

# 太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理计划

## 2016 年第 2 季度管理报告

### 一、重要提示

集合计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 4 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

### 二、集合计划产品概况

集合计划名称:	太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理计划
成立日期:	2013 年 5 月 31 日
成立规模:	219,678,817.74 元
存续期:	无固定管理期限
业绩比较基准:	一年定期存款税后利率
集合计划管理人:	太平洋证券股份有限公司
集合计划托管人:	兴业银行股份有限公司

### 二、主要财务指标和集合计划份额变动

下述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### (一) 主要财务指标

单位：元

集合计划本期利润	58,744,098.45
期末集合计划资产净值	5,560,540,198.08

## （二）财务指标的计算公式

（1）期末单位集合计划资产净值=期末集合计划资产净值÷期末集合计划份额

（2）期末单位集合计划累计资产净值=期末单位集合计划资产净值+单位集合计划累计分红

（3）本期集合计划净值增长率=(期末单位集合计划资产净值-期初单位集合计划资产净值)÷期初单位集合资产净值

（4）集合计划累计净值增长率=(期末单位集合计划资产净值-期初单位集合计划资产净值)÷期初单位集合资产净值

注意：集合运作期不做分红安排，净值增长率=累计净值增长率

## （三）开放式集合计划份额变动

期初集合计划份额总额	3,459,770,932.63
报告期间集合计划总申购份额	5,268,634,029.25
报告期间集合计划总赎回份额	3,167,864,763.80
报告期末集合计划份额总额	5,560,540,198.08

## （四）收益分配及业绩报酬提取情况

本报告期内收益分配总计 7,758,067.04，其中管理人业绩报酬 7,758,067.04。

## 四、管理人报告

### （一）投资主办简介

俞卿卿，国际注册会计师（ACCA），毕业于英国埃克斯特大学基金管理与金融分析专业，硕士，5年证券从业经验。自本计划成立之日起担任本集合计划的投资主办人。

### （二）投资主办工作报告

## 1、投资策略回顾

2016年二季度,宏观经济下行压力仍存。一方面,政府主动加杠杆,扩大财政赤字幅度,加大基建投入力度;另一方面,继续放开商品房限购等政策,鼓励居民部门进一步加杠杆,推动商品房销售。双管齐下,带动固定资产投资,托底经济。但权威人士在官方媒体的公开发言,力挺供给侧改革,彰显了中央政府部分力量对于推行去产能调结构的坚定和势在必行。中铁物资事件的爆发,重挫市场参与者的风险偏好,开启信用风险重新定价的大门。二季度,市场配置压力仍存,借着英国脱欧的东风,人民币贬值压力又一次得以快速释放,催生债券市场另一波小牛市,除过剩产能行业以外的各类型各期限品种债券收益率快速下行,再一次彰显了资金的力量。二季度,本产品在中铁物资事件发生后,扩大杠杆比例,增加高等级信用债券的配置比例,创造了不错的收益。

## 2、市场展望和投资策略

三季度,宏观经济增速大概率难以企稳回升。加上过剩产能行业债券将集中到期,结合当前市场的风险偏好,届时信用事件或频繁爆发,进一步引导信用利差走阔。本产品,将高度关注信用违约事件,择机配置利率债和高等级信用债,谨慎甄选过剩产能行业龙头企业,争取以更高的投资收益回报投资者。

### (三) 风险控制报告

#### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内,集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》及其他法律法规的规定,本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产,在严格控制风险的基础上,为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内,本集合计划运作合法合规,无损害集合计划持有人利益的行为,本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

#### 2、风险控制报告

本报告期内,集合计划管理人通过独立的风险控制部门,加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估,并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和合规部与风险监控部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控和合规与风险监控部外部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，资产管理总部作为资产管理业务的一线部门，全面负责资产管理业务的内部风险控制管理，内容包括集合计划的风险揭示及管理、绩效评估、投资交易的授权执行、交易印章的使用等。合规部与风险监控部作为公司层面的中台部门，全面负责市场风险的揭示及管理，采用授权管理、逐日监控、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制。定期对业务授权、投资交易及合规性进行了全面细致的审查。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

## 五、集合计划财务报告

### （一）集合计划财务报表

#### 1、集合计划资产负债表

日期：2016年6月30日

单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
产：			负 债：		
银行存款	11,522,001.99	155,260.72	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	10,616,097.13	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	53,532.29	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	6,165,418,355.22	708,638,844.96	卖出回购金融资产款	1,809,920,666.04	197,106,034.11
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	35,833.06	0.00
债券投资	5,815,477,619.87	547,849,392.57	应付赎回款	33,863,807.67	1,438,561.33
基金投资	200,000,000.00	0.00	应付管理人报酬	12,713,524.34	332,739.00
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	354,304.93	30,124.00
资产支持证券投资	149,940,735.35	160,789,452.39	应付销售服务费	0.00	0.00
衍生金融工具	0.00	0.00	应付交易费用	99,533.20	5,247.50
买入返售金融资产	991,779,614.47	100,000,000.00	应交税费	0.00	0.00

应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	1,090,571.21	83,202.6
应收利息	121,586,881.91	14,448,998.66	应付利润	0.00	0.0
应收股利	0.00	0.00	其他负债	18,944.48	20,000.0
应收申购款	117,660,900.00	37,905,700.00	负债合计	1,858,097,184.93	199,015,908.7
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益:		
			实收基金	5,560,540,198.08	662,132,895.6
			未分配利润	0.00	0.0
			所有者权益合计	5,560,540,198.08	662,132,895.6
资产合计	7,418,637,383.01	861,148,804.34	负债和所有者权益总计	7,418,637,383.01	861,148,804.3

## 2、集合计划经营业绩表

日期：2016年4月~2016年6月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	69,196,968.03	95,272,056.46
2	1、利息收入	69,458,620.68	94,575,803.05
3	其中：存款利息收入	317,931.99	407,666.25
4	债券利息收入	54,599,422.56	72,203,612.25
5	资产支持证券利息收入	2,702,816.96	5,080,936.22
6	买入返售证券收入	11,838,449.17	16,883,588.33
7	2、投资收益	-261,652.65	696,253.41
8	其中：股票投资收益	0.00	0.00
9	债券投资收益	-262,261.55	607,018.05
10	基金投资收益	0.00	0.00
11	权证投资收益	0.00	0.00
12	资产支持证券投资收益	608.90	89,235.36
13	衍生工具收益	0.00	0.00
14	股利收益	0.00	0.00
15	个股期权收益	0.00	0.00
16	3、公允价值变动收益	0.00	0.00
17	4、其他收入	0.00	0.00
18	二、费用	10,452,869.58	14,191,301.09
19	1、管理人报酬	3,631,990.23	4,801,042.91
20	2、托管费	968,530.70	1,280,278.09
21	3、销售服务费	0.00	0.00



22	4、交易费用	455.00	455.00
23	5、利息支出	5,814,764.03	8,048,107.53
24	其中：卖出回购金融资产支出	5,814,764.03	8,048,107.53
25	6、其他费用	37,129.62	61,417.56
26	三、利润总和	58,744,098.45	81,080,755.37

## （二）集合计划投资组合报告

### 1、报告期末集合计划资产组合情况

	期末摊余成本	占总资产比例
银行存款	11,522,001.99	0.16%
清算备付金	10,616,097.13	0.14%
债券投资	5,815,477,619.87	78.39%
资产支持证券投资	149,940,735.35	2.02%
基金投资	200,000,000.00	2.69%
买入返售金额资产	991,779,614.47	13.37%
应收申购款	117,660,900.00	1.59%
其他资产	121,640,414.20	1.64%
<b>合计</b>	<b>7,418,637,383.01</b>	<b>100.00%</b>

注：其他资产包括“交易保证金”、“应收利息”等项目。

### 2、报告期末按摊余成本占集合计划资产净值比例大小排序的前五名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股/张）	摊余成本（元）	占净值比例
1	200103	长城货币 B	200,000.000	200,000,000.00	3.60%
2	118499	16 海控 01	2,000,000	199,501,383.30	3.59%
3	135254	16 湘振湘	1,100,000	110,000,000.00	1.98%
4	041553059	15 澜沧江 CP001	1,000,000	100,059,819.66	1.80%
5	135349	16 刚泰 02	1,000,000	100,000,000.00	1.80%
		<b>合计</b>		<b>709,561,202.96</b>	<b>12.77%</b>

## 六、备查文件目录

### （一）备查文件目录

- 1、《太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理合同》；
- 2、《太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理计划说明书》；

- 3、《太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理计划风险揭示书》;
- 4、集合计划管理人业务资格批件、营业执照。

## (二) 存放地点

文件存放地点：北京市西城区北展北街 9 号、华远企业号 D 座太平洋证券资产管理总部

网址：[www.tpyzq.com](http://www.tpyzq.com)

信息披露电话：010-88321756

联系人：张舒雅

EMAIL：[zhangshy@tpyzq.com](mailto:zhangshy@tpyzq.com)

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人太平洋证券股份有限公司。

太平洋证券股份有限公司

2016年7月20日



