



汇金动力稳健2期集合资产管理计划

季度资产管理报告

(2017年4月1日—2017年6月30日)

第一节 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兴业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。

本报告期间:2017年4月1日至2017年6月30日。

第二节 集合资产管理计划概况

一、基本资料

名称	汇金动力稳健2期集合资产管理计划
类型	集合资产管理计划
成立日	2017年4月27日
报告期末份额总额	105,300,000.00份
存续期	无固定存续期限
投资目标	在控制和分散投资组合风险的前提下,实现组合资产长期稳定增值。
业绩比较基准	无
风险收益特征	中风险等级



管理人	第一创业证券股份有限公司
托管人	兴业银行股份有限公司
注册登记机构	第一创业证券股份有限公司

二、管理人

名称：第一创业证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

法定代表人：刘学民

电话：95358

网址：<http://www.firstcapital.com.cn/>

三、托管人

名称：兴业银行股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路154号

法定代表人：高建平

电话：0591-95561

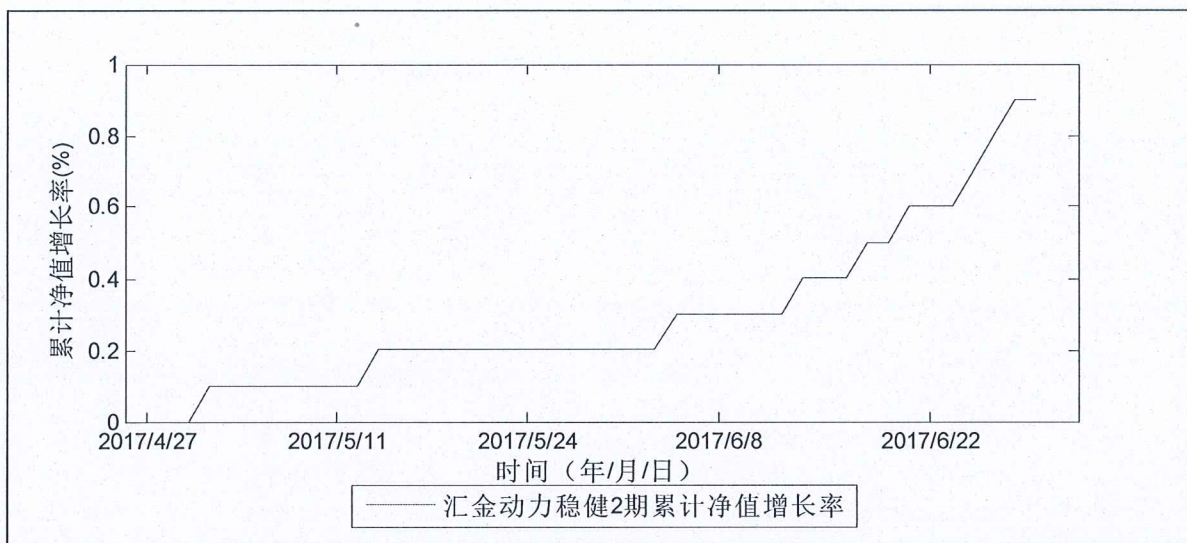
网址：<http://www.cib.com.cn>

第三节 集合资产管理计划财务指标

一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	962,016.61
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	516,456.61
期末集合计划资产净值	106,262,016.61
期末集合计划单位净值	1.009
期末集合计划累计单位净值	1.009

二、集合计划累计单位净值增长率的历史走势图



第四节 管理人报告

一、集合资产管理计划业绩表现

本集合计划于2017年4月27日成立,截至2017年6月30日,集合计划单位净值1.009元,累计单位净值1.009元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为0.9%。

二、投资主办人简介

蔡晓乾,电子科技大学计算机和金融双学士,有海外工作经验,先后就职于全球基金评级公司 Morningstar, 华西证券, 九年以上证券、基金、衍生品投资研究经验, 现任第一创业证券资管部投资经理, 精通基金分析与评价体系, 熟悉国内外各种量化投资策略和衍生品定价, 擅长组合构建、归因与优化, 对国内资本市场有深刻的理解。

三、投资主办人工作报告

(一) 投资回顾

截止至2017年6月30日, 实现产品净值1.0090。债券建仓期采取相对防守的投资策略, 配置主要以信用债为主, 其中1年内6期限品种占比49%, 1-3年品种51%, 3年以上期限暂没有持仓; 信用等级方面, AAA等级占比34%, AA+占比17%, AA占比50%。



（二）投资展望

展望下阶段，经济基本面在中长期可能是一个平稳回落的过程，对经济过于乐观或者悲观都是不合适的，也意味着基本面对债市的影响权重在降低。另一方面，央行在美联储加息之后没有跟随提高OMO利率，显示在中美利差走阔以及外汇占款、人民币相对稳定的背景下，央行货币政策操作的空间有所提高。目前监管依然是对市场影响最大的变量，其过程的趋紧或缓和会阶段性的影响债市的表现。综合来看，3季度整体利率中枢大概率会低于2季度，是一个区间震荡、中枢下移的趋势，也即意味着在暂时看不到趋势性下行机会的背景下，需要适当把握一定的波段交易机会才能获取绝对收益和相对收益，每一次调整时做多大概率是可以盈利的。未来当债市的主要矛盾逐渐从监管、资金面、信用风险转移至基本面、通胀、配置盘、风险偏好降低等上面来时，债市可能会迎来趋势性或者较为确定的阶段性机会。

四、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

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》、本集合计划合同以及管理人关于客户资产管理业务制度的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划的资产，在严格控制风险的基础上，致力于投资者利益的最大化。本报告期内，本集合计划的运作合法合规，不存在损害集合计划份额持有人权益的行为，本集合计划的投资管理符合相关法律法规的规定。

2、风险控制报告

本集合计划管理人的内部风险控制工作主要由公司风险管理部负责。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。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，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、公司相关制度和集合资产管理计划合同及说明书的要求，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。

第五节 投资组合报告

一、期末资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例%
股票投资	0	0.00%
债券投资	117,864,764.38	82.72%
基金投资	0	0.00%
应收利息	2,559,073.84	1.80%
银行存款及清算备付金	1,900,981.72	1.33%
其他资产	20,160,000.00	14.15%
合计	142,484,819.94	100.00%

说明：①其他资产包括存出保证金和应收证券清算款、买入返售金融资产、理财产品等、理财产品等。

②部分项目可能存在小数点位差调整。

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

本集合计划本报告期末未持有股票。

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（张）	证券市值（元）	占净值（%）
1	101575014	15 长经联 MTN001	300,000	29,862,000.00	28.10%
2	118770	16 中证 01	300,000	29,310,764.38	27.58%
3	111799815	17 乐山商行 CD066	300,000	28,578,000.00	26.89%
4	011755030	17 科伦 SCP003	200,000	20,070,000.00	18.89%
5	1180006	11 粤广业债	100,000	10,044,000.00	9.45%

四、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资持有的17乐山商行CD066，其主体乐山市商业银行在过去一年中曾受监管机构处罚。中国银监会乐山监管局近期通告的乐银监罚决字（2016）7、8号行政处罚决定书显示，乐山市商业银行沐川支行以贷款资金作为保证金办理无真实贸易背景的银行承兑汇票，严重违反了审慎经营规则。根据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十



六条、第四十八条规定，决定对其公司罚款30万元处罚，对负领导和管理责任的罗跃林警告、罚款8万元处罚。（2017年1月9日披露）

第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	
报告期间总参与份额	105,300,000.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	105,300,000.00

第七节 重要事项提示

一、本集合计划管理人及托管人相关事项

- 1、本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- 2、本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在本报告期内没有受到任何处罚。

二、本集合计划相关事项

- 1、本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。
- 2、本报告期内集合计划未进行收益分配。

第八节 信息披露的查阅方式

一、本集合计划备查文件目录

- 1、《汇金动力稳健2期集合资产管理计划说明书》
- 2、《汇金动力稳健2期集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、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：深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人第一创业证券股份有限公司。

网址：<http://www.firstcapital.com.cn/>

热线电话：95358

第一创业证券股份有限公司
二〇一七年七月二十日

