

旗峰 1 号策略精选集合资产管理计划 2017 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 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 2017 年 4 月 18 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：2017 年 1 月 1 日—2017 年 3 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

单位：人民币元

	主要财务指标	2017 年 1 月 1 日--2017 年 3 月 31 日
1	集合计划本期利润	52,565,238.01
2	期末集合计划资产净值	5,145,045,958.77

三、集合计划管理人报告

（一）投资主办简介

黄浩东

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、投资经理等职，现任东莞证券深圳分公

司副总经理兼投资经理，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。

高春梅

女，北京大学，硕士，近 7 年信用评级和债券研究工作经验。曾任北京君维诚信用评级有限公司分析师、生命保险资产管理有限公司信用研究员、平安证券资产管理部信用研究员、东莞证券深圳分公司信用研究员、投资经理等职。自 2016 年 4 月起任旗峰 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

2017 年一季度国际国内各项经济指标持续向好，国内一季度经济增速接近 7%。资金面上虽然一季度央行净回笼资金规模并不算太高，但其对利率变化的忍耐程度在不断提高，受到流动性趋紧及央行变相加息的影响，一季度货币市场利率总体大幅上行，1 月 3 日至 3 月 24 日，央行通过公开市场操作共回笼 680 亿元，2017 年以来，在央行实际稳健的操作下，市场可以感受到流动性紧张局面出现的频率明显增加，反映到资金成本上即货币市场利率波动的频率和幅度都明显增加。

2017 年一季度，中债信用债总全价指数下跌 1.15%。从收益率的绝对水平来看，一季度债券市场收益率的上行推动信用债估值的继续回落，而流动性的相对趋紧也使得短端债券的估值进一步降低。

旗峰 1 号一季度主要配置于高等级企业债、公司债以及股票质押业务。

2、投资管理展望

回顾 2017 年 1 季度，经济的逐渐走强以及流动性的整体趋紧从基本面的角度并不利于债券市场，而央行数次上调利率也更是雪上加霜，共同推动债券收益率的整体上行，债券市场在二季度尚难以走出趋势性行情，长期债市依然面临压力。旗峰 1 号依然以中高等级城投债合股票质押为主要的投向，保证基本的票息收益。

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（2017 年 3 月 31 日）

单位：人民币元

项目	2017 年 3 月 31 日	年初余额
资 产：		
银行存款	3,730,545.99	8,480,971.98
结算备付金	7,467,054.73	51,804,705.63
存出保证金	264,387.44	44,354.86
交易性金融资产	3,833,659,534.30	2,579,809,843.55
其中：股票投资	0.00	0.00
债券投资	3,833,659,534.30	2,579,809,843.55
基金投资	0.00	0.00
权证投资	0.00	0.00
资产支持证券投	0.00	0.00

资		
衍生金融工具	0.00	0.00
买入返售金融资产	1,893,569,643.65	1,731,795,841.80
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	93,555,346.29	58,442,184.80
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	13,835,670.00
资产合计	5,832,246,512.40	4,444,213,572.62
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	582,675,671.88	368,396,961.50
应付证券清算款	115,554.04	3,021,549.91
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	15,789,486.40	12,118,787.30
应付托管费	1,744,635.72	1,395,213.79
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	417,296.43	144,730.44
应交税费	0.00	0.00
应付利息	199,866.92	183,333.75
应付利润	77,363,401.44	44,785,001.16
其他负债	8,894,640.80	7,272,879.13
负债合计	687,200,553.63	437,318,456.98
所有者权益：		
实收基金	5,145,045,958.77	4,006,895,115.64
未分配利润	0.00	0.00

所有者权益合计	5,145,045,958.77	4,006,895,115.64
负债和所有者权益总计	5,832,246,512.40	4,444,213,572.62

2、集合计划利润表(2017年1月1日至2017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	69,313,157.01	69,313,157.01
1、利息收入	69,666,228.34	69,666,228.34
其中：存款利息收入	166,996.34	166,996.34
债券利息收入	41,877,615.10	41,877,615.10
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	27,621,616.90	27,621,616.90
2、投资收益	-353,274.80	-353,274.80
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-353,274.80	-353,274.80
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	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	0.00	0.00
4、其他收入	203.47	203.47
二、费用	16,747,919.00	16,747,919.00
1、管理人报酬	12,558,483.60	12,558,483.60
2、托管费	1,744,635.72	1,744,635.72
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	0.00
5、利息支出	2,407,519.55	2,407,519.55

其中：卖出回购金融资产支出	2,407,519.55	2,407,519.55
6、其他费用	37,280.13	37,280.13
三、利润总和	52,565,238.01	52,565,238.01

（二）集合计划投资组合报告（2017 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	11,461,988.16	0.20%
其中：股票投资	0.00	0.00%
债券投资	3,833,659,534.30	65.73%
证券投资基金	0.00	0.00%
其他资产	1,987,124,989.94	34.07%
资产总值	5,832,246,512.40	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	17 阜宁债	1780015	850,000	86,071,000.00	1.6729%
2	17 广水鑫源债	1780011	800,000	80,000,000.00	1.5549%
3	16 株国投	SG5275	800,000	79,999,512.83	1.5549%

4	16 高密 01	SF5888	800,000	79,999,450.62	1.5549%
5	16 马花山	145198	700,000	70,000,000.00	1.3605%
6	16 爱山债	135249	700,000	69,764,783.93	1.3560%
7	14 招商债	122374	579,570	60,623,022.00	1.1783%
8	16 江夏城投债	1680249	600,000	58,398,000.00	1.1350%
9	16 株展 02	118560	500,000	50,002,605.29	0.9719%
10	16 汇川债	145106	500,000	50,000,000.00	0.9718%

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）	93,555,346.29
应收股利	0.00
买入返售金融资产	1,893,569,643.65
证券清算款	0.00
其他资产	0.00
合计（人民币元）	1,987,124,989.94

（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
4,006,895,115.64	1,927,550,625.37	⁸ 789,399,782.24	5,145,045,958.77

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：0769-22119281

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

2017 年 4 月 21 日