

旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划 2016 年第二季度资产管理报告

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 2016 年 7 月 11 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：2016 年 4 月 1 日—2016 年 6 月 30 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： 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	2016 年 4 月 1 日-2016 年 6 月 30 日
1	集合计划本期利润	108,060.38
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	164,189.34
3	单位集合计划净收益	0.0094
4	期末集合计划资产净值	17,054,419.95
5	单位集合计划资产净值	0.9795
6	本期集合计划净值增长率	0.41%
7	集合计划累计净值增长率	1.49%

（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2016年6月30日，集合计划单位净值为0.9795元，本期净值增长率为0.41%，集合计划单位累计净值为1.0149元，集合计划累计净值增长率为1.49%。

（二）投资主办简介

袁军先生

男，1979年生，杭州商学院国际金融专业本科毕业，历任江南证券杭州营业部投资咨询主管、浙江核新软件技术有限公司金融产品研究、杭州第三波投资咨询有限公司私募研究。2009年加入东莞证券清溪营业部，任首席投资顾问。2015年2月任职于东莞证券深圳分公司投资研究岗。擅长通过研究市场行为和宏观政策分析来确定策略，判

断行业变化以寻找价值型投资标的。12年证券投资经验，有较强投资逻辑和风控能力。

（三）投资主办工作报告

1、投资策略回顾

2016年二季度市场整体以横盘震荡为主，但市场结构性行情却异常热烈，中小板、创业板市场呈现出主题投资的盛况。就宏观形势来看，由于一季度在保CPI的意识下，货币政策极为宽松，使得二季度货币政策以稳健为主，流动性相比一季度出现明显下滑，人民币汇率的下跌可能加重了市场担忧情绪，终结了3月份反弹行情。而有关人士对经济L型走势的表态造成了二季度前半段的调整走势。而进入5、6月份后，市场逐渐担忧大规模限售解禁来袭，整体表现较为平淡。这种平淡的基本面背景增量资金进场欲望降低，而场内存量资金则针对性的对部分主题题材进行投机，在产业政策与产业发展方向上，特斯拉产业链、智能制造产业链成为二季度明星主题。

整体来看，二季度市场维持窄幅整理，在投机为主导的环境下，投资难度较大。因此，在二季度大部分时间里，我们严格控制仓位，尽量控制回撤。于季末适当增加持仓，采取灵活配置策略，产品净值获得一定幅度增长。

2、投资管理展望

对于2016年三季度，A股市场可能会进入到全年中货币较为宽松、以消费拉动经济的时间段，时间周期将直接对市场构成明显的影响。我们判断三季度A股市场有可能出现较为明显的投资机会。理由

如下：

(1) 长期以来，A股市场对于资金流动性的反应一向非常敏感。而今年以来，管理层对于货币供应的控制显得更为艺术性。不仅有直接的货币投放，更是通过各种工具来实现货币对冲和流动性解决。二季度中，4、5月份货币信贷增速被明显踩刹车，原因在于一季度投放过度，需要进行控制。一季度已经达到了全年增量目标的38%，如果按照3322的投放比重，二季度缩量是可以理解的，否则三季度货币供应会非常紧张。但另一面，则是我们的社会融资总量的变化，理论上每个月社融不应该超过1.25万亿，但实际上，目前平均水平达到1.5万亿。那也意味着三季度社融总量必然被控制，这也意味着在失去了货币宽松政策呵护下，三季度融资总量将会下滑，融资成本会提高。常理来说对股市不利，但在当前社会投资急剧下降的背景下，逐利性或将改变现状，对风险的追求反而会增长；

(2) 民间投资，虽然还在继续下滑，但民间投资是滞后于政府投资的，而且也滞后于投资回报率，民间投资下滑的本质原因在于过去及年投资回报率的持续下滑。所以，经济可能并不是最主要的问题。但积极的变化在于今年一季度，整个上市公司的投资回报率已经开始企稳。如果二季度半年报能够继续证明回报率的提升，我们可以看到民间投资会出现阶段性的回升；

(3) 二季度市场的流动性管理主要集中在到期解禁的减持压力，进入三季度，这方面压力明显减轻。三个月的月均解禁量不足800亿元，处于2016年全年的洼地。尤其是经过二季度的5、6月份全年解

禁高峰后，骤然减轻的解禁压力极有可能成为市场情绪宣泄的理由；

(4) 从6月中旬开始，国家发改委四个副主任宁吉喆、何立峰、胡祖才、连维良先后赴云南、上海、重庆、山东、贵州等地调研上半年经济形势。28日，中央财办主任、国家发改委副主任刘鹤率中央财办和国家发改委调研组在上海主持召开第28次“两省一市”经济形势座谈会。国家统计局将于7月15日公布上半年经济运行数据，目前市场普遍预测，二季度经济增速保持平稳的可能性比较大，预计增速将维持在6.6%至6.7%左右。按照地方反馈来看，下半年经济增长压力较大。那么，按照往年惯例，三季度是产业政策、财政政策实施的最佳时间段，这就给予了我们三季度回升兑现的预期。

因此，我们判断2016年三季度A股市场主要股指可能出现相对强势的上涨走势，由于存在机构资金的增仓或补仓行为，市场整体投资盈利的概率较大。我们暂定以主题投资式的趋势性交易为主，并在控制风险的前提下适当增大仓位。投资目标方面，医药医疗服务、智能装备、电子元件、新能源板块为三季度的关注目标。

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 (2016年6月30日)

单位：人民币元

项目	2016年6月30日	年初余额
资产：		

银行存款	2,495,182.16	10,290,544.94
结算备付金	66,997.18	548,935.33
存出保证金	43,120.20	101,220.83
交易性金融资产	11,198,044.95	11,397,336.62
其中：股票投资	11,190,125.00	11,389,514.96
债券投资	0.00	0.00
基金投资	7,919.95	7,821.66
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	4,000,040.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	1,162.78	2,164.24
应收股利	14.38	1,531.31
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	17,804,561.65	22,341,733.27
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	706,415.71	544,227.52
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	9,965.52	13,461.20
应付托管费	3,321.84	4,487.08
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	27,952.51	68,873.81

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	2,486.12	5,000.00
负债合计	750,141.70	636,049.61
所有者权益：		
实收基金	17,411,647.17	21,243,936.50
未分配利润	-357,227.22	461,747.16
所有者权益合计	17,054,419.95	21,705,683.66
负债和所有者权益总计	17,804,561.65	22,341,733.27

2、集合计划利润表(2016年4月1日至2016年6月30日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	249,720.51	-480,609.21
1、利息收入	22,917.42	41,310.38
其中：存款利息收入	16,776.14	35,169.10
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	6,141.28	6,141.28
2、投资收益	282,932.05	-493,012.31
其中：股票投资收益	240,487.08	-533,993.67
债券投资收益	0.00	0.00
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	42,444.97	40,981.36

个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	-56,128.96	-28,907.28
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	141,660.13	506,141.51
1、管理人报酬	29,868.20	63,679.33
2、托管费	9,956.08	21,226.48
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	90,546.83	399,203.62
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	11,289.02	22,032.08
三、利润总和	108,060.38	-986,750.72

(二) 集合计划投资组合报告 (2016年6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	2,605,299.54	14.63%
股票投资	11,190,125.00	62.86%
证券投资基金	7,919.95	0.04%
债券投资	0.00	0.00%
其他资产	4,001,217.16	22.47%
资产总值	17,804,561.65	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	电旗股份	832853	462,400	2,219,520.00	13.0143%
2	中京电子	002579	70,000	1,097,600.00	6.4359%
3	凯发电气	300407	40,000	792,400.00	4.6463%
4	智光电气	002169	30,000	682,500.00	4.0019%
5	东华测试	300354	25,000	671,250.00	3.9359%
6	北京科锐	002350	30,000	606,000.00	3.5533%
7	远方光电	300306	25,000	593,250.00	3.4786%
8	南风股份	300004	30,000	588,000.00	3.4478%
9	圣阳股份	002580	30,000	568,800.00	3.3352%
10	惠伦晶体	300460	20,000	543,000.00	3.1839%

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)	1,162.78
应收股利	14.38
证券清算款	0.00
买入返售金融资产	4,000,040.00
合计 (人民币元)	4,001,217.16

(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
17,668,864.58	2,641,766.89	2,898,984.30	17,411,647.17

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 24 楼

网址：www.dgzq.com.cn

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

2016年7月15日