



# 东兴添多利集合资产管理计划 2017 年第一季度资产管理报告

(2017 年 01 月 01 日—2017 年 03 月 31 日)

## 一、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》）及其它有关规定制作。

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人平安银行股份有限公司复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容。

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

集合资产管理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资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告日期为：2017年01月01日至2017年03月31日。

## 二、集合资产管理计划概况

## 1、 基本资料

名称	东兴添多利集合资产管理计划
类型	限定性集合资产管理计划
成立日	2013年5月31日
管理期限	无固定终止日期,管理人可在满足所有稳健型份额投资周期正常结束的前提下,终止本集合计划。
投资目标	本集合计划旨在为委托人提供流动性良好,收益稳定的产品。
投资理念	注重资产安全性,以宏观经济研究主导债券投资,通过严格的信用评估、信用利差分析等技术手段,在可控风险下提高资产总收益水平。
风险收益特征	1、本集合计划的稳健型份额风险低、期限短,适合作为现金管理工具,可在现金管理需求的客户中推广。2、本集合计划的进取型份额风险较高,持有时间长。
批复文号	中证协函[2013]1075号
管理人	东兴证券股份有限公司
托管人	平安银行股份有限公司
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

## 2、 管理人

名称: 东兴证券股份有限公司

注册地址: 北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

办公地址: 北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

公司网站: [www.dxzq.net](http://www.dxzq.net)

电话: 010-66555430

传真: 010-66555220

### 3、 托管人

名称： 平安银行股份有限公司  
 注册地址： 广东省深圳市罗湖区深南东路5047号  
 办公地址： 广东省深圳市罗湖区深南东路5047号  
 公司网站： bank.pingan.com  
 电话： 0755-22168677

### 4、 相关服务机构

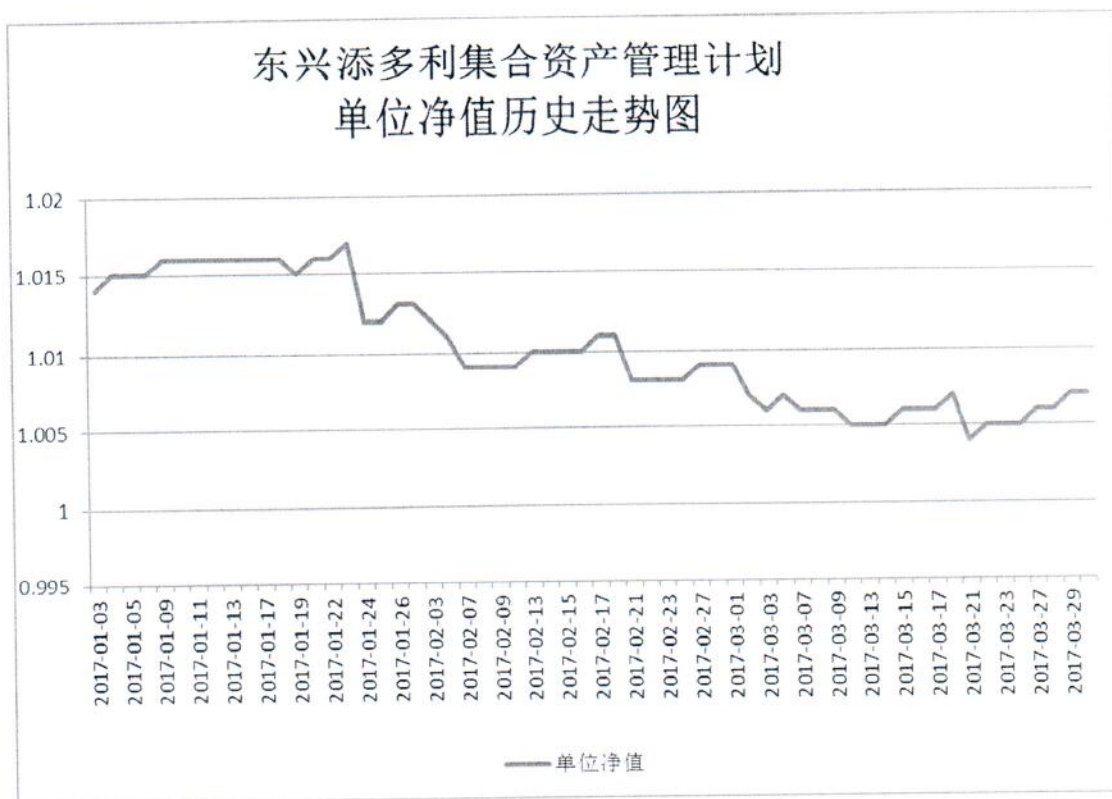
本计划的相关服务机构为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

## 三、 集合资产管理计划财务指标

### 1、 主要财务指标（单位：人民币元）

主要财务指标	报告期 (2017.1.1-2017.3.31)
集合计划本期利润	8,595,951.45
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	22,925,451.75
集合计划资产净值	1,981,781,285.63
集合计划单位净值	1.007
集合计划单位累计净值	1.254

### 2、 东兴添多利集合资产管理计划单位净值



#### 四、管理人报告

##### 1、 集合资产管理计划业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值为 1.007 元，单位累计净值为 1.254 元。

##### 2、 投资主办人简介

傅臻：南京大学材料物理与化学硕士，2008 年起从业于证券行业。历任兴业证券资产管理分公司 TMT 首席研究员、投资经理，国联证券资产管理部投资主办。具有宏观经济、钢铁、有色金属、电力设备、新能源、TMT 行业的长期扎实研究经验，电子半导体行业专业技术背景，擅长通过结合宏观经济分析和公司行业研究，确定投资策略

并筛选相应的投资标的，取得了良好的投资业绩。

陆威：毕业于同济大学统计学系。多年证券行业从业经历，历任国联证券股份有限公司资产管理部债券交易员、债券研究员、投资助理；东兴证券股份有限公司资产管理业务总部投资助理、投资经理。擅长大类资产配置和绝对收益投资，善于把握宏观基本面、货币政策、债券市场走势。担任投资助理期间，协助管理投资债券产品规模均在30亿以上，也均取得良好的业绩。

### 3、 投资主办人工作报告

2017年一季度债券市场延续16年四季度的调整。央行虽然通过各种手段投放资金，但两次上调投放价格，加息预期大幅提升，债券大幅调整。叠加一季度由于去年供给侧改革带来的大宗商品大幅上涨，推动经济数据大幅改善，经济企稳预期也加剧了债券市场的悲观情绪。

银行为了应对季末考核，大量发行短期理财和CD，甚至出现了期限价格倒挂的情况。二级市场的资金价格也大幅上升。

然而监管层在权衡了各种情况后，3月的季末考核并未明确落实之前的所有传言，理财新规，LCR考核以及CD重新归类并未在季末前落实。加上此前银行均已提前积极应对，季末资金紧张程度未及预期。同时在大行资金带动下，利率债在月底突然大幅反弹，带动整个市场企稳。

但我们认为，市场短暂企稳并不代表市场就此彻底走出熊市。监管措施只是在考虑到市场稳定的情况下推迟落地。4月以来，银监会

已发出多道监管新规，加强对银行同业资金，大额存单，理财的监管。3月底没有落实的监管政策正在逐渐落地。我们也观察到虽然短期回购资金价格很低，但是银行的委外资金、长周期的 CD、同业理财，线下长周期资金价格依然维持在3月份的高位，体现出市场依然不稳定，市场参与者预期也并不乐观。

但另一方面，政策已经部分落地，市场也已经经过了大幅调整。我们认为市场进入“熊平”阶段，在监管措施真正有效落地之后，市场将会重新步入正轨。接下来我们需要继续做好资产负债的匹配，调整资产结构，获取稳定的收益。

#### 4、 集合资产管理计划风险控制报告

##### (1) 集合资产管理计划运作合规性声明

本报告期内，管理人严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、《东兴添多利集合资产管理计划说明书》、《东兴添多利集合资产管理计划资产管理合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理与运用本集合计划的资产，在严格控制风险的基础上，为全体持有人谋求最大的回报。本报告期内，未发现损害持有人利益的行为，集合计划的运作合法合规。

##### (2) 风险控制报告

资产管理业务总部是本集合计划合规管理与风险控制的第一责任人，履行以下职责：制定覆盖本集合计划的投资研究、交易执行、客户服务等环节的业务操作流程；根据有关规定，积极配合公司风险管理部完成对本集合计划的风险评估，保障本集合计划风险控制的持

续性和有效性；履行或协助相关部门履行本集合计划对外报备义务；切实履行本集合计划与公司自营业务、投行业务、经纪业务及其他证券业务之间的有效隔离，防范内幕交易，避免利益冲突；指定专人负责本集合计划业务档案管理和数据统计工作，并接受公司合规法律部、风险管理部、稽核审计部的检查监督等。

合规法律部与风险管理部采取授权管理、逐日监控、绩效评估、定期与不定期检查等多种方式对本集合计划的管理运作进行风险控制。合规法律部与风险管理部通过风险监控与风险预警机制，重点检查本集合计划是否达到各项风险控制指标，是否存在损害集合计划持有人利益的行为，及时发现和处理本集合计划运作过程中可能出现的风险。对报告期内发现的风险事项，合规法律部与风险管理部已及时进行了风险揭示，并督促相关部门及时采取风险应对措施予以解决。

我们认为，本报告期内，集合计划管理人始终能按照有关法律法规、公司相关制度、《东兴添多利集合资产管理计划说明书》和《东兴添多利集合资产管理计划资产管理合同》的要求，对集合计划进行运作管理；本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限管理等各方面均符合有关规定要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易情况；相关信息披露和财务数据皆真实、准确、完整、及时。

## 五、投资组合报告

### 1、 期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占资产比例%
------	---------	--------

银行存款	567,860.58	0.0229
清算备付金	1,278,556.07	0.0516
债券投资	1,671,908,513.20	67.5165
资产支持证券投资	136,506,200.00	5.5125
买入返售金额资产	616,866,765.30	24.9109
应收利息	49,167,865.88	1.9855
合计	2,476,295,761.03	100.0000

## 2、期末市值占集合计划资产净值前五名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量	证券市值(元)	市值占净值%
1	118959	17 国海 C1	1,000,000	100,000,000.00	5.0460
2	E80477	14 阿克苏债	800,000	82,896,000.00	4.1829
3	G80013	16 十堰管廊债	800,000	77,936,000.00	3.9326
4	124875	14 哈密 02	500,000	54,600,000.00	2.7551
5	136589	16 融侨 02	500,000	52,000,000.00	2.6239

## 3、期末市值占集合计划资产净值前五名资产支持证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量	证券市值(元)	市值占净值%
1	116375	阳光学院一期资产支持专项计划 优先 05 级	550,000	55,000,000.00	2.7753
2	123735	15 远东 B	400,000	40,200,000.00	2.0285
3	131316	启东供水 6	300,000	30,000,000.00	1.5138
4	123990	15 畅通优	200,000	11,306,200.00	0.5705

## 4、投资组合报告附注

本计划投资的前五名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

## 六、集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	1,538,290,550.51
--------	------------------



报告期间总参与份额	1,269,433,628.73
其中自有资金份额增加	42,406,900.79
红利再投资份额	7,945,250.19
报告期间总退出份额	-847,658,730.07
其中自有资金份额减少	0.00
报告期末份额总额	1,968,010,699.36

## 七、重要事项提示

1、本报告期内，本集合计划在本报告期内没有发生涉及本集合计划财产的诉讼事项。

3、本报告期内，本集合计划的管理人及其高级管理人员没有受到任何影响履行管理职责的处罚。

4、本报告期内，本集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

5、我司作为东兴添多利集合资产管理计划（以下简称“东兴添多利”）的管理人将东兴添多利项下的5000万资金投资于融信（福建）投资集团有限公司非公开发行2016年公司债券。招商证券股份有限公司为本债券的牵头主承销商、债券受托管理人、簿记管理人，东兴证券股份有限公司为本债券的联席主承销商，债券总发行量35亿元，最新债项评级AA。根据东兴添多利集合资产管理合同的约定，管理人已对本次关联交易进行了相关信息披露。截止报告期末，本项投资仍然存续。

6、我司作为东兴添多利集合资产管理计划（以下简称“东兴添多利”）的管理人将东兴添多利项下的3000万资金投资于融信（福建）投资集团有限公司非公开发行2016年公司债券（第二期）。招商证券股份有限公司为本债券的牵头主承销商、债券受托管理人、簿记管理

人，东兴证券股份有限公司为本债券的联席主承销商，债券总发行量4亿元，最新债项评级AA。根据东兴添多利集合资产管理合同的约定，管理人已对本次关联交易进行了相关信息披露。截止报告期末，本项投资仍然存续。

7、我公司作为东兴添多利集合资产管理计划（以下简称“东兴添多利”）的管理人，将东兴添多利项下的2000万资金投资于厦门禹洲鸿图地产开发有限公司2016年非公开发行公司债券。东兴证券股份有限公司为本债券的承销商、债券受托管理人，债券总发行量不超过20亿元（含），最新债项评级AA。根据东兴添多利集合资产管理合同的约定，管理人已对本次关联交易进行了相关信息披露。截止报告期末，本项投资仍然存续。

8、本集合计划管理人将东兴添多利项下的5500万资金投资于阳光学院一期资产支持专项计划优先05级（以下简称“阳光学院05”）。东兴证券股份有限公司为阳光学院一期资产支持专项计划的管理人和销售机构。本事项已在我司官网予以披露。截止报告期末，本项投资仍然存续。

10、本报告期内，因集合计划规模变动，管理人以自有资金参与了本集合计划进取份额，但参与后管理人自有资金参与比例仍符合集合计划合同约定。

11、本报告期内，经与托管人协商一致，本集合管理人对《东兴添多利集合资产管理计划管理合同》《东兴添多利集合资产管理计划说明书》中相关内容进行了变更，合同变更生效日期分别为2017年2

月21日。合同变更特别开放期安排等相关事项详见我司官网公告。

12、本报告期内，除上述事项外，本集合计划未发生变更代理推广机构等其他可能对本集合计划的持续运作产生重大影响的情形。

## 八、信息披露的查阅方式

### 1、本集合计划备查文件目录

- (1) 《东兴添多利集合资产管理计划说明书》
- (2) 《东兴添多利集合资产管理计划合同》
- (3) 管理人业务资格批件、营业执照

### 2、存放地点及查阅方式

查阅地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

网址：[www.dxzq.net](http://www.dxzq.net)

客服电话：4008-888-993

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人东兴证券股份有限公司资产管理业务总部。

东兴证券股份有限公司

2017年4月11日