

广发资管鑫添利 2 号集合资产管理计划

2017 年第三季度资产管理报告

管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司广东省分行营业部

日期：2017 年 10 月



目录

重要提示.....	1
一、 集合计划简介.....	1
(一) 基本资料.....	1
(二) 管理人简介.....	1
(三) 托管人简介.....	2
(四) 会计师事务所简介.....	2
二、 主要财务指标和收益分配.....	3
(一) 主要财务指标.....	3
(二) 财务指标计算公式.....	3
(三) 报告期内收益分配情况.....	4
三、 集合计划管理人报告.....	4
(一) 投资主办人简介.....	4
(二) 报告期内业绩表现.....	4
(三) 投资主办人工作报告.....	4
四、 集合计划会计报表.....	5
(一) 资产负债表.....	5
(二) 份额变动表.....	6
五、 集合计划投资组合报告.....	6
(一) 资产组合情况.....	6
(二) 报告期关联交易投资情况.....	7
六、 重要事项提示.....	7
七、 备查文件目录.....	7
(一) 本集合计划备查文件目录.....	7
(二) 存放地点及查阅方式.....	7

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》、《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。

管理人承诺以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产，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。

托管人根据本集合计划合同规定，复核了本报告中的主要财务指标、会计报表和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告未经审计。

本报告内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2017年7月1日—2017年9月30日。

一、 集合计划简介

（一） 基本资料

名称：广发资管鑫添利2号集合资产管理计划

成立规模（总份额）：82,115,797.40份

存续期间：24个月，可展期

报告期末计划总份额：227,969,522.86份

管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司广东省分行营业部

（二） 管理人简介

名称：广发证券资产管理（广东）有限公司

注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-285

办公地址：广东省广州市天河北路 183 号大都会广场 36 楼

法定代表人：付竹

电话：（020）87555888

传真：（020）87553569

全国统一客服热线：95575

网址：www.gf.com.cn

（三） 托管人简介

名称：中国工商银行股份有限公司广东省分行营业部

住所：广州市大沙头路 29 号工银大厦

负责人：沈晓东

电话：（020）83786666-2115

传真：（020）83786666

全国统一客服热线：95588

网址：www.icbc.com.cn

（四） 会计师事务所简介

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

办公地址：上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

法人代表：卢伯卿

电话：（020）83969228

传真：（020）38880119

经办会计师：王明静 洪锐明

二、 主要财务指标和收益分配

(一) 主要财务指标

序号	主要财务指标	2017年7月1日—2017年9月30日
1	集合计划本期已实现收益(元)	405,199.40
2	单位集合计划期末可供分配利润(元)	0.0428
3	期末集合计划资产净值(元)	228,060,262.72
4	期末单位集合计划资产净值(元)	1.0004
5	期末单位集合计划累计资产净值(元)	1.0448
6	本期单位集合计划净值增长率	2.05%
7	单位集合计划累计净值增长率	4.48%

注：集合计划本期已实现收益为本期利润总额扣除本期公允价值变动。

(二) 财务指标计算公式

1. 单位集合计划期末可供分配利润 = 集合计划期末可供分配利润 ÷ 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 + 拆分后单位集合计划分红金额) × 集合计划拆分比例 + 拆分前单位集合计划累计分红
4. 本期单位集合计划净值增长率 = (本期集合计划分红日上一日单位集合计划资产净值 / 本期期初单位集合计划资产净值) × 【期末单位集合计划资产净值 ÷ (本期集合计划分红日上一日单位集合计划资产净值 - 本期单位集合计划分红金额)】 × 集合计划拆分比例 - 1
5. 单位集合计划累计净值增长率 = (本集合计划第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 1.0000) × [本集合计划第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ (本集合计划第一次分红前单位集合计划资产净值 - 第一次分红单位金额)] × [本集合计划第三次分红前单位集合计划资产净值 ÷ (本集合计划第二次分红前单位集合计划资产净值 - 第二次分红单位金额)] …… × [期末单位集合计划资产净值 ÷ (本集合计划最后一次分红前单位集合计划资产净值 - 最后一次分红单位金额)] × 集合计划拆分比例 - 1
6. 集合资产管理计划说明书、资产管理合同有特殊规定的，从其规定。

(三) 报告期内收益分配情况

无

三、 集合计划管理人报告

(一) 投资主办人简介

程立文先生, 哥伦比亚大学计算化学博士, 4 年从业经验, 擅长宏观对冲交易和量化策略研究。曾担任深圳市瀚鑫泰安资产管理公司策略总监, 2015 年 5 月加入广发证券资产管理(广东)有限公司, 主要负责 FICC 策略研究。现任广发资管 CTA 大宗商品 1 号集合资产管理计划、广发资管鑫添利 2 号、3 号集合资产管理计划和广发资管慧赢 1 号集合资产管理计划投资主办。

(二) 报告期内业绩表现

截至 2017 年 9 月 30 日, 本集合计划单位净值 1.0004 元, 累计单位资产净值为 1.0448 元; 本期单位资产净值增长率 2.05%, 累计增长率 4.48%。

(三) 投资主办人工作报告

从全球范围横向比较来看, 新兴市场股市的估值处于相对低的位置。虽然全球央行货币政策趋向于收紧, 美联储已经加息四次, 然而短端利率仍然远低于中性利率水平, 全球流动性仍然非常充裕。央行收紧货币政策缓慢, 过低的利率水平推升了各类资产的估值, 这是今年全球股市、高收益债券、发达国家十年期国债、黄金、基本金属等各类资产普遍上涨的原因之一。美国股市的估值虽然和历史相比处于高位, 然而和利率水平横向对比则仍具有价值。同美国股市相比, 新兴市场股市和欧洲日本股市的估值处于较低的水平, 资金低配美股, 增加对新兴市场股市这一相对价值洼地的配置, 并开始将目光投向欧洲和日本股市。

全球经济同步复苏的增长因子有利于权益资产的表现。2016 年二季度以来, 全球主要经济体先后触底复苏, 进入库存周期的上行段, 企业盈利显著增长。中国的供给侧改革、房地产去库存、财政刺激有利于上市公司的盈利增长。2017 年二季度市场对中国经济增长曾偏悲观,

但 6 月份后全球市场经济数据再超预期，显示经济有很强的韧性。虽然 7、8 月份中国经济数据有所回落，有去年基数高、环保限产、基建投资放缓等原因，但是同期全球经济数据仍然指向复苏，对国内经济数据的回落不应过度解读，经济增长放缓的幅度有限。我们认为押注经济增长放缓为时尚早，股票价格对公司盈利的增长并没有反应过度，国内权益资产是未来半年的最佳配置。

三季度沪深 300 指数上涨 4.63%，本产品上期选择的挂钩沪深 300 指数的看涨单鲨结构实现了很好的收益，在固定收益投资的基础上极大的增强了产品收益。我们预期国内权益资产是未来半年的最佳配置，因此在新的开放期继续选择了挂钩沪深 300 指数的看涨价差结构。

本产品运作至今，运行平稳，严格按照有关的法律法规、集合资产管理合同与说明书以及管理人相关制度进行投资运作，没有出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的投资运作行为。

四、 集合计划会计报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2017/9/30	2017/6/30	负债与所有者权益	2017/9/30	2017/6/30
资产：			负债：		
银行存款	100,268.90	133,293.80	短期借款	-	-
结算备付金	1,304.14	75,000.00	交易性金融负债	-	-
存出保证金	2,514.45	3,596.88	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	20,051,107.21	14,411,407.70	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	-	-
债券投资	19,900,000.00	14,010,787.67	应付赎回款	-	-
基金投资	151,107.21	400,620.03	应付管理人报酬	26,461.97	12,448.73
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	1,470.10	589.76
专项资产管理计划	-	-	应付销售服务费	-	-
银行理财产品	-	-	应付咨询服务费	-	-
信托投资	-	-	应付交易费用	1,022.41	192.09
私募基金投资	-	-	应交税费	-	-
衍生金融资产	-	-	应付利息	-	-
权证投资	-	-	应付利润	-	-
买入返售金融资产	206,396,933.52	-	其他负债	13,464.36	8,926.92
应收证券清算款	-	-	负债合计	42,418.84	22,157.50
应收利息	1,550,553.34	589,894.50	所有者权益：		

应收股利	-	-	实收集合计划	218,270,090.54	14,837,409.80
应收申购款	-	-	未分配利润	9,790,172.18	353,625.58
其他资产	-	-	所有者权益合计	228,060,262.72	15,191,035.38
资产总计	228,102,681.56	15,213,192.88	负债和所有者权益总计	228,102,681.56	15,213,192.88

(二) 份额变动表

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
15,170,870.69	223,821,719.91	11,023,067.74	227,969,522.86

注：上表“本期参与份额”、“本期退出份额”包括因份额折算导致的份额变动。

五、 集合计划投资组合报告

(一) 资产组合情况

项目	期末市值（元）	占总资产比例
银行存款和结算备付金	101,573.04	0.04%
股票	-	-
债券	19,900,000.00	8.72%
基金	151,107.21	0.07%
资产支持证券	-	-
专项资产管理计划	-	-
银行理财产品	-	-
信托投资	-	-
私募基金投资	-	-
衍生金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收申购款	-	-
买入返售金融资产	206,396,933.52	90.48%
其它资产	1,553,067.79	0.68%
合计	228,102,681.56	100.00%

注1：“其它资产”包括“存出保证金”、“应收红利”、“应收利息”等项目；

2：上表中因四舍五入原因，各项目占总资产比例之和与合计可能存在尾差。

(二) 报告期关联交易投资情况

无

六、 重要事项提示

- (一) 本报告期内本集合计划管理人及托管人未发生任何涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- (二) 本报告期内本集合计划聘请的会计师事务所未发生变更。
- (三) 本报告期内集合计划的投资组合策略、投资决策程序未发生改变。
- (四) 本报告期内集合计划的投资主办人发生变更。
- (五) 本报告期内本集合计划的管理人、托管人托管业务机构及其高级管理人员未受到监管部门任何处罚。

七、 备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

1. 《广发资管鑫添利2号集合资产管理计划说明书》
2. 《广发资管鑫添利2号集合资产管理计划资产管理合同》
3. 《广发资管鑫添利2号集合资产管理计划资产托管协议》
4. 《广发资管鑫添利2号集合资产管理计划风险揭示书》
5. 管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

文件存放地点：广发证券资产管理（广东）有限公司

地址：广州市天河北路183号大都会广场36楼

网址：www.gf.com.cn



电话：（020）87555888

传真：（020）87553569

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人广发证券资产管理（广东）有限公司。

广发证券资产管理（广东）有限公司

2017年10月

