

## 旗峰 2 号积极配置集合资产管理计划 2017 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 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 2018 年 1 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：2017 年 10 月 1 日—2017 年 12 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 10 月 1 日-2017 年 12 月 31 日
1	集合计划本期利润	-3,281,108.25
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-2,214,969.61
3	单位集合计划净收益	-0.0177
4	期末集合计划资产净值	125,057,736.98
5	单位集合计划资产净值	1.0013
6	本期集合计划净值增长率	-2.55%
7	集合计划累计净值增长率	-4.83%

### （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 $\div$ 集合计划份额

2、单位集合计划净值=集合计划净值 $\div$ 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) $\times$ 分红除权前单位净值/期初单位净值-1] $\times$ 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) $\times$ 100%

### 三、集合计划管理人报告

#### (一) 业绩表现

截至2017年12月31日,集合计划单位净值为1.0013元,本期净值增长率为-2.55%,集合计划单位累计净值为0.9517元,集合计划累计净值增长率为-4.83%。

#### (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

第四季度，A股市场继续展示出结构性分化行情。市场不再是简单的主板与中小创的分化，而是主板内部分化加剧。保险、地产、航空加速上涨，其他蓝筹则陷入震荡。对于机构抱团的白马蓝筹而言，则出现了管理层干预的迹象，尤其是在控制金融风险的大监管逻辑体系下，众多白马股纷纷陷入调整，也使得四季度整体表现为虎头蛇尾，尤其是进入12月份后，市场呈现出整体性下跌。

在第四季度里，我们仍然坚持了较高仓位的投资运行。大部分时间里按照投资计划分别配置了医药、电子元件、苹果产业链、通信板块。我们从估值角度来看，这些板块目前估值并不贵，由于存在年度业绩超预期的可能，市场溢价概率较大，因此做出了持股观望的决策。而从成长性角度来看，医药、电子元件、通信均出现行业拐点，未来成长性较为乐观。因此，在维持高仓位的情况下，产品净值随市场下跌而出现下跌。

## 2、投资管理展望

新年伊始，官媒就发表了对资本市场的看法和寄语。上证报说：因为相信价值，方守得核心资产的丰厚收益；因为相信成长，才收获科技股弹眼落睛的回馈。我们携手做多新时代。做空可能会挣钱，但古往今来，没有一个做空祖国的人可以财富恒久，没有一个！深爱脚下的这片土地，就得坦然接受她暂时的贫瘠、短时的旱涝、临时的风灾，灌溉她，厚植她，养成她，而不是拔苗助长，涸泽而渔，只求收

割她。中证报说：新的历史方位开启新使命。中国经济举世瞩目，中国资本市场新气象将扑面而来。资本市场强国无疑是建成现代化强国的题中应有之义。资本市场作为社会主义市场经济充满活力的重要组成部分，将为高质量发展提供澎湃动力与强大支持。证券时报认为：展望 2018 年的资本市场，全力维护市场稳定运行依然是重中之重，同时发行与并购重组制度改革、新三板市场改革、推进双向开放、推动科技监管等课题也将渐次展开。在新的市场生态下，价值投资牵引的“慢牛”行情会否应约而来，值得广大投资者瞪大眼睛，屏息以待。证券日报认为：2018 年证券监管将在这些方面发力：一是全力维护资本市场稳定运行，提升监管本领，坚决打好防范化解重大风险的攻坚战；二是加快推进发行制度、并购重组制度改革，加大对符合国家发展战略、具有核心竞争力的高新技术企业和新经济新产业的支持力度，进一步完善退市机制；三是大力推进资本市场双向开放，进一步推进市场互联互通和放宽证券期货服务业市场准入；四是推动相关法规的修订和立法工作，为新时代推进资本市场健康发展提供坚强法治保障。四大官媒的激扬文字可以在一定程度上带来市场乐观的情绪，这也为第一季度行情埋下伏笔。

我们认为，由于第一季度将面临春节、上市公司年报、国家年度宏观经济数据以及经济工作会议等事件，所以，第一季度往往会延续前一年未能兑现的热点或者投资逻辑。因此，目前的投资思路依然延续去年第四季度以来具有国家意志的方面。第一、在经济增速平稳增

长的前提下，经济的增长质量大幅提升，特别是消费对经济增长贡献大于投资，占到了 50%以上，消费类个股都会在未来有持续性表现的机会。在国家一致性评价全面展开的背景下，医药行业将具备更为确定性的增长；第二、供给侧改革目前还会稳步推进，去产能已经取得了初步成效，周期性行情盈利大幅提升，而上市公司往往是行业龙头，所以供给侧改革对上市公司盈利比较有利。2018 年周期性行业的盈利能力还会不断的超预期，周期股还会有阶段性的反弹机会。我们相对看好基本金属和化学材料；第三科技龙头股，经济转型已经取得一定的成效，代表经济转型的一些科技龙头股将会在 2018 年有比价好的表现，5G、国产芯片，这些新兴产业行业的龙头将会继续受到资金的关注；第四个方面，工程机械，是先进制造业板块。先进制造业是我国制造业的转变，将会获得长足的发展，同时先进制造也是受益于一带一路政策的。往往先进制造的公司走出去在出口方面会有一些的突破，一些龙头公司可能会成为一些国际性的大公司。

#### 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 12 月 31 日）

单位：人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	年初余额
资 产：		
银行存款	479,236.61	1,240,762.47

结算备付金	852,632.59	69,973.09
存出保证金	55,024.75	16,377.40
交易性金融资产	118,854,753.37	4,633,308.10
其中：股票投资	19,283,830.00	4,625,294.00
债券投资	99,562,624.68	0.00
基金投资	8,298.69	8,014.10
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	7,000,070.00	0.00
应收证券清算款	6,825,304.10	4,003,468.89
应收利息	5,020,945.29	590.56
应收股利	23.96	16.04
应收申购款	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	139,087,990.67	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	7,498,500.00	0.00
应付证券清算款	6,056,316.57	289,981.39
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	80,325.26	6,248.04
应付托管费	281,678.26	19,076.01
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	90,438.88	8,190.33
应交税费	0.00	0.00

应付利息	17,494.72	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	5,500.00	5,500.00
负债合计	14,030,253.69	328,995.77
所有者权益：		
实收基金	124,899,716.30	11,014,941.87
未分配利润	158,020.68	-1,379,441.09
所有者权益合计	125,057,736.98	9,635,500.78
负债和所有者权益总 计	139,087,990.67	9,964,496.55

## 2、集合计划利润表(2017年10月1日至2017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	-2,298,095.01	2,519,244.76
1、利息收入	1,773,751.01	5,816,024.89
其中：存款利息收入	8,312.73	53,701.81
债券利息收入	1,744,085.47	5,634,145.20
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	21,352.81	128,177.88
2、投资收益	-3,005,707.38	-4,012,614.57
其中：股票投资收益	-2,946,028.32	-3,962,357.48
债券投资收益	-46,570.00	-38,050.00
基金投资收益	-13,190.00	-72,190.00
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	80.94	59,982.91



个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	-1,066,138.64	715,834.44
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	983,013.24	2,350,781.70
1、管理人报酬	241,240.71	787,806.51
2、托管费	80,413.61	262,602.25
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	500,681.86	1,002,965.59
5、利息支出	144,727.64	255,651.12
其中：卖出回购金融资产支出	144,727.64	255,651.12
6、其他费用	15,949.42	41,756.23
三、利润总和	-3,281,108.25	168,463.06

## (二) 集合计划投资组合报告 (2017 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、存出保证金合计	1,386,893.95	1.00%
债券投资	99,562,624.68	71.58%
股票投资	19,283,830.00	13.86%
基金投资	8,298.69	0.01%
衍生金融工具	0.00	0.00%
其他资产	18,846,343.35	13.55%
资产总值	139,087,990.67	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	14 龙翔02	125506	202,000.00	20,189,824.00	16.14%
2	17 长经01	127468	200,000.00	20,000,000.00	15.99%
3	16 太湖湾	135019	200,000.00	19,766,600.00	15.81%
4	17 阜宁债	1780015	150,000.00	14,608,500.00	11.68%
5	16 株高01	118496	100,000.00	9,999,850.68	8.00%
6	16 桂东01	135219	100,000.00	9,997,800.00	7.99%
7	通化东宝	600867	375,000.00	8,583,750.00	6.86%
8	GC001	204001		7,000,070.00	5.60%
9	16 六安02	135836	50,000.00	5,000,050.00	4.00%
10	万东医疗	600055	200,000.00	3,190,000.00	2.55%

## 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：

买入返售金融资产	7,000,070.00
证券清算款	6,825,304.10

应收利息（人民币元）	5,020,945.29
应收股利	23.96
合计（人民币元）	18,846,343.35

### （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
124,899,716.30	0.00	0.00	124,899,716.30

## 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：0769-22119271

联系人：宋浩瑗

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

公司深圳分公司。

东莞证券股份有限公司

2017年1月16日