

浙商汇金增强聚利集合资产管理计划 2017 年第二季度资产管理报告

计划管理人：浙江浙商证券资产管理有限公司

计划托管人：中国光大银行股份有限公司

报告期间：2017 年 4 月 1 日—2017 年 6 月 30 日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人浙江浙商证券资产管理有限公司依据《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》及其他有关规定制作。

浙商汇金增强聚利集合资产管理计划于 2012 年 9 月 3 日成立，中国证监会对浙商汇金增强聚利集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具了批复（证监许可[2012]912 号）。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。

集合资产管理计划托管人中国光大银行股份有限公司已对本报告中的财务指标、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。

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

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 4 月 1 日—2017 年 6 月 30 日

一、集合计划简介

1. 基本资料

集合计划名称：浙商汇金增强聚利集合资产管理计划

集合计划类型：集合资产管理计划

集合计划成立日：2012 年 9 月 3 日

集合计划成立份额：290,684,391.17 份

集合计划报告期末计划总份额：2,027,902,496.34 份

集合计划存续期：2012 年 9 月 3 日-无固定存续期限

集合计划投资目标：汇金增强聚利以各种信用债为主要投资标的，在严格控制信用风险的基础上追求资产的较高收益。

2. 集合计划管理人

名称：浙江浙商证券资产管理有限公司

注册地址：浙江省杭州市下城区天水巷 25 号

办公地址：浙江省杭州市杭大路 1 号

法定代表人：李雪峰

联系人：俞绍锋

联系电话：0571-87901972

传真电话：0571-87902581

网 址：www.stocke.com.cn

3. 集合计划托管人

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

法定代表人：唐双宁

联系电话：010-63636363

网址：www.cebbank.com

4. 注册登记机构：

名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

5. 会计师事务所和经办注册会计师

名称：北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

经办注册会计师：张庆栾、李鑫

联系电话：010-82250676 0571-88920089

传真：010-82250851 0571-88219989

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1. 主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2017 年 6 月 30 日
1	期初单位集合计划资产净值	1.0080
2	期末单位集合计划资产净值	1.0000
3	期末单位集合计划累计资产净值	1.4780
4	期末集合计划资产净值	2,027,902,496.34
5	本期集合计划利润	10,588,808.85
6	期末集合计划未分配利润	0.00
7	单位期末集合计划未分配利润	0.0000
8	本期集合计划净值增长率%	-0.21%
9	集合计划累计净值增长率%	23.65%

2. 财务指标的计算公式

(1) 单位期末集合计划未分配利润 = 集合计划期末未分配利润 ÷ 期末集合计划份额

(2) 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

(3) 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

(4) 本期集合计划净值增长率 = (分红前一天单位净值 / 期初单位净值) * { 期末单位净值 / (分红前一天单位净值 - 单位分红金额) } - 1

(5) 单位集合计划累计净值增长率 = (第一年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第二年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (第三年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × …… × (上年度单位集合计划资产净值增长率 + 1) × (本期单位集合计划资产净值增长率 + 1) - 1

3. 收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

分配红利日期	每 10 份集合计划分红	备注
2013 年 11 月 21 日	0.10	-
2014 年 3 月 3 日	0.69	
2014 年 4 月 1 日	0.06	

2014 年 6 月 3 日	0.11	
2014 年 7 月 8 日	0.07	
2014 年 8 月 12 日	0.05	
2014 年 9 月 9 日	0.04	
2014 年 10 月 14 日	0.05	
2014 年 11 月 11 日	0.04	
2014 年 12 月 9 日	0.04	
2015 年 1 月 13 日	0.05	
2015 年 2 月 10 日	0.04	
2015 年 3 月 10 日	0.05	
2015 年 4 月 14 日	0.05	
2015 年 5 月 12 日	0.04	
2015 年 6 月 9 日	0.04	
2015 年 7 月 14 日	0.06	
2015 年 8 月 11 日	0.04	
2015 年 9 月 8 日	0.04	
2015 年 10 月 13 日	0.05	
2015 年 11 月 10 日	0.04	
2015 年 12 月 8 日	0.04	
2016 年 1 月 12 日	0.05	
2016 年 2 月 16 日	0.05	
2016 年 3 月 15 日	0.04	
2016 年 4 月 12 日	0.04	
2016 年 5 月 10 日	0.03	
2016 年 6 月 14 日	0.04	
2016 年 7 月 12 日	0.03	
2016 年 8 月 9 日	0.03	
2016 年 9 月 13 日	0.04	
2016 年 10 月 11 日	0.03	
2016 年 11 月 8 日	0.03	
2016 年 12 月 13 日	0.04	
2017 年 1 月 10 日	0.03	
2017 年 2 月 14 日	0.05	
2017 年 3 月 14 日	0.03	
2017 年 4 月 18 日	0.04	
2017 年 4 月 19 日	0.04	
2017 年 5 月 16 日	0.03	
2017 年 6 月 13 日	0.03	

4. 开放期

本集合计划于 2017 年首次合同变更生效之日起封闭两个月；下一开放期为 2017 年 8 月第二个自然周的周一、周二工作日；此后，本集合计划的开放期一般为每个月第二个自然周的周一、周二工作日，周一、周二工作日是指周一、周二皆为交易

日的开放日,若当月第二个自然周的周一或周二为非工作日或者结算周期不足 28 天,则开放日顺延到下一个自然周的周一、周二工作日;因此本集合计划结算周期的长度可能长于也可能短于自然月度的长度。管理人有权临时调整本集合计划开放期。产品的具体开放期以产品公告为准。

三、集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2017 年 6 月 30 日,集合计划单位资产净值为 1.0000 元,本期净值增长率为-0.21%,集合计划单位累计资产净值 1.4780 元,累计净值增长率为 23.65%。

2. 投资主办简介

邓欣,英国埃克塞特大学金融与投资硕士。具有多年证券从业经验。曾任职于东海证券有限责任公司,历任债券交易员。2013 年加入浙江浙商证券资产管理有限公司,历任投资经理助理,现任投资主办人。

3. 投资主办工作报告

(1) 2017 年二季度回顾

回顾二季度,4 月市场受到监管政策收紧影响,债市出现大幅调整,债券收益率整体上行。5 月市场延续 4 月行情,加上资金面偏紧,债市继续大幅调整。6 月监管放缓,央行公开市场净投放资金,流动性好于预期,做多情绪带动债市回暖,出现了一波反弹,短期债市迎来行情修复,但随着季末央行结束资金投放,利率小幅震荡上行。

(2) 2017 年三季度投资策略

二季度以来的债券市场调整主要是受到金融去杠杆加快推进和货币政策偏紧的影响,债券市场对基本面的反映有所钝化,在三季度经济基本面尚未出现趋势性改变的阶段,金融去杠杆如何推进以及货币政策如何选择,仍然是决定市场变化的核心力量。展望三季度,在金融去杠杆持续推进的背景下,货币政策短期内很难掉头转向明显宽松,预计货币政策维持稳健中性。基本面虽然边际减弱,下行压力渐显,但韧性仍在。基本面和货币政策暂时没有出现大的转向。短期扰动因素增多,预判震荡行情。金融去杠杆尚未结束,监管政策近期只是暂时缓和,并未转松,金融去杠杆的推进节奏,监管政策执行力度都将影响市场;一级利率债供给压力逐渐加大,供需关系可能进一步引发一级招标利率抬升,从而引起二级联动效应;美联储加息和缩表以及欧央行未来退出 QE,可能抬升海外债券利率,并进一步制约国内

债券收益率的下行；三季度有不少委外到期，如到期不续，抛压存在；投资策略上，以防御为主，关注短久期高等级短融、同业存单及非公开的配置价值。

4. 内部性声明

(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》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》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

通过监控和检查，可以确认，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、公司相关制度和本集合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；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四、集合计划财务报表

1. 资产负债表：

日期：2017 年 6 月 30 日

单位：元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
资 产：		负 债：	
银行存款	4,248,604.85	短期借款	0.00
结算备付金	30,000.00	交易性金融负债	0.00
存出保证金	0.00	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	1,928,997,700.29	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	1,719,701,483.90	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	650,632.23
权证投资	0.00	应付托管费	108,093.95
资产支持证券投资	209,296,216.39	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	579,689.60

买入返售金融资产	44,105,259.56	应交税费	0.00
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	56,024,175.47	应付利润	4,140,032.86
应收股利	0.00	其他负债	24,795.19
应收申购款	0.00	负债合计	5,503,243.83
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	2,027,902,496.34
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	2,027,902,496.34
资产合计	2,033,405,740.17	负债和所有者权益总计	2,033,405,740.17

2. 损益表：

日期：2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	14,327,105.63	32,439,155.10
1、利息收入	16,944,102.84	35,309,480.51
其中：存款利息收入	212,721.60	254,532.32
债券利息收入	13,976,655.65	29,818,411.82
资产支持证券利息收入	2,446,094.78	4,926,948.06
买入返售证券收入	308,630.81	309,588.31
2、投资收益	-2,217,227.21	-2,186,355.41
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-1,668,325.83	-1,637,454.03
基金投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	-548,901.38	-548,901.38
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	-399,770.00	-683,970.00
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	3,738,296.78	9,464,687.89
1、管理人报酬	1,763,933.64	3,592,921.13
2、托管费	289,005.40	586,215.90
3、销售服务费	0.00	0.00

4、交易费用	233,222.14	275,526.34
5、利息支出	1,430,669.51	4,962,729.33
其中：卖出回购金融资产支出	1,430,669.51	4,962,729.33
6、其他费用	21,466.09	47,295.19
三、利润总和	10,588,808.85	22,974,467.21

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（基金净值）	879,978,970.90	7,165,267.76	887,144,238.66	940,746,317.69	3,823,008.21	944,569,325.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	10,588,808.85	10,588,808.85	0.00	12,385,658.36	12,385,658.36
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	1,147,923,525.44	-3,693,626.53	1,144,229,898.91	-60,767,346.79	0.00	-60,767,346.79
其中：1. 基金申购款	1,607,201,000.00	0.00	1,607,201,000.00	276,131,000.00	0.00	276,131,000.00
2. 基金赎回款	-459,277,474.56	-3,693,626.53	-462,971,101.09	-336,898,346.79	0.00	-336,898,346.79
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-14,060,450.08	-14,060,450.08	0.00	-9,043,398.81	-9,043,398.81
五、期末所有者权益（基金净值）	2,027,902,496.34	0.00	2,027,902,496.34	879,978,970.90	7,165,267.76	887,144,238.66

五、集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

2017 年 6 月 30 日

单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例
----	------	----------

银行存款	4,248,604.85	0.21%
清算备付金	30,000.00	0.00%
存出保证金	0.00	0.00%
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	1,719,701,483.90	84.57%
资产支持证券	209,296,216.39	10.29%
基金投资	0.00	0.00%
理财产品投资	0.00	0.00%
股票质押权	0.00	0.00%
买入返售金额资产	44,105,259.56	2.17%
应收股利	0.00	0.00%
应收利息	56,024,175.47	2.76%
应收申购款	0.00	0.00%
其他应收款	0.00	0.00%
证券清算款	0.00	0.00%
资产合计	2,033,405,740.17	100.00%

注：由于四舍五入的原因，期末市值占期末总资产比例的分项之和与合计可能有尾差。

2. 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

证券代码	证券名称	数量	市值	市值占净值比
118515	16 都兴 01	890,000.00	88,329,991.44	4.36%
114039	16 镇交 03	850,000.00	84,163,200.83	4.15%
SF5888	16 高密 01	600,000.00	60,189,028.80	2.97%
SU5168	17 淮城 03	600,000.00	59,999,896.34	2.96%
E80188	13 宁海城投债 02	700,000.00	58,511,781.67	2.89%
125979	15 浙资 01	550,000.00	55,008,545.59	2.71%
135345	16 柳投 02	520,000.00	51,863,810.28	2.56%
135591	16 黔水 01	500,000.00	51,445,657.18	2.54%
135554	16 滇投 01	500,000.00	51,391,151.14	2.53%
114164	17 新密 02	500,000.00	51,158,646.36	2.52%

六、集合计划份额变动情况

本集合计划在本期份额变化如下：

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
879,978,970.90	1,607,201,000.00	459,277,474.56	2,027,902,496.34

七、重要事项揭示

1. 本报告期内本集合计划管理人的总经理和托管人的董事长、总经理未发生变更。
2. 本报告期内本集合计划管理人投资主办未发生变更。

八、备查文件目录

1. 本集合计划备查文件目录

- (1) 《浙商汇金增强聚利集合资产管理计划说明书》
- (2) 《浙商汇金增强聚利集合资产管理计划合同》
- (3) 《浙商汇金增强聚利集合资产管理计划托管协议》
- (4) 《浙商汇金增强聚利集合资产管理计划验资报告》
- (5) 管理人业务资格批件、营业执照

2. 查阅方式

公司网址：www.stocke.com.cn

客服电话：95345

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人浙江浙商证券资产管理有限公司。

