

# 大同证券同丰 2 号集合资产管理计划 2018 年第三季度资产管理报告

## 一、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大同证券同丰 2 号集合资产管理计划（以下简称“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。

托管人已复核了本报告中本集合计划项下财务数据。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。

## 二、集合计划产品概况

产品名称	大同证券同丰 2 号集合资产管理计划
成立日期	2016 年 11 月 9 日
成立规模	35,651,518.61
存续期	
管理人	大同证券有限责任公司
托管人	中国工商银行股份有限公司上海市分行

## 三、主要财务指标

主要财务指标		单位：人民币元
序号	主要财务指标	2018 年 07 月 01 日-2018 年 09 月 30 日
1	本期利润	3,383,817.48
	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	3,383,817.48
3	期末集合计划资产净值	272,560,000.00

1	期末单位集合计划资产净值	1.0000
5	期末累计单位集合计划资产净值	1.0000

注：主要财务指标如下：

“本期利润”指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。

#### 四、集合计划管理人报告

##### （一）投资主办人简介

投资主办人李春，硕士研究生学历，毕业于华东师范大学应用数学专业。证券从业 11 年，历任东海证券股份有限公司自营分公司研究员、投资经理、资产管理分公司固定收益投资负责人，张家港农商行资产管理事业部投资主管，西部证券资产管理固定收益总监，2016 年 9 月加入大同证券资产管理分公司，分管投资管理业务，具有丰富的投资管理经验。

孔沁，硕士研究生学历，毕业于香港理工大学金融学专业。证券从业 5 年，执业证书编号：S0770817040001，曾供职于证券公司自营、资产管理部，银行金融市场部，有丰富的银行间市场投资交易经验，熟悉各类基金和资管产品；2017 年 3 月加入大同证券资产管理部，负责投资业务。

##### （二）投资主办人报告

三季度 GDP 同比增速小幅回落至 6.8%，经济边际下行趋势不改。三季度实际 GDP 同比增速与预期持平。第二产业同比增长 6.0%，较二季度回落 0.4%，与三季度工业增加值回落相呼应，拉动 GDP 累计增速 2.5 个百分点，较二季度回落 0.1 个百分点。9 月经济数据反弹，带动债券市场大幅调整，但是受房地产及基建投资增速下行的影响，四季度 GDP 增速预计仍将继续下行。

CPI 方面，6 月份以来 CPI 不断走高，CPI 当月同比数据 7 月 2.1%，8 月 2.3%，预计 9 月 CPI 同比将升至 2.5%。食品价格涨幅连续两个月超预期，4 季度 CPI 或将升至 2.5%-3.0% 的高位。但工业品价格方面，国内经济持续下行，PPI 数据也出现小幅回落，但 9 月以来钢价、煤价、油价高位震荡，预计 9 月份 PPI 环比将有所增长，四季度走势有望持续回落，通胀走势仍将持续分化。

货币政策依旧宽松，央行行长易纲表示中国经济继续平稳运行，年初设定的增长目标预计可以实现，物价基本平稳，宏观杠杆率已经稳定。年初以来央行已经 4 次定向降准，而央行称降准仍属于定向调控，未来将继续实施稳健中性的货币政策，注重定向调控，保持流动性合理充裕，这意味着降准仍将持续，而货币将保持在充裕状态。

货币市场利率中枢已经明显下行，尤其是 1 个月至 1 年期限，同时流动性分层问题也有所缓解，展望四季度，央行有望维持短期流动性基本平衡，因此隔夜、一周等短期拆借利率中枢基本稳定，继续显著下降的概率较低，但是中长期流动性的持续补充，进一步促进相对应期限的拆借利率下行。三季度国债收益率的走势与货币市场利率走势有所相悖，主要是通胀水平有所超预期以及阶段性中美贸易战预期乐观所致，展望四季度，国债利率依然存在一定下行动力，收益率曲线有望向平坦化趋势演变，预计波动区间在 3.3%-3.7%。

宽信用政策效果在三季度有所显现，推动了企业债收益率明显下行，而银行信贷、信托融资等信贷渠道定价逐步进入阶段性高位区间，四季度宽信用政策政策会继续显现，从而推动企业融资利率的下降，四季度信贷定价可能出现拐点，

不过受制于银行信用创造能力降低、违约风险仍处于高位等因素影响，制约融资利率下行空间。而且现在分化的调控政策下，房地产等部分高风险领域融资成本下降动力不足。

## 五、集合计划财务报告

### (一) 集合计划会计报告

#### 1、集合计划资产负债表（单位：人民币元）

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	675,260.12	短期借款	0.00
结算备付金	13,914.99	交易性金融负债	0.00
存出保证金	1,822.89	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	263,938,200.34	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	230,528,086.87	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	1,299,040.29
权证投资	0.00	应付托管费	48,056.71
资产支持证券投资	33,410,113.47	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	6,814.96
买入返售金融资产	4,700,235.00	应交税费	153,150.08
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	7,780,352.92	应付利润	3,042,724.22
应收股利	0.00	其他负债	0.00
应收申购款	0.00	负债合计	4,549,786.26
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	272,560,000.00
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	272,560,000.00
资产合计	277,109,786.26	负债和所有者权益总计	277,109,786.26

#### 2、集合计划利润表（单位：人民币元）

序号	项目	本期数
1	一、收入	4,105,107.56

2	1、利息收入	4,063,648.93
3	其中：存款利息收入	7,874.30
4	债券利息收入	3,410,219.11
5	资产支持证券利息收入	604,095.40
6	买入返售证券收入	41,460.12
7	2、投资收益	41,458.63
8	其中：股票投资收益	0.00
9	债券投资收益	0.00
10	基金投资收益	0.00
11	权证投资收益	0.00
12	资产支持证券投资收益	11,928.93
13	衍生工具收益	0.00
14	股利收益	29,529.70
15	个股期权收益	0.00
16	3、公允价值变动收益	0.00
17	4、其他收入	0.00
18	二、费用	721,290.08
19	1、管理人报酬	545,027.67
20	2、托管费	48,056.71
21	3、销售服务费	0.00
22	4、交易费用	0.00
23	5、利息支出	106,476.51
24	其中：卖出回购金融资产支出	106,476.51
25	6、其他费用	21,729.19
26	三、利润总和	3,383,817.48

## （二）集合计划投资组合报告

### 1、资产组合情况

日期：2018 年 9 月 30 日（单位：人民币元）

资产类别	期末市值	占集合计划资产总值比例
银行存款	675,260.12	0.24%
股票	0.00	0.00%

债券	263,938,200.34	95.25%
基金	0.00	0.00%
买入返售金融资产	4,700,235.00	1.70%
其他资产	7,796,090.80	2.81%
合计	277,109,786.26	100.00%

2、报告期末按摊余成本占集合计划资产净值比例大小排序的前三名证券明细（单位：人民币元）

证券代码	证券名称	库存数量(万)	摊余成本	成本占净值
150186	18 大同 02	30.0000	30,000,000.00	11.01%
180210	18 国开 10	30.0000	29,501,325.06	10.82%
150453	18 融侨 01	20.0000	20,000,000.00	7.34%
合 计		80.0000	79,501,325.06	29.17%

### 3、投资组合报告附注

本集合计划本期投资的前三名证券中，无报告期内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

本集合计划投资的前三名证券中，没有投资于超出计划合同规定备选股票、基金库之外的证券。

集合计划其他资产的构成（单位：人民币元）：

应收证券清算款	0.00
应收利息	7,780,352.92
应收股利	0.00
结算备付金	13,914.99
存出保证金	1,822.89
理财产品	0.00
合计	7,796,090.80

## 六、备查文件目录

- （一）关于大同证券有限责任公司发起设立大同证券同丰2号集合资产管理计划的备案确认函(备案编码 SP6049)
- （二）大同证券同丰2号集合资产管理计划成立公告
- （三）大同证券同丰2号集合资产管理计划说明书

(四) 大同证券同丰2号集合资产管理计划集合资产管理合同

(五) 大同证券同丰2号集合资产管理计划资产托管协议

(六) 管理人业务资格批件、营业执照

文件存放地点：山西省太原市青年路8号

网址：[www.dtsbc.com.cn](http://www.dtsbc.com.cn)

客户服务电话：4007121212

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人大同证券有限责任公司资产管理部。

大同证券有限责任公司  
2018年10月11日

