

## 旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划 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 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 2017 年 4 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：2017 年 1 月 1 日—2017 年 3 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： 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	2017 年 1 月 1 日-2017 年 3 月 31 日
1	集合计划本期利润	1,185,689.31
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	257,792.43
3	单位集合计划净收益	0.0023
4	期末集合计划资产净值	111,736,014.25
5	单位集合计划资产净值	1.0100
6	本期集合计划净值增长率	5.65%
7	集合计划累计净值增长率	-4.03%

## （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2017年3月31日，集合计划单位净值为1.01元，本期净值增长率为5.65%，集合计划单位累计净值为0.9597元，集合计划累计净值增长率为-4.03%。

### （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。14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

2017年宏观经济运行结果给出了超预期的数据，固定资产投资维持高增长以及地方基建投资的兴起不仅带来经济数据的好看，更带来了市场主题投资的升级。尽管指数波澜不惊，但市场产生了较好的投资盈利效应。

就宏观形势而言，管理层供给侧改革效果明显。在投资超预期，工业增加值大幅增长的情况下，一季度GDP环比同比增长的概率极大。市场一度担心的增长证伪可能不复存在，而当政策性主题机会来临，场内外资金开始悄然布局。比较典型的体现在央企混改主题、一带一路主题的投资机会上。

就我们一季度投资情况来看，产品持仓结构发生较大变化，我们一季度大幅增加了固定收益类产品投资比重，权益类资产配置比例严格控制较低水平，投资方向也集中在苹果产业链、国企改革主题方面。

#### 2、投资管理展望

2016年10月份以来，制造业PMI连续6个月保持在51%以上，一直保持较高的景气程度，并且2017年2-3月份连续2个月PMI指数出现了回升。这说明3月份经济数据仍然会比较强劲。由于2016

年 1 季度 GDP 环比增速只有 1.3%，属于较低的水平，基数较低的因素将导致 1 季度 GDP 增速仍然将保持在 6.8%左右。在经济数据保持强劲的背景下，货币政策的转向并非表示进入加息周期，随着房地产限购政策负面影响逐渐显现，稳增长目标将会重新回归央行视野。因此，从资产配置角度来看，2017 年整体宏观环境利好权益市场。

展望二季度，有理由保持谨慎乐观：1) 一季度末 MPA 考核导致的阶段性流动性偏紧预计将逐步结束；2) 暴风骤雨式的房地产调控预计将逐步告一段落。我们认为目前调控升级的城市，多数以一线及核心二线为主，已经不是全国地产成交的主力。虽然受调控的一二线地产将受到打击，但成交占比更大的三四五线城市地产销量仍有望稳健增长；3) 两会结束后、十九大之前各项政策及改革有望加速落地，基建投资、港股通、QFII、养老金以及 MSCI 的资产配置需求将逐步释放；4) 金融去杠杆的政策虽然仍会对市场流动性有负面影响，但这正在逐步被市场所反应。中金公司预计一季度非金融行业利润同比增速将达到 30%左右，而这一同比增速其后并不会快速下滑，全年非金融盈利增速可能在 20%以上，盈利复苏确定性较强，在货币政策虽然在逐步偏紧但整体依然有支持力度、复苏仍在持续的情况下，不必对市场过度悲观。

我们将今年定义为主题投资大年，二季度里主题机会更加明朗。

1、河北雄安新区设立：从主题投资的角度，雄安新区是一个全新的主题，且战略高度高(国家大事、千年大计)、标的受益明确，有望成

为下一个上海自贸区式的强主题。2、“一带一路”：5月中旬将于北京召开全球一带一路高峰论坛，一带一路相关政策和措施的落地以及亚投行所匹配资金项目将清晰落实，我们认为“一带一路”才刚刚开启。3、国企改革：国改推进超市场预期，多起案例连续落地。国改主题有望成为贯穿全年，19大可能会成为催化剂。4、苹果产品10周年位于二季度末，特斯拉向市场释放其先进产能。因此，二季度，我们将适度提高权益投资比重，以获得相应的净值增长。

## 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	2,760,819.67	1,240,762.47
结算备付金	2,064,444.44	69,973.09
存出保证金	9,706.71	16,377.40
交易性金融资产	101,313,647.07	4,633,308.10
其中：股票投资	3,154,800.00	4,625,294.00
债券投资	98,150,774.68	0.00
基金投资	8,072.39	8,014.10
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	4,000,040.00	0.00
应收证券清算款	0.00	4,003,468.89
应收利息	2,715,500.86	590.56
应收股利	21.15	16.04
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	112,864,179.90	9,964,496.55
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	998,168.33	289,981.39
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	62,726.38	6,248.04
应付托管费	49,608.14	19,076.01
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	10,806.50	8,190.33
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	6,856.30	5,500.00
负债合计	1,128,165.65	328,995.77
所有者权益：		
实收基金	110,629,066.68	11,014,941.87
未分配利润	1,106,947.57	-1,379,441.09

所有者权益合计	111,736,014.25	9,635,500.78
负债和所有者权益总计	112,864,179.90	9,964,496.55

## 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	1,341,918.59	1,341,918.59
1、利息收入	552,025.64	552,025.64
其中：存款利息收入	16,242.54	16,242.54
债券利息收入	463,019.18	463,019.18
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	72,763.92	72,763.92
2、投资收益	-138,003.93	-138,003.93
其中：股票投资收益	-138,067.33	-138,067.33
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	63.40	63.40
个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	927,896.88	927,896.88
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	156,229.28	156,229.28
1、管理人报酬	91,596.34	91,596.34
2、托管费	30,532.13	30,532.13
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	27,944.51	27,944.51

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	6,156.30	6,156.30
三、利润总和	1,185,689.31	1,185,689.31

## (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	4,834,970.82	4.28%
股票投资	3,154,800.00	2.80%
证券投资基金	8,072.39	0.01%
债券投资	98,150,774.68	86.96%
其他资产	6,715,562.01	5.95%
资产总值	112,864,179.90	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长经01	127468	200,000.00	20,000,000.00	17.8993%
2	16太湖湾	135019	200,000.00	19,766,600.00	17.6904%

3	17 阜宁债	1780015	150,000.00	15,189,000.00	13.5936%
4	13 华鑫 01	125270	150,000.00	14,996,700.00	13.4215%
5	16 六安 02	135836	100,000.00	10,000,100.00	8.9498%
6	16 株高 01	118496	100,000.00	9,999,850.68	8.9495%
7	14 龙翔 02	125506	82,000.00	8,198,524.00	7.3374%
8	电旗股份	832853	443,400.00	2,438,700.00	2.1826%
9	风华高科	000636	70,000.00	716,100.00	0.6409%
10	鹏华货币 A	160606	8,072.39	8,072.39	0.0072%

### 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）	2,715,500.86
应收股利	21.15
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）	6,715,562.01

### （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
11,014,941.87	104,615,863.74	5,001,738.93	110,629,066.68

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

信息披露电话：0769-22119281

联系人：李娜

EMAIL：[zcgl@dgzq.com.cn](mailto: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

2017 年 4 月 21 日