

## 旗峰避险增值集合资产管理计划 2019 年第一季度资产管理报告

### 重要提示

本报告依据《中华人民共和国合同法》《中华人民共和国证券投资基金法》《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关规定制作。

中国证监会对东莞证券旗峰避险增值集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具批准文件（文号：证监许可〔2012〕1141 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 2019 年 4 月 17 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：2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 3 月 31 日

## 一、集合计划简介

名称： 旗峰避险增值集合资产管理计划

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： 中国银行股份有限公司上海分行

成立日： 2012 年 11 月 1 日

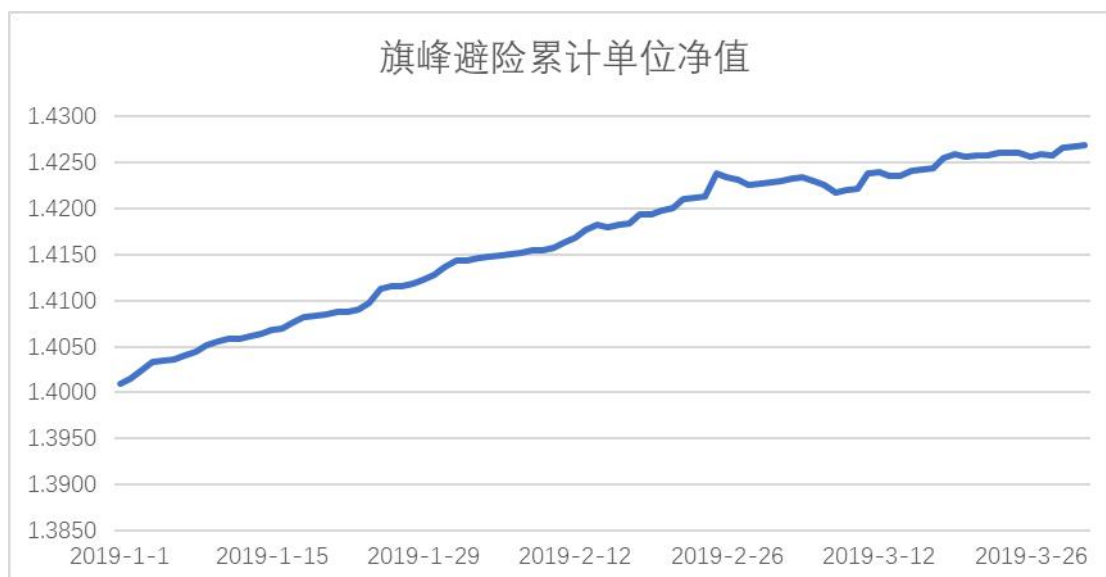
成立规模： 387,817,641.71 份

存续期： 无固定存续期限

## 二、资产管理计划投资表现

### （一）集合计划累计净值历史走势图（单位：元）

旗峰避险增值集合资产管理计划单位累计净值增长图：



## 三、集合计划管理人履职报告

## （一）业绩表现

截至 2019 年 3 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0245 元，本报告期净值增长率为 2.46%，集合计划单位累计净值为 1.4269 元，集合计划累计净值增长率为 42.69%。

## （二）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 9 月起任旗峰避险增值集合资产管理计划投资经理。具有良好的诚信记录和职业操守，已经取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

## （三）投资主办工作报告

### 1、投资策略回顾

回顾一季度，海外主要有以下因素：美联储 1 月会议纪要显示对加息倾向不强，今年可能会停止缩表；美国就业良好，但零售同比创 9 年来最大跌幅，经济降温明显，通胀表现温和；欧洲经济的进一步下行；中美贸易谈判取得进展提振人民币，人民币短期预计震荡略升。

国内基本面：一季度，经济延续了前期供需两弱、价格下跌的趋势，但下行速度较慢；宽信用拐点初步显现，但可持续性仍然存疑。

旗峰避险本季度主要配置于企业债、公司债以及可转债。

## 2、投资管理展望

展望二季度，消费和投资均面临进一步下行的压力，叠加全球经济增速下行，基本面仍然对利率下行形成支撑。短期内降基准利率的概率不大，未来关注对政策利率的调整，降准的概率大于降息。

短期内，类城投债券依然是最佳的选择。优选类城投债券，争取区位利差这个超额收益机会。

旗峰避险下季度主要配置于企业债、公司债和可转债。

## 四、集合计划运作情况

### （一）集合计划投资组合报告（2019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	753,346.46	0.83%
债券投资	86,956,722.80	96.10%
基金投资	0.00	0.00%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	2,773,432.30	3.07%
资产总值	90,483,501.56	100.00%

注：其他资产包括：买入返售金融资产、应收利息、应收股利、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证券明细

序号	证券名称	证券代码	数量 (份/张)	期末市值 (人民币元)	市值占集合计划资产净值比例 (%)
1	10 凯迪债	122890	426,530.00	25,169,535.30	32.9486
2	18 安吉绿色债 02	1880193	70,000.00	7,310,800.00	9.5703
3	15 常城 01	125824	53,000.00	5,334,450.00	6.9832
4	18 什邡国投债	1880281	50,000.00	5,088,500.00	6.6612
5	18 信丰城投债 01	1880269	50,000.00	5,088,000.00	6.6605
6	18 赤壁债	1880248	50,000.00	5,059,500.00	6.6232
7	16 建旅 01	145258	50,000.00	5,000,000.00	6.5453
8	18 众鑫 01	152054	50,000.00	5,000,000.00	6.5453
9	16 路桥 02	136464	50,000.00	4,993,500.00	6.5368
10	PR 日照债	124301	80,060.00	3,202,400.00	4.1922
11	PR 咸荣盛	124303	80,050.00	3,177,985.00	4.1602
12	16 扬州广陵债	1680343	31,000.00	2,888,580.00	3.7813
13	13 中企债	122330	28,010.00	2,829,010.00	3.7034
14	15 国资 EB	132005	23,000.00	2,651,900.00	3.4715
15	电气转债	113008	13,000.00	1,580,410.00	2.0689
16	16 广陵债	127455	10,020.00	931,860.00	1.2199
17	雨虹转债	128016	5,500.00	638,247.50	0.8355
18	航信转债	110031	4,000.00	447,160.00	0.5854
19	PR 绿地债	124776	7,000.00	352,100.00	0.4609
20	金农转债	128036	1,000.00	115,265.00	0.1509
21	G16 博天	136749	1,000.00	97,520.00	0.1277

### 3、投资组合报告附注

(1) 本集合计划本期投资的证券中，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）	2,773,432.30
应收股利	0.00
证券清算款	0.00
买入返售金融资产	0.00
其他资产	0.00
合计（人民币元）	2,773,432.30

## (二) 集合计划运用杠杆情况

在本报告期内，本集合计划运用杠杆情况符合有关规定。

## (三) 集合计划投资收益分配情况

根据合同约定，本报告期内本集合计划实际投资收益分配情况中，现金分红4,209,868.94元；红利再投资854,279.08份。

## (四) 集合计划计提基准、方式及支付方式情况

### 1、托管费：

本集合计划托管费按前一日集合计划资产净值的0.15%年费率计提，计算方法如下：

$$T = E \times 0.15 \% \div \text{当年天数}$$

T 为每日应计提的集合计划托管费

E 为前一日集合计划资产净值

集合计划托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经集合计划管理人与集合计划托管人核对一致后，由集合计划托管人于次月首日起 3 个工作日内从集合计划资产一次性支付给集合计划托管人。

## 2、管理费：

本集合计划管理费按前一日集合计划资产净值的 0.8% 年费率计提，计算方法如下：

$$G = E \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

G 为每日应计提的集合计划管理费

E 为前一日集合计划资产净值

集合计划管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经集合计划管理人与集合计划托管人核对一致后，由集合计划托管人于次月首日起 3 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给集合计划管理人。

## 3、与本集合计划相关的会计师费：

集合计划在存续期间发生的集合计划审计费用，由集合计划资产承担。集合计划的年度审计费，按与会计师事务所签订协议所规定的金额，在被审计的会计期间，按直线法在每个自然日内平均摊销。

4、银行结算费用、银行间市场账户维护费、开户费等集合计划运营过程中发生的相关费用：

与集合计划运营有关的其他费用，如果金额较小，或者无法对应到相应会计期间，可以一次进入集合计划费用；如果金额较大，并且



可以对应到相应会计期间，应该在该会计期间内按直线法摊销。

相关费用支付均按照行业惯例，在交易发生时自动从集合计划资产中扣除或在托管人和管理人核对一致后，由托管人按照管理人指令进行支付；

#### 5、业绩报酬：

当本集合计划分红、委托人申请退出或本集合计划期满清算时，管理人根据年化收益率（R）提取业绩报酬，业绩报酬从资产中提取，按累进方式计算，以现金支付。

##### （1）管理人业绩报酬提取原则：

①在符合业绩报酬计提条件时，本集合计划在分红日、委托人退出和本集合计划终止时计提业绩报酬；②分红时提取业绩报酬的，业绩报酬从分红资金中扣除；委托人退出时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从清算资产中扣除。

##### （2）业绩报酬提取方法：

以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（以下简称“上一个业绩报酬计提日”，如未发生业绩报酬计提，推广期内参与的，以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日，存续期内参与的，以参与当日为上一个业绩报酬计提日，下同）到本次业绩报酬计提日为计提区间计算年化收益率，计算公式如下：



$$R = \left[ \frac{p_1 - p_0}{p_0^*} \div \frac{D}{365} \right] \times 100\%$$

P1 为业绩报酬计提日的单位累计净值；

P0 为上一个业绩报酬计提日的单位累计净值；

$p_0^*$  为上一个业绩报酬计提日的单位净值；

D 为上一个业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数；

R 为年化收益率；

(3) 管理人根据年化收益率分档提取业绩报酬，年化收益率低于 5% 时，不提取业绩报酬，年化收益率大于等于 5% 时，提取利润中超过 5% 部分的 15% 作为业绩报酬，以现金支付；业绩报酬计算方式：

年收益率	计提比例	业绩报酬计算公式
$R < 5\%$	0	
$R \geq 5\%$	15%	业绩报酬 $Y = A \times (R - 5\%) \times 15\% \times \frac{D}{365}$

Y = 业绩报酬；

A = 委托人在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。

T 日的单位资产净值在当天证券交易所收市后计算，并在 T+1 日公告。遇特殊情况，经管理人和托管人一致同意，可以适当延迟计算和公告。

(4) 当集合计划份额分红、退出或集合计划终止时，托管人根据管理人的指令将分红金额（含业绩报酬）、退出净值总额（含业绩报酬和退出费用）划拨给注册登记机构，由注册登记机构将业绩报酬和退出费用支付给管理人，并将扣除相关费用后的红利、退出款项转入

委托人的资金账户。

### **（五）集合计划账户监控情况说明**

本集合计划的银行托管账户由托管人负责开设和管理，使用限于满足开展本集合计划业务的需要。托管人以本集合计划的名义在其营业机构开设本集合计划的银行托管账户，账户名称为“旗峰避险增值集合资产管理计划”。委托财产托管期间，托管账户预留印鉴为托管人托管业务专用章及托管人监管名章各一枚。本集合计划的一切货币收支活动，包括但不限于投资、支付退出金额、支付集合计划收益、收取参与款，均通过本集合计划的银行托管账户进行。在需办理资金划拨时，托管人根据管理人的有效划款指令传真件进行划款。在托管存续期间，管理人未经托管人书面同意，不得撤销托管专户，不得在托管人柜台办理资金划拨、购买支票等结算业务。

## **五、重要事项提示**

（一）本报告期内本集合计划管理人及托管人未发生任何涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

（二）本报告期内集合计划的投资组合策略、投资决策程序未发生改变。

（三）本报告期内本集合计划的管理人、托管人托管业务机构及其高级管理人员未受到监管部门任何处罚。

（四）本报告期内本集合计划的投资经理未发生改变。

（五）本报告期内本集合计划未发生重大关联交易。

（六）证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股

股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划的户数为 9，份额为 1005963.94 份，份额占比为 1.35%。

## 六、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避险增值集合资产管理计划推广的文件
- 2、《旗峰避险增值集合资产管理计划说明书》
- 3、《旗峰避险增值集合资产管理计划资产管理合同》
- 4、《旗峰避险增值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：0769-22119271

联系人：宋浩瑗

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

2019 年 4 月 19 日