

太平洋证券金元宝 10 号集合资产管理计划

2018 年年度管理报告

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 2018 年 2 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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2018 年 1 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 10 号集合资产管理计划
成立日期	2018 年 5 月 23 日
产品管理期限	10 年
报告期末份额总额	33,877,019.15
业绩报酬计提基准	6%/年
风险收益特征	R3 中风险
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

二、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	投资经理	2018-10-29	-	8	-
曹婕	投资助理	2018-12-17	-	3	-
张健	投资助理	2018-05-23	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）本报告期管理人履职情况

管理人在本报告期内严格依据法律法规及合同的约定履行管理人职责，包括但不限于：

(1) 办理本集合计划的登记事宜；(2) 对本集合计划单独管理、单独记账，进行投资；(3)、对本计划进行会计核算并编制财务会计报告；(4) 依法披露资管计划净值，确定参与、退出价格；(5) 办理与本计划财产管理活动有关的信息披露事项；(6) 保存本计划管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料。

（三）管理人对报告期内资产管理计划投资策略和业绩表现的说明

产品投资策略为 80%仓位以上投资于以上市公司为主体的信用债，同时结合股市行情走势配置 20%以内的权益类证券，报告期内净值增长率为 9.32%。

（四）管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年在连续的金融去杠杆以及中美贸易战背景下，国内宏观经济下行压力加大，利率债及高等级信用债券市场收益率水平下降幅度较大，民营企业融资仍相对困难，出现了多个上市公司为主体的信用债违约事件。2019 年在国内经济稳增长的前提下，财政和货币政策边际上开始放松，财政政策也将更为积极，后续产品仍以主要配置上市公司信用债为主，考虑到政策边际放松，适当增加经济逆周期板块如军工、基建等方面的权益类仓位配置，同时鉴于可转债市场目前

整体估值水平合理，叠加正股估值处于低位，总体具有较高的投资价值。

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，集合计划累计份额净值 1.093，报告期内份额净值增长率为 9.32%，累计份额净值增长率为 9.32%。

(二) 资产管理计划主要财务指标

财务指标的计算公式：

- 1、期末集合计划份额净值=期末集合计划资产净值÷期末集合计划份额
- 2、期末集合计划累计份额净值=期末集合计划份额净值+每份集合计划份额累计分红
- 3、本期集合计划份额净值增长率=(分红前一天份额净值÷期初份额净值)×{期末份额净值÷(分红前一天份额净值-分红金额)}-1
- 4、集合计划累计份额净值增长率=(第一次分红后集合计划份额净值增长率+1)×(第二次分红后集合计划份额净值增长率+1)×……×(最后一次分红后集合计划

集合计划本期利润	2,981,866.67
期末集合计划资产净值	34,318,062.94
期末集合计划份额净值	1.0130
期末集合计划累计份额净值	1.0930
本期集合计划份额净值增长率	9.32%
集合计划累计份额净值增长率	9.32%

划份额净值增长率+1)-1

(三) 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	2,125,356.83	4.47%
股票投资	5,501,941.52	11.57%
债券投资	32,815,277.66	69.03%
基金投资	2,132,101.11	4.48%

其他资产	4,969,736.87	10.45%
合计	47,544,413.99	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	2.01

(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	112362	16 泛控 02	65,000.00	6,240,000.00	18.18%
2	112382	16 南都 01	57,700.00	5,608,440.00	16.34%
3	122298	13 亚盛债	50,000.00	5,005,000.00	14.58%
4	118767	16 锦龙 01	50,000.00	4,930,519.86	14.37%
5	112390	16 三聚债	35,000.00	3,360,000.00	9.79%
		合计		25,143,959.86	73.26%

(四) 其他(如需说明事项)

无。

六、资产管理计划年度财务会计报告

(一) 资产负债表

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
资产:			负债:		
银行存款	1,554,053.04	0.00	短期借款	0.00	0.00

结算备付金	571,303.79	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	36,850.52	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	40,449,320.29	0.00	卖出回购金融资产款	12,999,870.00	0.00
其中：股票投资	5,501,941.52	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	32,815,277.66	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	2,132,101.11	0.00	应付管理人报酬	110,901.04	0.00
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	4,165.16	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	48,907.57	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	24,670.68	0.00
应收证券清算款	3,155,910.96	0.00	应付利息	12,836.60	0.00
应收利息	976,975.39	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	13,226,351.05	0.00
其他资产	800,000.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	33,877,019.15	0.00
			未分配利润	441,043.79	0.00
			所有者权益合计	34,318,062.94	0.00
资产合计	47,544,413.99	0.00	负债和所有者权益总计	47,544,413.99	0.00

(二) 利润表

序号	项目	本期数	上年同期数
1	一、收入	3,811,141.60	0.00
2	1、利息收入	1,079,748.44	0.00
3	其中：存款利息收入	19,434.59	0.00
4	债券利息收入	1,086,782.20	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	5,053.13	0.00
7	增值税贷款服务抵减	-31,521.48	0.00
8	2、投资收益	2,970,288.99	0.00
9	其中：股票投资收益	626,983.84	0.00
10	债券投资收益	2,550,416.60	0.00
11	基金投资收益	-218,787.93	0.00
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	62,070.36	0.00
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	-50,393.88	0.00
18	3、公允价值变动收益	-238,895.83	0.00
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	829,274.93	0.00
21	1、管理人报酬	297,866.41	0.00
22	2、托管费	10,007.87	0.00
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	302,041.44	0.00
25	5、利息支出	183,782.55	0.00
26	其中：卖出回购金融资产支出	183,782.55	0.00
27	6、其他费用	25,746.81	0.00
28	7、增值税金及附加税	9,829.85	0.00
29	三、利润总和	2,981,866.67	0.00

(三) 所有者权益变动表

项目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益(基金净值)	32,784,101.28	0.00	32,784,101.28	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期净利润)	0.00	2,981,866.67	2,981,866.67	0.00	0.00	0.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (减少以“-”号填列)	1,092,917.87	16,204.35	1,109,122.22	0.00	0.00	0.00
其中：1. 基金申购款	7,569,965.95	167,404.71	7,737,370.66	0.00	0.00	0.00
2. 基金赎回款	-6,477,048.08	-151,200.36	-6,628,248.44	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-2,557,027.23	-2,557,027.23	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	33,877,019.15	441,043.79	34,318,062.94	0.00	0.00	0.00

七、资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内收益分配金额为 2,557,027.23 元。

八、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，增加许银丰先生为产品投资经理，产品投资经理由许银丰、张健共同担任。

2018 年 12 月 17 日，因工作调整，经公司研究决定，张健先生不再担任本产品投资经理。

（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。

九、托管人报告

本托管人依据太平洋证券金元宝 10 号集合资产管理计划的合同与托管协议，自计划成立日起托管“太平洋证券金元宝 10 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《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》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《太平洋证券金元宝 10 号集合资产管理计划 2018 年年度管理报告》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。

十、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、《太平洋证券金元宝 10 号集合资产管理合同》；
- 2、《太平洋证券金元宝 10 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《太平洋证券金元宝 10 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

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 3 月 29 日