

## 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7月1日—2017年9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7月1日至2017年9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



第一创业证券股份有限公司  
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

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>

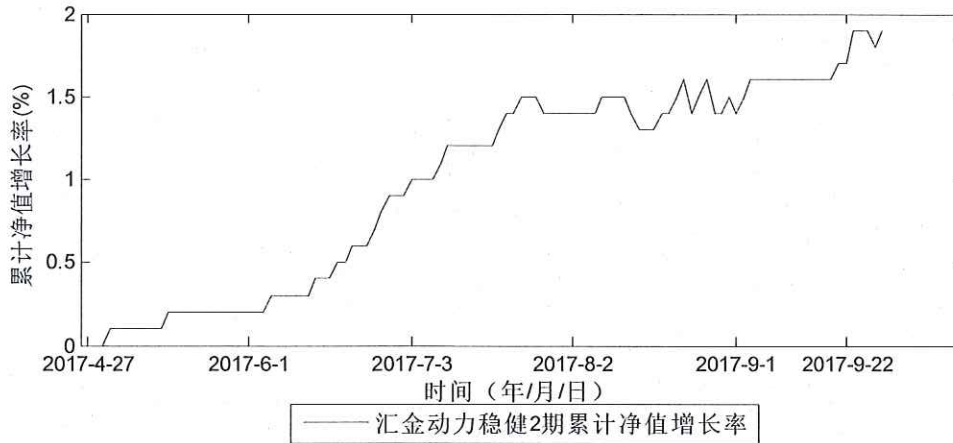
## 第三节 集合资产管理计划财务指标

### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

集合计划本期利润	1,063,337.18
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	748,041.24
期末集合计划资产净值	107,325,353.79
期末集合计划单位净值	1.019
期末集合计划累计单位净值	1.019



## 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9月30日,集合计划单位净值1.019元,累计单位净值1.019元,本集合计划自成立之日起累计净值增长率为1.9%。

### 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

三季度, 国际上美联储态度乐观, 缩表如期启动; 国内宏观数据方面, CPI 低位运行, PPI 有所回升; 金融数据方面, 新增信贷仍然维持在较高水平, 但均值较二季度有所回落, 新增社融也维持高位运行, 显示实体经济的融资需求仍然较为旺盛。消费同比增速有所下行, 主要受到汽车消费同比增速高基数和地产相关消费显著下行的影响, 但绝对水平较高。三季



度，银行间资金利率波动较大，R007 整体位于 3%-4%左右的区间波动，7 月和 8 月月中开始均出现显著上行，9 月整体保持平稳，月末在季末效应下资金利率显著抬升。整体来看，三季度长端利率债是区间震荡的行情，市场走势受到资金面和商品期货走势影响较为明显，期限利差的波动呈现同业存单备付影响下的典型的季节性特征。信用债收益率走势出现一定分化，收益率呈现出伴随等级走低和期限拉长收益率累进下行的特点。

## （二）投资展望

展望四季度的债券市场，基本面方面，预计地产投资继续呈现出高位放缓，基建投资面临财政力度不足的问题，固定资产投资增速高位放缓；出口增速在高基数的效应下有所回落，带动工业增加值低位运行。国际方面，12 月加息概率较大，美元指数仍有反弹空间，但当前中美利差较阔，对人民币汇率和国内利率水平的影响有限。资金方面，整体上我们认为四季度不会出现大幅钱荒的情形，资金面仍有波动，但整体处于可控范围，对利率债短端的下行仍会形成制约。政策面来看，预计落地的力度难以显著超预期。从市场整体环境来看，四季度利率上行风险不大，信用债的配置上可以维持 2-3 年的久期，杠杆水平较低的账户也可以适当增加杠杆水平，但不建议主动下沉资质。

## 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	0.00	0.00%
债券投资	107,731,764.38	81.25%
基金投资	0.00	0.00%
应收利息	1,068,438.11	0.81%
银行存款及清算备付金	3,162,327.23	2.39%
其他资产	20,616,894.64	15.55%
合计	132,579,424.36	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。  
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	575014	15 长经联 MTN001	300,000	29,835,000.00	27.80%
2	118770	16 中证 01	300,000	29,310,764.38	27.31%
3	799815	17 乐山商行 CD066	300,000	28,554,000.00	26.61%
4	755030	17 科伦 SCP003	200,000	20,032,000.00	18.66%

### 四、投资组合报告附注

2017年1月9日，四川银监局在其官方网站上披露了对几家银行业金融机构及其相关高



管人员的行政处罚决定。其中，乐山市商业银行沐川支行因“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，严重违反审慎经营规则”，被罚款30万元，负有领导和管理责任的罗跃林被警告、罚款8万元。

## 第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	105,300,000.00
报告期内总参与份额	0.00
报告期内总退出份额	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》



第一创业证券股份有限公司  
FIRST CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

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  
二〇一七年十月二十五日

