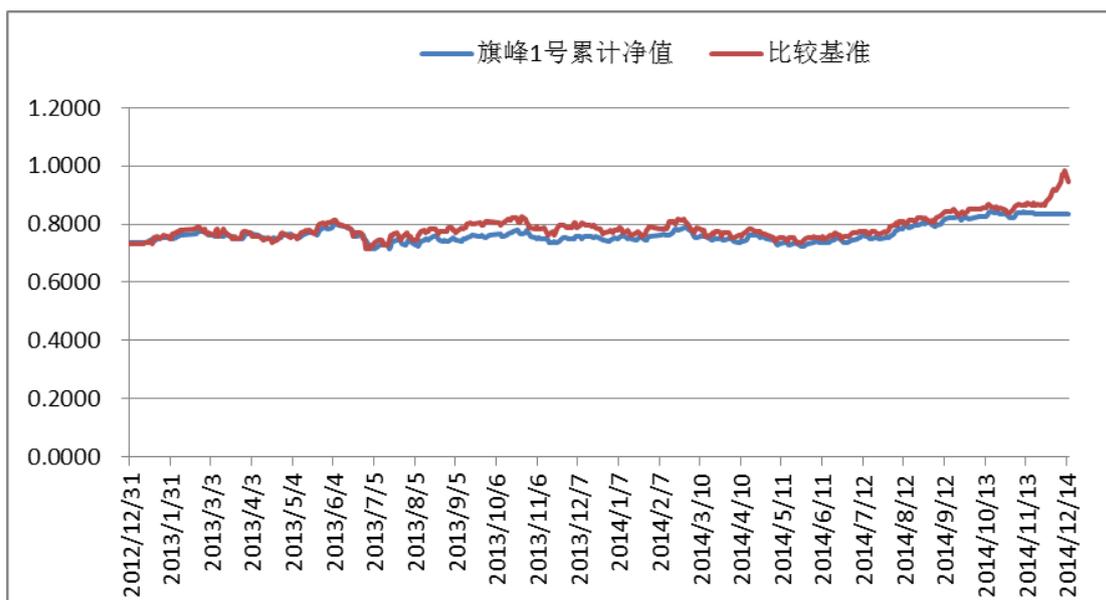
单位：人民币元

|   | 主要财务指标     | 2014 年 10 月 01 日--2014 年 12 月 31 日 |
|---|------------|------------------------------------|
| 1 | 集合计划本期利润   | 1,234,563.87                       |
| 2 | 期末集合计划资产净值 | 95,337,534.81                      |

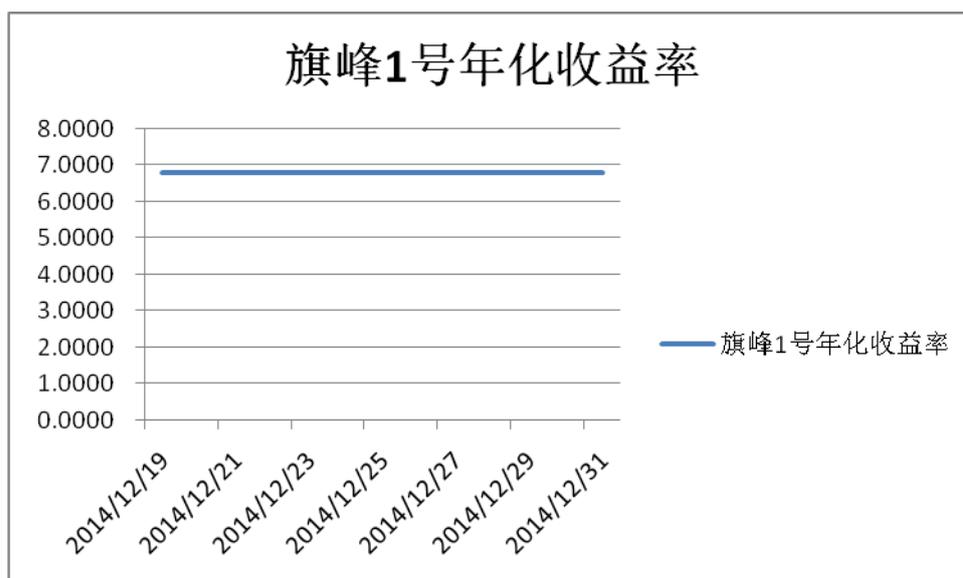
### （二）集合计划累计净值历史走势图（单位：元）

旗峰 1 号单位净值增长率与业绩比较基准增长率走势对比

图：



图一：合同变更前的净值走势



图二：合同变更后的年化收益率走势

### 三、集合计划管理人报告

#### (一) 投资主办简介

周祖栋 先生

男，管理学硕士，10年证券从业及投资管理经验，历任东莞证券研究所研究员、资产管理部投资经理，银泰证券资产管理部副总经理

等职，现为东莞证券深圳分公司副总经理，投资风格稳健，资产管理经验丰富。自 2014 年 12 月 24 日起任旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划投资经理。

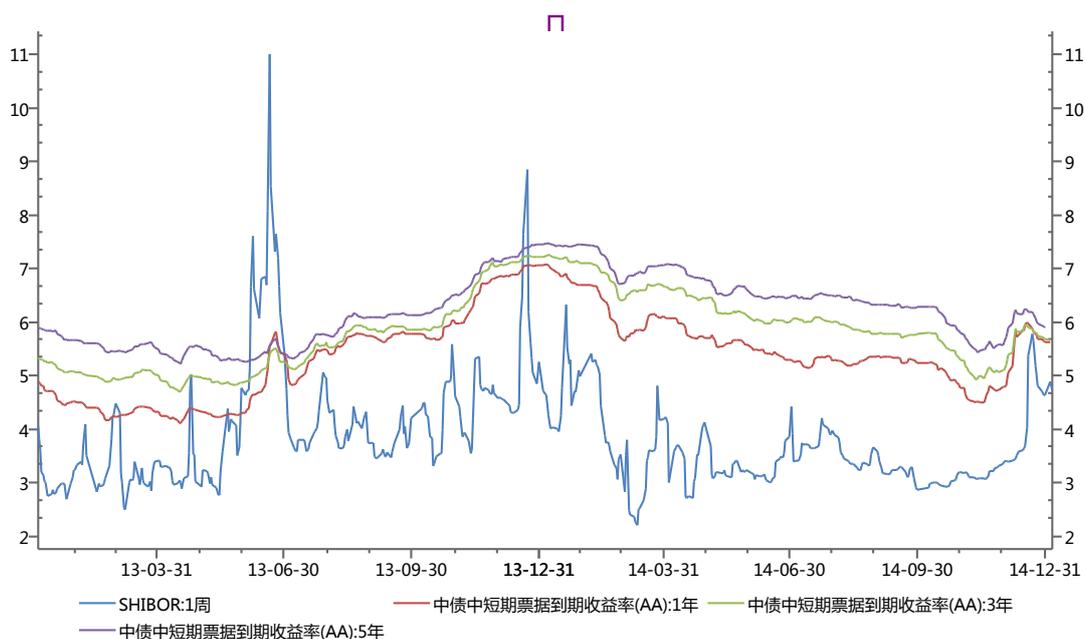
黄浩东 先生

男，清华大学经济管理学院管理学学士及工商管理硕士，历任天华阳光控股公司高级财务经理、东莞证券深圳分公司研究员，东莞证券深圳分公司投资经理助理等职，现任东莞证券投资经理，擅长货币政策研究、债券信用研究和投资组合管理。自 2014 年 12 月 24 日起任旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划投资经理。

## （二）投资主办工作报告

### 1、投资策略回顾

四季度债市在三季度债市走牛的基础上震荡上涨，但 12 月在中证登《关于加强企业债券回购风险管理相关措施的通知》的影响下，企业债大幅调整，年末调整是阶段性资金紧张和机构盈利兑现的内在行为，整体看，全年债市走出了一波波澜壮阔的牛市，特别是 9 月中下旬债市回暖力度超预期，到 10 月债市收益率下行达到了高潮，甚至透支了降息的预期。四季度由于月末、季末、年末以及股市飞涨等因素的影响，资金面较前几季度波动明显加大，11 月末降息后银行间资金价格不降反升，但在资金紧张时点，央行连续暂停正回购操作，并通过 MLF、SLO 等手段向市场投放资金，显示出央行对于资金市场的呵护。随着上述影响因素逐渐褪去或减弱。资金面逐渐恢复平静。



数据来源:Wind资讯 中国债券信息网

## 2、投资管理展望

2015年中国经济将进入“新常态”，2015年GDP增速将放缓至7%以上，物价水平在低位运行，为政策宽松留下了足够的空间。面对经济下行的压力，财政政策将趋于积极，而货币政策会保持全面宽松，构筑债券牛市的基础。2015年流动性宽松将有利于推高债市行情，但股市的资金分流作用不容小视。另一方面，预计2015年政策变化依然较多，或超出市场预期，成为影响市场的不可控变量。虽然流动性风险及政策风险使得债市面临一定的调整压力，债市仍将整体上行。后城投时代，信用利差整体收窄，但行业风险逐渐分化，资本利得难度较大，可关注大发展的资产证券化。2015年将继续关注地方债务压力、房地产景气下降等因素对持有信托产品可能带来的影响，积极防范产品信用风险，保证产品收益稳定。

## 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     | 1,117,155.97  | 1,810,646.04   |
| 结算备付金    | 1,923,152.67  | 1,996,934.21   |
| 存出保证金    | 130,988.70    | 160,539.29     |
| 交易性金融资产  | 76,006,705.59 | 233,190,082.15 |
| 其中：股票投资  | 0.00          | 38,348,725.40  |
| 债券投资     | 76,006,705.59 | 41,415,649.48  |
| 基金投资     | 0.00          | 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 | 0.00          | 10,000,100.00  |
| 应收证券清算款  | 14,007,781.66 | 11,440,146.39  |
| 应收利息     | 2,427,991.36  | 249,739.90     |
| 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：    | 95,613,775.95 | 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     | 0.00          | 0.00           |
| 应付赎回款       | 0.00          | 0.00           |
| 应付管理人报酬     | 34,306.84     | 176,013.56     |
| 应付托管费       | 14,972.06     | 44,003.37      |
| 应付销售服务费     | 0.00          | 0.00           |
| 应付交易费用      | 22,219.06     | 80,675.15      |
| 应付税费        | 0.00          | 0.00           |
| 应付利息        | 0.00          | 0.00           |
| 应付利润        | 199,743.18    | 0.00           |
| 其他负债        | 5,000.00      | 7,000.00       |
| 负债合计        | 276,241.14    | 307,692.08     |
| 所有者权益：      |               |                |
| 实收基金        | 95,337,534.81 | 341,742,769.30 |
| 未分配利润       | 0.00          | -83,202,273.40 |
| 所有者权益合计     | 95,337,534.81 | 258,540,495.90 |
| 负债与持有人权益总计： | 95,613,775.95 | 258,848,187.98 |

## 2、集合计划利润表(2014年10月01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       | 2,269,383.95 | 26,498,481.07 |
| 1、利息收入     | 739,466.23   | 2,233,527.17  |
| 其中：存款利息收入  | 65,621.70    | 134,265.37    |
| 债券利息收入     | 283,687.33   | 1,310,830.98  |
| 资产支持证券利息收入 | 0.00         | 0.00          |
| 买入返售证券收入   | 390,157.20   | 788,430.82    |

|                      |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
| 2、投资收益（损失以“-”填列）     | 24,811,432.19  | 40,369,554.50  |
| 其中：股票投资收益            | -69,237.79     | 3,780,240.14   |
| 债券投资收益               | 597,885.09     | 1,862,563.75   |
| 基金投资收益               | 24,166,250.30  | 32,020,573.25  |
| 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                 | 116,534.59     | 2,706,177.36   |
| 3、公允价值变动损益（损失以“-”填列） | -23,281,514.47 | -16,105,050.60 |
| 4、其他收入（损失以“-”填列）     | 0.00           | 450.00         |
| 二、费用                 | 1,034,820.08   | 4,218,038.46   |
| 1、管理人报酬              | 298,495.99     | 1,695,776.98   |
| 2、托管费                | 81,019.37      | 430,339.79     |
| 3、销售服务费              | 0.00           | 0.00           |
| 4、交易费用               | 639,492.90     | 2,035,086.60   |
| 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               | 15,811.82      | 56,835.09      |
| 三、利润总额               | 1,234,563.87   | 22,280,442.61  |

## （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<br>出保证金合计 | 3,171,297.34 | 3.32%  |
| 股票投资                   | 0.00         | 0.00%  |

|        |               |         |
|--------|---------------|---------|
| 债券投资   | 76,006,705.59 | 79.49%  |
| 证券投资基金 | 0.00          | 0.00%   |
| 其他资产   | 16,435,773.02 | 17.19%  |
| 资产总值   | 95,613,775.95 | 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<br>(份/股/张) | 期末市值<br>(人民币元) | 市值占集合计划资产净值比例 |
|----|----------|--------|---------------|----------------|---------------|
| 1  | 13 华鑫 02 | 125305 | 290,000       | 29,000,000.00  | 30.4182%      |
| 2  | 14 淮物流   | 125403 | 200,000       | 20,000,000.00  | 20.9781%      |
| 3  | 13 福地 01 | 125165 | 150,000       | 15,000,000.00  | 15.7336%      |
| 4  | 14 槐海 02 | 125404 | 120,000       | 12,000,000.00  | 12.5869%      |
| 5  | 12 招商 01 | 122232 | 200           | 20,000.00      | 0.0210%       |
| 6  | 13 鄂三宁   | 124306 | 50            | 5,000.00       | 0.0052%       |

## 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) | 2,427,991.36  |
| 应收股利       | 0.00          |
| 买入返售金融资产   | 0.00          |
| 证券清算款      | 14,007,781.66 |
| 合计(人民币元)   | 16,435,773.02 |

(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          |
|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 274,148,040.64 | 70,434,293.38 | 249,244,799.21 | 95,337,534.81 |

## 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