

太平洋证券季季盈 4 号集合资产管理计划

2019 年第 1 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 4 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，投资者在做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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

二、资产管理计划概况

集合计划名称:	太平洋证券季季盈 4 号集合资产管理计划
集合计划类型:	固定收益型
成立日期:	2018 年 09 月 13 日
成立规模:	66,360,459.34 元
存续期:	10 年
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:	包商银行股份有限公司

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		
俞卿卿	投资主办	2018年09月 13日	2019年3月21 日	7年	国际注册会计师（ACCA），毕业于英国埃克斯特大学基金管理与金融分析专业，硕士。曾任职于富安达基金管理有限公司。2013年7月加入太平洋证券资产管理总部，任投资主办。
杨俊龙	投资主办	2018年09月 13日	-	4年	毕业于美国本特利大学金融学专业，硕士。2014年9月加入太平洋证券资产管理总部，曾任职交易员、交易主管等岗位，现就任投资主办。

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）管理人报告期内履职情况

管理人在本报告期内严格依据法律法规以及本集合计划的合同约定履行管理人职责，包括但不限于：（1）以合同约定的投资目标为导向，采取合适的投资策略，并严格依据合同约定的投资范围、投资比例以及投资限制进行投资；（2）进行本集合计划会计核算，将经托管人核对的净值及时发布，办理编制本集合计划季度报告等与受托财产管理业务活动相关的信息披露事项；（3）对托管人、代理推广机构的行为进行监督，本报告期内未发现托管人、代理推广机构存在违反法律法规及相关协议的行为；（4）本报告期内，未发生管理人违反本合同导致委托人合法权益或者本计划损失的行为。

(三) 资产管理计划主要财务指标

1、主要财务指标

日期：2019-01-01~2019-03-31

单位：元

集合计划本期利润	790,279.00
期末集合计划资产净值	599,958.97
期末单位集合计划份额净值	1.0143
期末单位集合计划份额累计净值	1.0312
本期集合计划净值增长率	1.18%
集合计划累计净值增长率	3.14%

2、财务指标的计算公式

注：主要财务指标的计算公式

(1) 期末单位集合计划资产净值=期末集合计划资产净值÷期末集合计划份额

(2) 期末单位集合计划累计资产净值=期末单位集合计划资产净值+单位集合计划累计分红

(3) 本期集合计划净值增长率=(分红前一天单位净值/期初单位净值)*(期末单位净值/(分红前一天单位净值-分红金额))-1

(4) 集合计划累计净值增长率=(第一次分红后单位集合计划资产净值增长率+1)*(第二次分红后单位集合计划资产净值增长率+1)*.....*(最后一次分红后单位集合计划资产净值增长率+1)-1

3、集合计划份额变动

日期：2019-01-01~2019-03-31

单位：份

期初集合计划份额总额	73,127,573.38
报告期内集合计划总申购份额	887,399.00
报告期内集合计划总赎回份额	73,423,489.73
报告期末集合计划份额总额	591,482.65

(四) 资产管理计划财务报表

1、资产负债表

日期：2019-03-31

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
资产：			负 债：		
银行存款	163,228.24	550,585.40	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	236,853.99	59,148.75	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	9,509.26	2,942.73	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	560,994.00	85,767,002.20	卖出回购金融资产款	0.00	15,124,848.75
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资	560,994.00	85,767,002.20	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	302,785.18	243,624.19
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	7,329.34	8,568.39
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	2,005.00	1,858.35
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	41,496.57	47,806.38
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	0.00	27,830.90
应收利息	14,153.67	2,408,483.19	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	31,164.10	25,000.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	384,780.19	15,479,536.94
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	591,482.65	73,127,573.38
			未分配利润	8,476.32	181,051.95
			所有者权益合计	599,958.97	73,308,625.33
资产合计	984,739.16	88,788,162.27	负债和所有者权益总计	984,739.16	88,788,162.27

2、经营业绩表

日期：2019年01月~2019年03月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	1,079,704.86	1,079,704.86
2	1、利息收入	918,799.93	918,799.93
3	其中：存款利息收入	5,921.30	5,921.30
4	债券利息收入	934,878.03	934,878.03
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	5,230.87	5,230.87
7	增值税贷款服务抵减	-27,230.27	-27,230.27
8	2、投资收益	187,292.05	187,292.05
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	192,910.81	192,910.81

11	基金投资收益	0.00	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	0.00	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	-5,618.76	-5,618.76
18	3、公允价值变动收益	-26,387.12	-26,387.12
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	289,425.86	289,425.86
21	1、管理人报酬	117,268.96	117,268.96
22	2、托管费	7,329.34	7,329.34
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	1,701.55	1,701.55
25	5、利息支出	150,115.01	150,115.01
26	其中：卖出回购金融资产支出	150,115.01	150,115.01
27	6、其他费用	9,164.10	9,164.10
28	7、增值税金及附加税	3,846.90	3,846.90
29	三、利润总和	790,279.00	790,279.00

3、所有者权益变动表

日期：2019年01月~2019年03月

单位：元

序号	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
1	一、期初所有者权益（基金净值）	73,127,573.38	181,051.95	73,308,625.33	66,360,459.34	81,317.04	66,441,776.38
2	二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	790,279.00	790,279.00	0.00	1,220,477.26	1,220,477.26
3	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）	-72,536,090.73	-962,854.63	-73,498,945.36	6,767,114.04	3,832.63	6,770,946.67
4	其中：1.基金申购款	887,399.00	12,601.00	900,000.00	27,202,737.07	16,321.69	27,219,058.76
5	2.基金赎回款	-73,423,489.73	-975,455.63	-74,398,945.36	-20,435,623.03	-12,489.06	-20,448,112.09

6	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	0.00	0.00	0.00	-1,124,574.98	-1,124,574.98
7	五、期末所有者权益(基金净值)	591,482.65	8,476.32	599,958.97	73,127,573.38	181,051.95	73,308,625.33

(五) 报告期内资产管理计划投资策略和运作分析

一季度经济企稳小幅回暖。金融数据方面，一季度受春节假期影响，数据波动幅度较大，总体结合前两个月数据来看企稳略向好。2019年1-2月社会融资规模增量累计为5.31万亿元，比上年同期多1.05万亿元。经济数据方面，1-2月固定资产投资同比增长6.1%，房地产开发投资同比增11.6%，增速较18年全年提高2.1个百分点；1-2月规模以上工业增加值同比实际增长5.3%，社会消费品零售总额同比增长8.2%。地产和消费略超预期。通胀数据方面，2月CPI同比1.5%，市场预期1.5%，前值1.7%，环比1.0%。2月PPI同比0.1%，预期0.2%，前值0.1%，环比-0.1%。后续来看，由于去年3-5月猪肉价格基数较低，3月CPI可能受猪肉价格上行同比上涨；PPI方面需求端是否能发力带动价格上行有待观察，稳经济及地方债专项债提前发行情况下基建有望发力，但房地产需求不足对下游需求同样减弱，PPI低位震荡可能性较大。

市场方面，2019年一季度整体呈现震荡格局，收益率曲线小幅下行。国开债各期限表现不一，1Y期较前一季度下行20BP左右，3Y期下行15BP，5Y期下行8BP，7Y期上行4BP，10Y期下行6BP。国债方面，1Y期较9月底下行16BP左右，3Y期下行15BP，5Y期基本持平，7Y、10Y期分别下行6BP、16BP。信用债方面，根据中债收益率曲线，AA评级1Y、3Y、5Y分别下行58BP、28BP和10BP。利率债长端受权益市场爆发、一季度经济数据尚可影响，一季度表现一般，呈现宽幅震荡格局；短端在资金面持续宽松下略有下行。信用债方面表现相对较好，宽信用下利差持续收窄，市场情绪活跃。

后续经济基本面可能进一步企稳，信用债有望持续向好，利率债相对承压。产品在一季度开放后进入改造期，后续将视改造情况进行配置。

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

截止报告期末，本计划单位净值 1.0143，累计净值 1.0312，累计净值增长率 3.14%。

(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	400,082.23	40.63%
债券投资	560,994.00	56.97%
其他资产	23,662.93	2.40%
合计	984,739.16	100.00%

注：其他资产包括“交易保证金”、“应收利息”等项目。

(二) 报告期内投资组合平均剩余期限

本报告期末投资组合平均剩余期限为 0.5432 年。

(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	136275	16 海正债	1,400.00	142,170.00	23.70%
2	135771	16 晋交 02	1,400.00	140,504.00	23.42%
3	135656	16 昌投 01	1,400.00	140,420.00	23.40%
4	136741	16 重机债	1,400.00	137,900.00	22.98%
5					
		合计		560,994.00	93.50%

（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

本报告期内未进行收益分配及提取业绩报酬。

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

本计划成立初期投资主办为俞卿卿女士与杨俊龙先生，基于产品管理需求，经研究决定，2019年3月22日投资主办人变更为杨俊龙先生，原投资主办俞卿卿女士离任，现本计划投资主办由杨俊龙先生担任。

（二）重大关联交易

无

（三）本计划管理员工跟投情况说明

无

（四）其他涉及影响投资者权益的重大事项

无

八、 托管人履职情况

在托管本资产管理计划的过程中，本托管人严格遵守相关法律法规的规定及资产管理合同、托管协议的约定，对管理人太平洋证券股份有限公司2018年09月13日至2019年3月31日的资产管理计划投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害资产管

理计划持有人利益的行为。

本托管人认为,太平洋证券股份有限公司所编制和披露的本资产管理计划年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整。

九、 备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 1、《太平洋证券季季盈 4 号集合资产管理合同（二〇一九年三月第三次修订版）》；
- 2、《太平洋证券季季盈 4 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《太平洋证券季季盈 4 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 4 月 11 日



