

首创证券致胜 1 号集合资产管理计划 2017 年第三季度资产管理报告

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《集合细则》）及其他有关规定制作。

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。

集合资产管理计划托管人上海浦东发展银行股份有限公司于 2017 年 10 月 13 日对本报告中的主要财务指标、集合计划财务报告、集合计划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 7 月 1 日—2017 年 9 月 30 日

一、集合计划简介

名称：首创证券致胜 1 号集合资产管理计划（以下简称“致胜 1 号”或“本计划”）

类型：集合资产管理计划

管理人：首创证券有限责任公司



托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

成立日：2017年2月20日

成立规模：102,510,766.23份

存续期：本集合计划不设固定管理期限。

投资目标：本集合计划主要投资于固定收益类、现金类、金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。本集合计划通过对中、长、短期金融工具的投资，在有效控制投资风险的基础上，力争获取稳健的投资回报。

二、主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2017年7月1日—2017年9月30日
1	集合计划本期利润	2,665,069.63
2	本期利润扣减本期公允价值	2,665,069.63
	变动损益后的净额	
3	期末集合计划资产总值	312,138,277.12
4	期末集合计划资产净值	286,107,632.85

三、集合计划管理人报告

（一）投资主办简介

蒋青峰，金融学硕士，毕业于中国人民大学财政金融学院，拥有超过6年的研究与投资管理经验。曾任安邦财产保险股份有限公司投资中心研究员、安邦资产管理有限责任公司权益投资部投资经理、世纪证券有限责任公司资产管理部总经理助理。2016年加入首创证券有限责任公

司，现任资产管理事业部资管二部总经理（主持工作）。蒋青峰先生具有丰富的大额保险资金管理经验，同时具备证券公司客户资产管理的复合背景。

（二）投资主办工作报告

2017年年初，市场对于经济基本面普遍存在悲观预期，但是二季度以来，我国主要经济指标好于预期，经济结构持续优化，经济韧性日益增强，稳中向好的发展态势更趋明显。今多家国际机构近期纷纷上调对今年中国经济增长预期。这些机构普遍认为，随着中国经济再平衡进程稳步推进，经济前景得到良好支撑。CPI同比涨1.8%，创2017年1月以来新高，预期涨1.7%，前值涨1.4%；PPI同比涨6.3%，创2017年4月以来新高，预期涨5.8%，前值涨5.5%。整体来看，8月份经济运行较为平稳。

8月中旬之后，资金面整体偏紧，隔夜拆借利率最高上升20bp，一年期国开债利率上升24bp。在经历6月上涨和7月横盘后，8月债券市场小幅调整、信用利差上行，高等级表现优于中低等级。银行间债市资金面整体维持紧平衡态势，债券收益率曲线整体向上移动。市场分析人士指出，对季末资金面的担心、“新周期”的争论，以及监管政策持续推进，导致市场情绪偏谨慎，也是近期债市收益率震荡上行的原因。

央行8月发布2017年第二季度货币政策执行报告中，要求继续实施稳健中性的货币政策，处理好稳增长、调结构、控总量的关系，为供给侧结构性改革营造中性适度的货币金融环境；完善宏观审慎政策框架，推进汇率和利率市场化改革，畅通政策传导渠道和机制；加强金融监管协调，把主动防范化解系统性金融风险放在更加重要的位置。

我司大部分产品均成立于今年，相比市场上去年成立的债券型产品，我司产品目前持仓债券票息相对较高，估值压力较小。接下来，我司将继续执行相关措施，严控信用风险和流动性风险，这些措施包括：

(1) 保持低仓位、低杠杆甚至无杠杆运作；

(2) 主要配置短久期债券，信用风险可控的国企城投债，不做利率债波段；

(3) 不同投资者委托资金的委托期限都有固定的封闭期限（如半年或一年），同时封闭期限也不尽相同，即不同委托资金的到期时间点也基本错开而并非集中在一个时段（点），规避了负债端集中到期可能造成的流动性问题。

（三）风险控制报告

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》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。本报告期内，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

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险控制部门，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和合规与风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控和合规部外部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，资产管理总部作为资产管理业务的一线中台部门，全面负责资产管理业务的内部风险控制管理，内容包括集合计划的风险揭示及管理、绩效评估、投资交易的授权执行、交易印章的使用等。合规部作为公司层面的中台部门，全面负责市场风险的揭示及管理，采用授权管理、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制。定期对业务授权、投资交易及合规性进行了全面细致的审查。

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、公司相关制度和集合资产管理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、集合计划财务报告

(一) 资产负债表 (2017年9月30日)

资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
资 产:		负 债:	
银行存款	6,265,194.35	短期借款	0.00
结算备付金	0.00	交易性金融负债	0.00
存出保证金	17,752.66	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	297,630,774.29	卖出回购金融资产款	22,250,000.00
其中: 股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	297,630,774.29	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	2,423,089.92
权证投资	0.00	应付托管费	121,214.17
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	618.24

买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	0.00	应付利息	65,835.60
应收利息	8,224,555.82	应付利润	1,169,886.34
应收股利	0.00	其他负债	0.00
应收申购款	0.00	负债合计	26,030,644.27
贷款	0.00		
代理业务资产	0.00	所有者权益：	
融资租赁资产	0.00	实收基金	286,107,632.85
可供出售金融资产	0.00	资本公积	0.00
持有至到期投资	0.00	未分配利润	0.00
长期股权投资	0.00	所有者权益合计	286,107,632.85
长期应收款	0.00		
其他资产	0.00		
资产总计	312,138,277.12	负债和所有者权益总计	312,138,277.12

(二) 损益表 (2017年7月1日至2017年9月30日)

项目	本期数	本年累计数
一、收入	3,716,379.88	9,727,726.81
1、利息收入	3,747,159.80	7,759,558.14
其中：存款利息收入	17,909.72	58,345.00
债券利息收入	3,689,181.59	7,589,309.64
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	40,068.49	111,903.50
贷款利息收入	0.00	0.00
代理业务资产利息收入	0.00	0.00
租赁收入	0.00	0.00
2、投资收益（损失以“-”填列）	-30,779.92	1,968,168.67
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-30,779.92	1,837,968.16
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	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
可供出售金融资产投资收益	0.00	0.00
持有至到期投资收益	0.00	0.00
股权投资收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	130,200.51
个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5、营业外收入	0.00	0.00

二、费用	1,051,310.25	3,804,454.45
1、管理人报酬	329,818.82	2,423,089.92
2、托管费	54,407.67	121,214.17
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	0.00
5、利息支出	660,528.76	1,252,795.36
其中：卖出回购金融资产支出	660,528.76	1,252,795.36
6、其他费用	6,555.00	7,355.00
7、营业外支出	0.00	0.00
三、利润总额	2,665,069.63	5,923,272.36

五、集合计划投资组合报告

(一) 报告期末按成本占净值比例大小排序的债券明细

序号	名称	期末成本(元)	占资产净值的比例(%)
1	15 漳九龙	50,480,964.83	17.644
2	17 湖滨 02	50,000,000.00	17.4759
3	16 山投 01	49,770,652.59	17.3958
4	13 鄂三宁	36,087,753.60	12.6133
5	16 方正 04	30,102,590.57	10.5214
6	16 华建 01	29,875,686.47	10.4421
7	17 西江 MTN001	19,931,758.63	6.9665
8	15 桂金 02	14,942,074.89	5.2225
9	10 镇城投	10,357,956.72	3.6203
10	PR 七城投	6,081,335.99	2.1255

(二) 集合计划份额变动情况

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
201,241,545.03	226,007,185.82	141,141,098.00	286,107,632.85

六、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、首创证券致胜1号集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 2、首创证券致胜1号集合资产管理计划托管协议
- 3、管理人业务资格批件、营业执照

（二）信息披露查阅方式

网址：www.sczq.com.cn

信息披露电话：400-620-0620

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人首创证券有限责任公司。

