

# 太平洋证券金元宝 8 号集合资产管理计划

## 2018 年第 4 季度管理报告

### 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，保证报告内容的真实性、准确性和完整性。

集合计划托管人于 2019 年 1 月复核了本报告中的财务指标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。

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的合同、说明书等。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 10 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

### 二、资产管理计划概况

|          |                      |
|----------|----------------------|
| 集合计划名称   | 太平洋证券金元宝 8 号集合资产管理计划 |
| 成立日期     | 2018 年 6 月 27 日      |
| 产品管理期限   | 10 年                 |
| 报告期末份额总额 | 24,453,131.30        |
| 业绩比较基准   | 6%                   |
| 风险收益特征   | R3                   |
| 集合计划管理人  | 太平洋证券股份有限公司          |
| 集合计划托管人  | 兴业银行股份有限公司           |



### 三、管理人履职报告

#### (一) 投资经理简介

| 姓名  | 职务      | 任本集合计划投资经理的期限 |            | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---------|---------------|------------|--------|----|
|     |         | 任职日期          | 离任日期       |        |    |
| 许银丰 | 本产品投资经理 | 2018-10-29    | -          | 8      | -  |
| 曹婕  | 本产品投资助理 | 2018-12-17    | -          | 3      | -  |
| 张健  | 本产品投资经理 | 2018-06-27    | 2018-12-17 | 8      | -  |

注：1)上述投资经理的任职日期及离职日期以公告为准；

2) 证券从业年限的计算标准为证券行业的工作经历年限。

#### (二) 资产管理计划主要财务指标

单位：元

|                |               |
|----------------|---------------|
| 集合计划本期利润       | 2,397,005.54  |
| 期末集合计划资产净值     | 24,475,679.95 |
| 期末单位集合计划份额净值   | 1.0009        |
| 期末单位集合计划份额累计净值 | 1.0369        |
| 本期集合计划净值增长率    | 2.40%         |
| 集合计划累计净值增长率    | 3.69%         |

#### (三) 资产管理计划财务报表

##### 一、资产负债表

日期：2018-12-31

单位：元

| 资产         | 期末余额          | 年初余额 | 负债与持有人权益   | 期末余额         | 年初余额 |
|------------|---------------|------|------------|--------------|------|
| <b>资产：</b> |               |      | <b>负债：</b> |              |      |
| 银行存款       | 3,885,939.13  | 0.00 | 短期借款       | 0.00         | 0.00 |
| 结算备付金      | 1,247,069.73  | 0.00 | 交易性金融负债    | 0.00         | 0.00 |
| 存出保证金      | 20,705.04     | 0.00 | 衍生金融负债     | 0.00         | 0.00 |
| 交易性金融资产    | 23,308,832.22 | 0.00 | 卖出回购金融资产款  | 4,999,994.00 | 0.00 |
| 其中：股票投资    | 1,417,000.00  | 0.00 | 应付证券清算款    | 0.00         | 0.00 |
| 债券投资       | 21,891,832.22 | 0.00 | 应付赎回款      | 0.00         | 0.00 |



|          |               |      |            |               |      |
|----------|---------------|------|------------|---------------|------|
| 基金投资     | 0.00          | 0.00 | 应付管理人报酬    | 542,301.91    | 0.00 |
| 权证投资     | 0.00          | 0.00 | 应付托管费      | 12,316.50     | 0.00 |
| 资产支持证券投资 | 0.00          | 0.00 | 应付销售服务费    | 0.00          | 0.00 |
| 衍生金融工具   | 0.00          | 0.00 | 应付交易费用     | 20,482.59     | 0.00 |
| 买入返售金融资产 | 0.00          | 0.00 | 应交税费       | 28,551.07     | 0.00 |
| 应收证券清算款  | 803,604.60    | 0.00 | 应付利息       | 3,978.06      | 0.00 |
| 应收利息     | 842,153.36    | 0.00 | 应付利润       | 0.00          | 0.00 |
| 应收股利     | 0.00          | 0.00 | 其他负债       | 25,000.00     | 0.00 |
| 应收申购款    | 0.00          | 0.00 | 负债合计       | 5,632,624.13  | 0.00 |
| 其他资产     | 0.00          | 0.00 |            |               |      |
|          |               |      | 所有者权益:     |               |      |
|          |               |      | 实收基金       | 24,453,131.30 | 0.00 |
|          |               |      | 未分配利润      | 22,548.65     | 0.00 |
|          |               |      | 所有者权益合计    | 24,475,679.95 | 0.00 |
| 资产合计     | 30,108,304.08 | 0.00 | 负债和所有者权益总计 | 30,108,304.08 | 0.00 |

## 二、经营业绩表

日期: 2018年10月~2018年12月

单位: 元

| 序号 | 项目             | 本期数          | 本年累计数        |
|----|----------------|--------------|--------------|
| 1  | 一、收入           | 2,945,850.92 | 4,655,846.14 |
| 2  | 1、利息收入         | 1,447,140.47 | 2,650,086.44 |
| 3  | 其中: 存款利息收入     | 22,105.33    | 37,957.40    |
| 4  | 债券利息收入         | 1,394,396.06 | 2,581,971.04 |
| 5  | 资产支持证券利息收入     | 0.00         | 0.00         |
| 6  | 买入返售证券收入       | 73,341.86    | 108,470.74   |
| 7  | 增值税贷款服务抵减      | -42,702.78   | -78,312.74   |
| 8  | 2、投资收益         | 1,806,039.62 | 1,987,062.18 |
| 9  | 其中: 股票投资收益     | 433,431.87   | 448,610.23   |
| 10 | 债券投资收益         | 1,407,909.80 | 1,321,684.14 |
| 11 | 基金投资收益         | 0.00         | 71,517.94    |
| 12 | 权证投资收益         | 0.00         | 0.00         |
| 13 | 资产支持证券投资收益     | 0.00         | 0.00         |
| 14 | 衍生工具收益         | 0.00         | 0.00         |
| 15 | 股利收益           | 0.00         | 180,551.92   |
| 16 | 个股期权收益         | 0.00         | 0.00         |
| 17 | 投资收益-差价收入增值税抵减 | -35,302.05   | -35,302.05   |
| 18 | 3、公允价值变动收益     | -307,329.17  | 18,697.52    |
| 19 | 4、其他收入         | 0.00         | 0.00         |

|    |               |              |              |
|----|---------------|--------------|--------------|
| 20 | 二、费用          | 548,845.38   | 1,007,957.31 |
| 21 | 1、管理人报酬       | 342,849.19   | 710,547.75   |
| 22 | 2、托管费         | 12,316.50    | 25,448.56    |
| 23 | 3、销售服务费       | 0.00         | 0.00         |
| 24 | 4、交易费用        | 39,232.99    | 56,963.48    |
| 25 | 5、利息支出        | 133,818.07   | 175,646.41   |
| 26 | 其中：卖出回购金融资产支出 | 133,818.07   | 175,646.41   |
| 27 | 6、其他费用        | 12,278.92    | 25,650.00    |
| 28 | 7、增值税金及附加税    | 8,349.71     | 13,701.11    |
| 29 | 三、利润总和        | 2,397,005.54 | 3,647,888.83 |

#### （四）报告期内资产管理计划投资策略和运作分析

十月央行宣布降准一个百分点，使得银行间市场流动性整体较为宽裕，同时地方债的供给高峰已过，市场情绪有较大的提振，利率债及高评级债券品种需求较好。基本面方面，四季度的经济金融数据继续走弱，数据大幅低于市场预期，推动利率债收益率大幅下降；降准后，高等级品种收益率也出现快速下行。

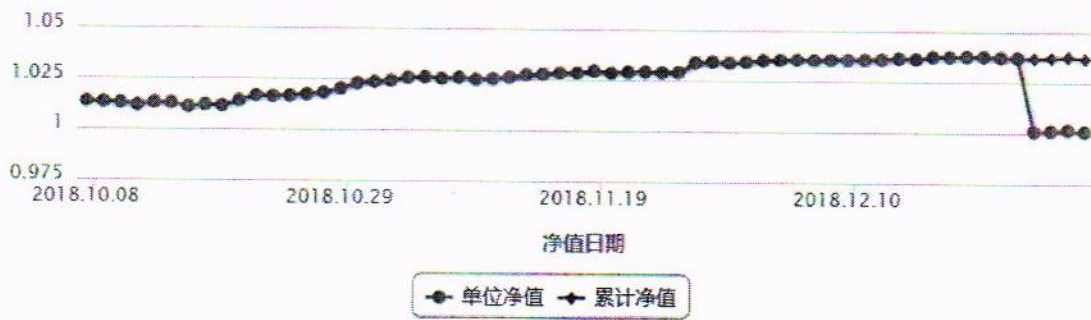
在收益已经明显下行信用利差保护空间没有充分恢复的情况下，寻找信用债中的估值洼地会越来越难。展望明年，宏观经济下行压力加大，资金面相对宽松但市场整体风险偏好难以迅速提升的背景下，高资质信用债的稀缺性会变得更强，高低资质品种之间利差仍存在走扩的风险。

本集合计划报告期内主要以中短期信用债操作为主，因上证指数再创新低，部分转债上市后大幅下跌显现出投资价格，产品结合二级市场权益类走势适当配置少量转债、股票等来增强组合弹性。

#### 四、报告期内资产管理计划投资表现

##### （一）报告期内资产管理计划的净值、业绩表现





本集合计划报告期末，单位集合计划份额净值 1.0369，报告期内净值增长率为 2.40%，累计净值增长率为 3.69%。

## (二) 其他（如需说明事项）

无

## 五、报告期内资产管理计划投资组合报告

### (一) 报告期末集合计划资产组合情况

|              | 金额（元）         | 占总资产比例  |
|--------------|---------------|---------|
| 银行存款和清算备付金合计 | 5,133,008.86  | 17.05%  |
| 债券投资         | 21,891,832.22 | 72.71%  |
| 股票投资         | 1,417,000.00  | 4.71%   |
| 其他资产         | 1,666,463.00  | 5.53%   |
| 合计           | 30,108,304.08 | 100.00% |

### (二) 报告期内投资组合平均剩余期限

| 项目             | 年数   |
|----------------|------|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 1.91 |

(三) 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名证券投资明细

| 序号 | 证券代码   | 证券名称     | 数量(股/张) | 期末市值(元)       | 占净值比例  |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------|
| 1  | 118767 | 16 锦龙 01 | 50000   | 4,929,883.56  | 20.14% |
| 2  | 114365 | 18 融创 01 | 50000   | 4,914,324.66  | 20.08% |
| 3  | 136145 | 16 金辉 01 | 40000   | 4,000,000.00  | 16.34% |
| 4  | 112324 | 16 高鸿债   | 40000   | 3,980,000.00  | 16.26% |
| 5  | 122298 | 13 亚盛债   | 30000   | 3,003,000.00  | 12.27% |
|    |        | 合计       |         | 20,827,208.22 | 85.09% |

#### (四) 其他(如需说明事项)

无

## 六、资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内进行收益分配金额为 3,580,339.73, 及提取业绩报酬:199452.72 元。

## 七、投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项

### (一) 投资经理变更

2018 年 10 月 29 日, 基于产品管理需求, 经公司研究决定, 增加许银丰先生, 产品投资由许银丰投资经理、张健投资经理负责。

2018 年 12 月 17 日, 因工作调整, 经公司研究决定, 张健先生不再管理“金元宝 8 号”投资, 产品投资由许银丰投资经理、曹婕投资经理助理负责。

### (二) 重大关联交易

本集合计划本报告期内未发生重大关联交易。

### (三) 其他涉及影响投资者权益的重大事项

本集合计划本报告期内未发生涉及影响投资者权益的重大事项。

## 八、托管人履职情况

托管人兴业银行股份有限公司在本报告期内依法对集合计划的资产进行托管，确保集合计划资产的独立和安全，依法保护委托人的财产权益；执行管理人的投资或者清算指令，办理集合计划名下的资金往来，并定期对资产管理业务资产情况进行核对。

## 九、备查文件目录

### (一) 备查文件目录

- 1、《太平洋证券金元宝 8 号集合资产管理计划集合资产管理合同》；
- 2、《太平洋证券金元宝 8 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《太平洋证券金元宝 8 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。

### (二) 存放地点

文件存放地点：北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座太平洋证券资产管理总部； 公司网址：[www.tpyzq.com](http://www.tpyzq.com)

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人太平洋证券股份有限公司。

太平洋证券股份有限公司

2019 年 1 月 9 日



公司

