

方正金泉友灵活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“方正金泉友灵活配置集合资产管理计划”（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具了无异议函（文号：证监许可〔2011〕1838 号），但中国证监会对本集合计划作出的任何决定，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。

集合计划托管人中国建设银行股份有限公司于 2017 年 4 月 20 日对本报告中的主要财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

管理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：方正金泉友灵活配置集合资产管理计划

类型：非限定性集合资产管理计划

管理人：方正证券股份有限公司

托管人：中国建设银行股份有限公司

成立日：2012 年 2 月 10 日

成立规模：453,793,162.10 份

存续期：无固定期限

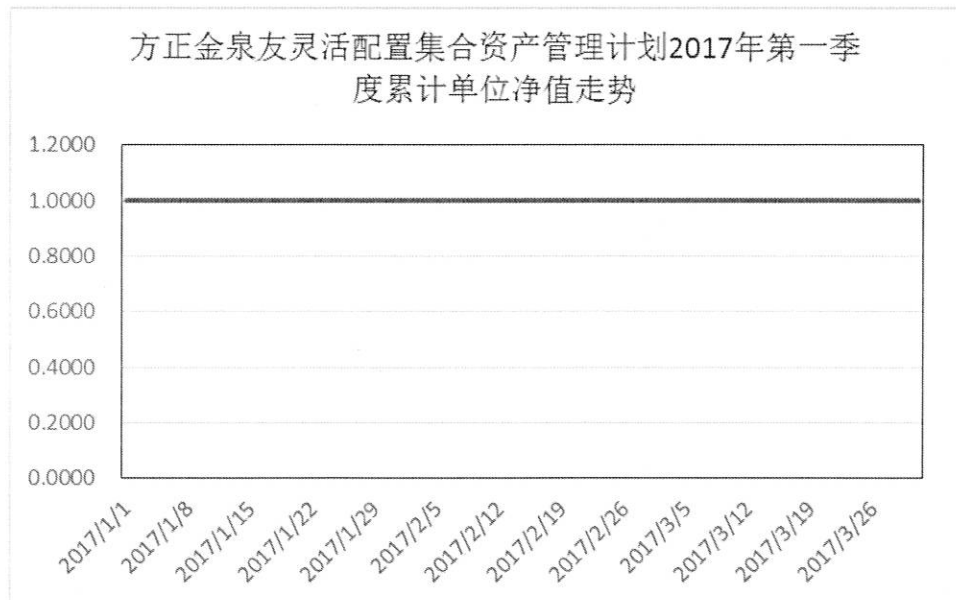
二、主要财务指标

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

| 序号 | 主要财务指标 | 金额/比例 |
|----|----------------------|-------------------|
| 1 | 集合计划本期利润 | 114,933,205.96 |
| 2 | 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 114,933,205.96 |
| 3 | 期末集合计划资产总值 | 12,899,771,420.42 |
| 4 | 期末集合计划资产净值 | 11,545,290,903.25 |
| 5 | 期末集合计划单位净值 | 1.001 |

(二) 集合计划累计单位净值历史走势图



三、集合计划管理人报告

(一) 净值表现

截至 2017 年 3 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0010 元。

(二) 投资主办人简介

张旭东先生，北京航空航天大学应用数学硕士，具有证券从业资格、债券托管结算资格、银行间本币市场交易员资格；从事证券、金融工作七年，具有较丰富的证券投资经验，熟悉债券市场，精通债券定价、组合管理等；历任中航证券资产管理分公司债券交易员，齐鲁证券资管分公司债券交易员、债券投资经理。

(三) 投资主办人工作报告

1. 投资策略回顾

2016 年第一季度，各种经济数据都好于预期，经济增长企稳预期进一步增强。债券市场呈现震荡上行的态势。春节后，央行上调 MLF 和 OMO 的操作利率，债券收益率大幅上行，后回落。进入 3 月份，附着美联储会议的临近，加息预期的升温，国内 MPA 的考核担心，收益重新上行。3 月 16 日，美联储加息落地，央行又上调了 MLF 和 OMO 的操作利率，但收益率在利空兑现后回落。3 月末，1 年期国债收益率上行 12BP 至 2.86%，10 年期国债收益率上行 18BP 至 3.28%。

2. 投资管理展望

尽管 2017 年第一季度，国内经济数据表现不错，但房地产调控加码，出口不确定性加大，消费增长乏力，基本面反弹持续性不足。二季度，监管去杠杆，去泡沫的力度加大，资金面维持紧平衡不变，全球量化宽松政策退出，制约收益率的下行空间。债券市场以防御为主，债券配置以 CP，CD 等为主。等收益进一步上行，信用利差进一步走扩后，逐步加大久期。

(四) 风险控制报告

本报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《管理办法》、《实施细则》、其他相关法律法规以及本集合计划说明书和合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责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，管理人针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作

以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人及时采取相应的风险控制措施，确保集合计划合法合规、正常运行。在本报告期内，管理人的行为始终遵循了相关法律法规、规章制度的规定，完全符合本集合计划资产管理合同和说明书的约定，未出现诸如账外经营、与其他业务混合操作、挪用资产、内幕交易、操纵市场等行为；本集合计划持有的证券符合规定的品种和比例要求；相关信息披露和财务数据皆真实、准确和完整。

在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害本集合计划持有人利益的行为。

四、集合计划财务报告

（一）集合计划会计报表

1、集合计划资产负债表（2017年3月31日）

单位：人民币元

| 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 |
|----------|-------------------|------------------|----------|------------------|----------------|
| 资 产： | | | 负 债： | | |
| 银行存款 | 2,954,051.60 | 11,127,509.58 | 短期借款 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金 | 63,045,353.24 | 43,730,865.02 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 165,429.75 | 159,023.04 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 11,450,939,462.20 | 7,421,871,774.70 | 卖出回购金融资产 | 1,248,928,152.68 | 707,999,321.61 |
| 其中：股票投资 | 0.00 | 0.00 | 应付证券清算款 | 481,641.33 | 80,436.04 |
| 债券投资 | 9,755,424,474.96 | 6,159,763,485.86 | 应付赎回款 | 909,696.53 | 1,600,955.66 |
| 基金投资 | 200.00 | 2,027,607.72 | 应付管理人报酬 | 38,909,787.61 | 34,152,062.78 |
| 权证投资 | 0.00 | 0.00 | 应付托管费 | 480,691.84 | 337,189.03 |
| 资产支持证券投资 | 1,695,514,787.24 | 1,260,080,681.12 | 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 | 72,922.95 | 63,454.75 |

| | | | | | |
|----------|-------------------|------------------|-----------|-------------------|------------------|
| 买入返售金融资产 | 1,186,760,432.50 | 1,983,644,315.17 | 应交税费 | 89,053.49 | 89,053.49 |
| 应收证券清算款 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 47,628.69 | 84,772.62 |
| 应收利息 | 194,988,691.13 | 150,209,575.64 | 应付利润 | 64,473,681.85 | 26,814,422.45 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 其他负债 | 87,260.20 | 70,000.00 |
| 应收申购款 | 918,000.00 | 2,168,576.00 | 负债合计 | 1,354,480,517.17 | 771,291,668.43 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | | | |
| | | | 所有者权益: | | |
| | | | 实收基金 | 11,531,154,345.59 | 8,836,930,625.00 |
| | | | 未分配利润 | 14,136,557.66 | 4,689,345.72 |
| | | | 所有者权益合计 | 11,545,290,903.25 | 8,841,619,970.72 |
| 资产合计 | 12,899,771,420.42 | 9,612,911,639.15 | 负债和所有者权益总 | 12,899,771,420.42 | 9,612,911,639.15 |

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 | 本期数 | 本年累计数 |
|------------|----------------|----------------|
| 一、收入 | 152,445,376.82 | 152,445,376.82 |
| 1、利息收入 | 152,004,326.07 | 152,004,326.07 |
| 其中：存款利息收入 | 329,321.17 | 329,321.17 |
| 债券利息收入 | 97,334,444.05 | 97,334,444.05 |
| 资产支持证券利息收入 | 24,492,580.93 | 24,492,580.93 |
| 买入返售证券收入 | 29,847,979.92 | 29,847,979.92 |
| 2、投资收益 | 441,050.75 | 441,050.75 |
| 其中：股票投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 债券投资收益 | 244,022.08 | 244,022.08 |
| 基金投资收益 | 273.84 | 273.84 |
| 权证投资收益 | 0.00 | 0.00 |
| 资产支持证券投资收益 | 185,554.83 | 185,554.83 |
| 衍生工具收益 | 0.00 | 0.00 |
| 股利收益 | 11,200.00 | 11,200.00 |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| 3、公允价值变动收益 | 0.00 | 0.00 |
| 4、其他收入 | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | 37,512,170.86 | 37,512,170.86 |
| 1、管理人报酬 | 28,886,320.69 | 28,886,320.69 |
| 2、托管费 | 1,325,326.13 | 1,325,326.13 |
| 3、销售服务费 | 0.00 | 0.00 |
| 4、交易费用 | 623.89 | 623.89 |
| 5、利息支出 | 7,250,095.83 | 7,250,095.83 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 7,250,095.83 | 7,250,095.83 |
| 6、其他费用 | 49,804.32 | 49,804.32 |
| 三、利润总和 | 114,933,205.96 | 114,933,205.96 |

(二) 集合计划投资组合报告 (2017年3月31日)

1、按市值占净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 债券名称 | 期末市值(元) | 市值占净值的比例 |
|----|----------------|----------------|----------|
| 1 | 17 沪信 01 | 450,000,000.00 | 3.8977% |
| 2 | 16 苏宁 01 | 408,153,610.69 | 3.5352% |
| 3 | 16 恒地 01 | 388,900,815.27 | 3.3685% |
| 4 | 17 民生投资 PPN001 | 299,822,096.51 | 2.5969% |
| 5 | 16 恒丰银行 CD200 | 298,079,500.79 | 2.5818% |

2、按市值占净值比例大小排序的前五名基金明细

| 序号 | 基金名称 | 期末市值(元) | 占资产净值的比例 |
|----|------|---------|----------|
| 1 | 华宝添益 | 200.00 | 0.00% |
| 2 | / | / | / |
| 3 | / | / | / |
| 4 | / | / | / |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5 | / | / | / |
|---|---|---|---|

(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 | 期末总份额 |
|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 8,836,930,625.00 | 10,439,264,773.57 | 7,745,041,052.98 | 11,531,154,345.59 |

五、其他事项说明

(一) 本报告期内本集合计划增加中国工商银行股份有限公司作为代销机构。

(二) 关联方交易情况：

2017年1月16日，金泉友灵活配置集合资产管理计划认购了我公司方正证券股份有限公司发行的“融元-方正证券-一方恒融碧桂园4期保理资产支持专项计划”（简称：一方碧04）票面金额8500万元。

2017年1月20日，金泉友灵活配置集合资产管理计划认购了我公司方正证券股份有限公司发行的“融元-方正证券-一方恒融碧桂园5期保理资产支持专项计划”（简称：一方碧05）票面金额9230万元。

2017年3月2日，金泉友灵活配置集合资产管理计划二级买入了由我公司关联方北大方正集团有限公司发行的“北大方正集团有限公司非公开发行2016年公司债券(第一期)”，(简称：16方正01,代码:135240.SH) 票面金额5000万元。

2017年3月2日，金泉友灵活配置集合资产管理计划二级买入了由我公司关联方北大方正集团有限公司发行的“北大方正集团有限公司非公开发行2016年公司债券(第二期)”，(简称：16方正02,代码:135292.SH) 票面金额5000万元。

2017年3月16日，金泉友灵活配置集合资产管理计划认购了我公司方正证券股份有限公司发行的“融元-方正证券-一方恒融碧桂园6期保理资产支持专项计划”（简称：一方碧06）票面金额6370万元。

前述关联方交易已按照合同约定告知托管人和委托人，并向证券交易所进行报告。

六、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会批准方正金泉友灵活配置集合资产管理计划推广的文件
- 2、《方正金泉友灵活配置集合资产管理计划集合资产管理合同》
- 3、《方正金泉友灵活配置集合资产管理计划说明书》
- 4、《方正金泉友灵活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) 查阅方式

网址：<http://www.foundersc.com>

公司客服电话：95571

公司地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 B 座 9 层

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人方正证券股份有限公司。

