

万联证券季添利1号集合资产管理计划 2018年第三季度报告

目录

一、重要提示.....	2
二、集合计划产品概况.....	2
三、主要财务指标和集合计划净值表现.....	3
（一）主要财务指标.....	3
（二）自集合计划成立以来集合计划份额净值的变动情况.....	3
（三）收益分配情况.....	3
四、管理人报告.....	4
（一）投资经理简介.....	4
（二）报告期内集合计划业绩表现.....	4
（三）投资经理工作报告.....	4
五、投资组合报告.....	5
（一）集合计划会计报告.....	5
（二）集合计划投资组合报告.....	7
（三）投资组合报告附注.....	7
六、备查文件目录.....	8
（一）备查文件目录.....	8
（二）存放地点.....	8

一、重要提示

集合计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人于 2018 年 10 月 18 日复核了本报告中的主要财务指标和投资组合报告中的数据，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合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计划说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期为 2018 年 7 月 12 日至 2018 年 9 月 30 日。

二、集合计划产品概况

- 1、名称：万联证券季添利 1 号集合资产管理计划
- 2、类型：集合资产管理计划
- 3、成立日期：2018 年 7 月 12 日
- 4、成立规模：40,320,000.00 元人民币(不含利息转份额)
- 5、存续期：无固定期限
- 6、集合计划管理人：万联证券股份有限公司
- 7、集合计划托管人：兴业银行股份有限公司

三、主要财务指标和集合计划净值表现

下述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

集合计划本期利润	2,127,051.75
期末集合计划资产净值	42,449,001.60
期末集合计划份额净值	1.0528
期末集合计划份额累计净值	1.0528

(二) 自集合计划成立以来集合计划份额净值的变动情况

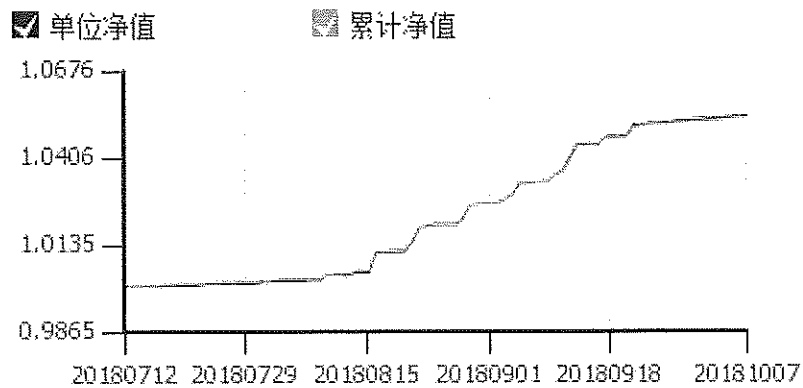


图1：集合计划份额净值的变动情况

(三) 收益分配情况

本报告期内，集合计划可分配收益为2,126,471.32元。

四、管理人报告

（一）投资经理简介

周敏先生，万联证券资产管理投资部固定收益投资总监，天津大学管理科学与工程博士，具有多年债券研究、投资经验。曾任渤海证券固定收益部研究员、产品开发部部门经理，国融证券资产管理事业部固定收益投资主办，方正证券资产管理分公司固定收益投资经理。曾荣获中国工商银行 2017 年委托投资最佳业绩奖，秉持稳健细致的投资风格，坚守趋势性投资的理念，精选风险收益比最优的个券。

郝鹏先生，万联证券资产管理投资部投资经理，天津大学管理科学与工程博士，拥有多年国内知名金融机构从业经验，曾就职于万家基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、渤海证券股份有限公司，对固定收益类资产及各类金融产品具有丰富的投资管理经验。

（二）报告期内集合计划业绩表现

报告期内集合计划业绩表现如图 1。

（三）投资经理工作报告

2018 年三季度，资金面整体仍旧宽松，但因跨季资金需求较大，货币利率整体小幅上行。但受到中美贸易战全面升级，对 2000 亿美元的中国进口商品征收 10%关税，收益率整体小幅上行，利率债收益率曲线变得陡峭。CPI 增速回升，PPI 温和回落，虽然经济数据低于预期，大规模政府债券发行加大了供给压力，对信用债配置产生挤出效应。随着债市回调以及信用违约事件尚未缓解，信用债收益率小幅上行，显示市场对信用债的风险偏再趋回落。

本产品运作积极把握债券市场回调的配置性机会和利率债的波段交易性机会，严格控制信用风险，主要配置了 AA+以上的中久期的国有企业债和城投债，进行了地方债的套利交易，同时适当拉长组合久期，目前杠杆维持在适中水平。

2018年“十一国庆”期间，海外市场暴跌，叠加国内经济下行压力，央行再次出手，大幅度下调存款准备金率1个百分点，以期稳定市场。预计第四季度资金面整体宽松还将持续，收益率还有一定的下行空间，债券投资除了票息以外可能还有一定的资本利得。债市将在国内经济下行、流动性充裕等利多因素和美元升值人民币贬值、资本外流、中美利差缩小等利空诸多因素中经受考验，收益率继续在震荡中寻找方向，而收益率每次回调上行则是加大配置的时点。

管理人将以防范信用风险和博取波段收益为重，做到高评级信用债套息+利率债波段+流动性管理+适度杠杆+套期保值，主要采用骑乘策略、波段交易，利用收益反弹的机会适度建仓，通过一二级套利策略提高整个持仓的换手率来提高资产的流动性，适度拉长久期，逐步放大杠杆增厚投资收益，力求为本计划持有人实现资产的稳健增值。

五、投资组合报告

(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	负债和所有者权益	期末余额
资产：		负 债：	
银行存款	1,007,073.90	短期借款	0.00
结算备付金	88,011.77	交易性金融负债	0.00
存出保证金	2,343.00	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	50,019,200.00	卖出回购金融资产款	10,000,000.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	50,019,200.00	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	45,051.87
权证投资	0.00	应付托管费	4,505.18
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	40,797.31
买入返售金融资产	0.00	应交税费	45,419.95
应收证券清算款	0.00	应付利息	6,164.40
应收利息	1,474,311.64	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	0.00
应收申购款	0.00	负债合计	10,141,938.71
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	40,321,949.85
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	2,127,051.75
长期股权投资	0.00	所有者权益合计	42,449,001.60
长期应收款	0.00		
其他资产	0.00		
资产总计	52,590,940.31	负债和所有者权益总计	52,590,940.31

2. 集合计划经营业绩表(2018.7.12-2018.9.30)

单位：人民币元

项目	本期数
一、收入	2,259,766.46
1、利息收入	389,230.14
其中：存款利息收入	19,030.36
债券利息收入	380,224.64
资产支持证券利息收入	0.00
买入返售金融资产收入	0.00
贷款利息收入	0.00
代理业务资产利息收入	0.00
租赁收入	0.00
增值税贷款服务抵减	-10,024.86
2、投资收益（损失以“-”填列）	1,869,953.80
其中：股票投资收益	0.00
债券投资收益	1,823,400.00
基金投资收益	0.00
权证投资收益	0.00
资产支持证券投资收益	0.00
衍生工具收益	0.00
可供出售金融资产投资收益	0.00
持有至到期投资收益	0.00
股权投资收益	0.00
股利收益	99,662.54

个股期权收益	0.00
差价收入增值税抵减	-53,108.74
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	582.52
4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00
5、营业外收入	0.00
二、费用	132,714.71
1、管理人报酬	45,051.87
2、托管费	4,505.18
3、销售服务费	0.00
4、增值税金及附加税	7,578.13
5、交易费用	41,174.04
6、利息支出	33,205.49
其中：卖出回购金融资产支出	33,205.49
7、其他费用	1,200.00
三、利润总和	2,127,051.75



（二）集合计划投资组合报告

1、报告期末集合计划资产组合情况

项目	金额（元）	占总资产比例
银行存款	1,007,073.90	1.91%
清算备付金	88,011.77	0.17%
存出保证金	2,343.00	0.00%
债券投资	50,019,200.00	95.11%
其他资产	1,474,311.64	2.80%
合计	52,590,940.31	100.00%

注：在以上表格中由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

（三）投资组合报告附注

1、集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合计划合同规定可投资证券库之外的。

2、集合计划的其他资产构成

单位：人民币元

应收利息	1,474,311.64
合计	1,474,311.64

六、备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 1、《万联证券季添利 1 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《万联证券季添利 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《万联证券季添利 1 号集合资产管理计划风险揭示书》；
- 4、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、万联证券季添利 1 号集合资产管理计划验资报告

(二) 存放地点

文件存放地点：广东广州市天河区珠江东路 11 号高德广场 F 座 18 楼

网址：www.wlzq.com.cn

信息披露电话：020-38286959

联系人：潘雯

EMAIL：panwen@wlzq.com.cn

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人万联证券股份有限公司。



万联证券季添利 1 号集合资产管理计划托管报告

(报告期：2018 年第三季度)

本托管人依据万联证券季添利 1 号集合资产管理计划的合同、说明书与托管协议，自 2018 年 7 月 12 日起托管“万联证券季添利 1 号集合资产管理计划”（以下简称“本计划”）的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》及其他有关法律法规、本计划合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害本计划委托人利益的行为。

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、本计划合同和托管协议的规定，对管理人在本计划的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、计划费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本计划委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本报告期《万联证券季添利 1 号集合资产管理计划资产管理报告》中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

