

旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划

2015 年第三季度资产管理报告

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 10 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：2015 年 7 月 1 日 - 2015 年 9 月 30 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

单位：人民币元

	主要财务指标	2015年7月1日--2015年9月30日
1	集合计划本期利润	16,052,528.47
2	期末集合计划资产净值	1,135,693,643.57

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

三季度经济依然不景气，人民币意外一次性贬值，有助于恢复出口，缓解出口压力。市场对于人民币未来的贬值仍有比较强的预期，央行未来维护汇率稳定压力将会更大。根据蒙代尔三角理论，货币政策独立性、资本自由流动与汇率稳定三者不可兼得，我国资本流动自由度增大的情况下，汇率将逐步变得不稳定。经济不景气叠加汇率贬值因素，资本流出将会形成趋势。如果要稳定汇率预期，央行需进一步放松货币政策，以稳定市场对经济的预期。

资金面，交易所的债券容量大幅度提升，可质押债券不断增加，交易所回购利率也在逐步攀升。未来，IPO重启预期增强的情况下，交易所回购利率将会进一步上涨。

三季度投资者在资产配置中，明显开始倾向于债券类资产，利率债首次成为最看好的债券资产。除了信用债需求火爆以外，在信用利

差压缩到历史低位后，利率债的相对价值也有所凸显。近期利率债的认购需求也明显上升。国开债的认购倍数上升到4-5倍，处于年内的最高水平。

旗峰1号三季度末组合主要配置于高等级企业债、城投债、公司债，私募债以及股票质押业务。

2、投资管理展望

当前处于债券信用利差的极低状态，对应的却是中国经济的经济不景气时期，此状态应该不是个常态，未来信用利差将会有所扩大。同时，年内的预期已经充分体现，未来预计将会有一波比较明显的调整。未来我们将精选债券，减少配置长久期低评级债券、减少交易所高等级可质押长期债券，以短久期中等评级非公开公司债和短融为主要投向。

展望2015年四季度，旗峰1号依然以股票质押为主要的投向，同时配置相应的债券保持产品流动性。

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（2015年9月30日）

单位：人民币元

项目	2015年9月30日	年初余额
资产：		
银行存款	3,372,037.60	1,117,155.97

结算备付金	11,865,744.34	1,923,152.67
存出保证金	111,299.51	130,988.70
交易性金融资产	986,351,137.46	76,006,705.59
其中：股票投资	0.00	0.00
债券投资	986,351,137.46	76,006,705.59
基金投资	0.00	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	377,651,047.61	0.00
应收证券清算款	28,999,846.59	14,007,781.66
应收利息	26,147,661.80	2,427,991.36
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：	1,434,498,774.91	95,613,775.95
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	249,997,500.00	0.00
应付证券清算款	30,069,274.56	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	1,772,212.92	34,306.84
应付托管费	498,537.38	14,972.06
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	242,916.21	22,219.06

应付税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	14,280,894.38	199,743.18
其他负债	1,943,795.89	5,000.00
负债合计	298,805,131.34	276,241.14
所有者权益：		
实收基金	1,135,693,643.57	95,337,534.81
未分配利润	0.00	0.00
所有者权益合计	1,135,693,643.57	95,337,534.81
负债与持有人权益总计：	1,434,498,774.91	95,613,775.95

2、集合计划利润表(2015年7月1日至2015年9月30日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	19,933,172.83	38,030,456.46
1、利息收入	19,169,105.69	37,332,607.62
其中：存款利息收入	218,265.69	416,999.53
债券利息收入	10,314,044.51	20,567,431.41
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	8,636,795.49	16,348,176.68
2、投资收益（损失以“-”填列）	564,067.14	483,116.84
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	563,955.07	461,771.53
基金投资收益	0.52	-3866.24
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	111.55	25211.55

3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
4、其他收入（损失以“-”填列）	200000	214,732.00
二、费用	3,880,644.36	8,929,769.42
1、管理人报酬	2,771,508.27	5,907,376.42
2、托管费	498,537.38	902,913.78
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	1450.00	1450.00
5、利息支出	588,374.45	2,028,633.29
其中：卖出回购金融资产支出	588,374.45	2,028,633.29
6、其他费用	20,774.26	89,395.93
三、利润总额	16,052,528.47	29,100,687.04

（二）集合计划投资组合报告（2015年9月30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	15,349,081.45	1.07%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	986,351,137.46	68.76%
证券投资基金	0.00	0.00%
其他资产	432,798,556.00	30.17%
资产总值	1,434,498,774.91	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 一重债	122114	1,020,000	102,000,000.00	8.98%
2	15 旬福地	125793	800,000	80,000,000.00	7.04%
3	15 杭实 02	122461	500,000	50,000,000.00	4.40%
4	15 常建债	125824	500,000	50,000,000.00	4.40%
5	14 招商债	122374	499,140	49,914,000.00	4.40%
6	15 中南建设债	118345	400,000	40,000,000.00	3.52%
7	15 郑煤 SCP003	11599695	300,000	30,000,000.00	2.64%
8	15 中材国际 CP002	41571008	300,000	30,000,000.00	2.64%
9	15 河钢 MTN001	101553029	300,000	30,000,000.00	2.64%
10	15 华容债	123457	300,000	30,000,000.00	2.64%

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）	26,147,661.80
------------	---------------

应收股利	0.00
买入返售金融资产	377,651,047.61
证券清算款	28,999,846.59
应收申购款	0.00
合计（人民币元）	432,798,556.00

（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
718,248,999.10	807,833,647.40	390,389,002.93	1,135,693,643.57

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 24 楼

信息披露电话：0769-22102279

联系人：李娜

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10月26日