

太平洋证券季季盈 1 号集合资产管理计划

2019 年第 2 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 7 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 4 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 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 1 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 03 月 21 日
成立规模：	70,851,621.91 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

杨俊龙先生，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，现任投资经理。

（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资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）报告期内资产管理计划投资策略和运作分析

二季度经济数据略有下行，显示经济运行压力仍在。金融数据在三月大幅超预期后重回平稳略低于预期，至五月社融存量规模同比增速为10.6%，较一季末小幅下行0.1%。贷款方面，五月同比小幅多增313亿元，低于市场预期，结构上看中长期贷款占比61%依然较低，同比少增1507亿元，短期贷款多增1794亿元。其中居民贷款由于一二线城市一季度地产市场回暖，长期贷款多增754亿元。非标方面低位企稳，债券五月融资表现不佳。供给方面五月M2同比增速8.5%，今年以来一直较为稳定。金融数据整体弱平衡。投资方面制造业二季度承压，地产表现超预期稳定但在监管管控下预计将小幅下行，消费需求一般。PMI在五、六两月跌破荣枯线，数据整体均指向经济偏弱。

市场方面，二季度整体呈现宽幅震荡格局，收益率曲线小幅上行。国开债各期限表现不一短端上行幅度较大，1Y期较前一季度上行17BP左右，3Y期上行10BP，5Y期上行10BP，7Y期下行4BP，10Y期上行3BP。国债方面，1Y期较3月底上行20BP左右，3Y期上行23BP，5Y期上行10BP，7Y、10Y期分别上行15BP、

16BP。信用债方面，根据中债中短期票据收益率曲线，AA 评级 1Y、3Y、5Y 分别上行 14BP、下行 3BP 和下行 6BP。市场先是受到经济强于预期及流动性边际收紧影响大幅下跌震荡，而后在数据走弱及贸易摩擦升温和避险情绪驱动下再次上涨。信用债长端表现优于短端，宽信用下利差持续收窄，市场情绪活跃。

报告期内产品整体秉持中性久期和杠杆，净值表现良好。后期基本面可能稳中偶有波动，整体环境适合配置持有策略。本产品将以基本面情况为本，结合市场变化，积极配置。

运作期内，本资管计划在严格遵守合同约定前提下，策略上综合考虑市场变化及宏观经济等情况，严格筛选投资个券，保持骑乘策略，杠杆和久期维持在适度水平。本季度开放期后产品规模略有下降，产品业绩较为稳定。

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 1.0097，累计净值 1.0826，本期集合计划累积净值增长率 1.41%。

（二）资产管理计划主要财务指标

1、主要财务指标

日期：2019-04-01~2019-06-30

单位：元

集合计划本期利润	2,090,967.21
期末集合计划资产净值	134,308,424.29
期末单位集合计划份额净值	1.0097
期末单位集合计划份额累计净值	1.0826
本期集合计划净值增长率	1.41%

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=(本期第一次分红前一天份额净值÷本期期初

份额净值)×{本期第二次分红前一天份额净值÷(本期第一次分红前一天份额净值-本期第一次单位份额分红金额)}×……×{本期期末份额净值÷(本期最后一次分红前一天份额净值-本期最后一次单位份额分红金额)}-1

2、集合计划份额变动

日期：2019-04-01~2019-06-30

单位：份

期初集合计划份额总额	159,113,428.42
报告期内集合计划总申购份额	63,355,584.35
报告期内集合计划总赎回份额	89,454,690.43
报告期末集合计划份额总额	133,014,322.34

(三) 资产管理计划财务报表

1、资产负债表

日期：2019-06-30

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	693,977.41	817,446.21	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	355,562.06	355,542.24	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	24,405.99	41,184.92	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	180,004,893.84	194,668,992.47	卖出回购金融资产款	55,329,411.70	57,799,352.00
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	180,004,893.84	194,668,992.47	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	704,663.94	158,615.22
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	19,718.54	21,182.59
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	6,771.59	5,708.88
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	149,708.16	84,481.23
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	27,044.93	88,287.65
应收利息	4,129,300.54	5,812,050.92	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	12,396.69	25,000.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	56,249,715.55	58,182,627.57
其他资产	5,350,000.00	5,350,000.00			
			所有者权益：		
			实收基金	133,014,322.34	148,390,778.42
			未分配利润	1,294,101.95	471,810.77
			所有者权益合计	134,308,424.29	148,862,589.19
资产合计	190,558,139.84	207,045,216.76	负债和所有者权益总计	190,558,139.84	207,045,216.76

2、经营业绩表

日期：2019年04月~2019年06月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	3,085,166.99	6,860,453.62
2	1、利息收入	3,010,466.77	6,155,815.63
3	其中：存款利息收入	8,605.29	11,810.33
4	债券利息收入	3,085,848.26	6,322,256.50
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	5,710.17	5,710.17
7	增值税贷款服务抵减	-89,696.95	-183,961.37
8	2、投资收益	121,950.54	93,831.64
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	125,979.53	97,860.63
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	-4,028.99	-4,028.99
18	3、公允价值变动收益	-47,250.32	610,806.35
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	994,199.78	2,157,842.16
21	1、管理人报酬	315,496.55	613,558.51
22	2、托管费	19,718.54	38,347.40
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	6,695.02	10,057.42
25	5、利息支出	632,724.51	1,447,756.66
26	其中：卖出回购金融资产支出	632,724.51	1,447,756.66
27	6、其他费用	8,532.59	23,996.69
28	7、增值税金及附加税	11,032.57	24,125.48
29	三、利润总和	2,090,967.21	4,702,611.46

3、所有者权益变动表

日期：2019年04月~2019年06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
	一、期初所有者权益(基金净值)	159,113,428.42	1,348,552.27	160,461,980.69	148,390,778.42	471,810.77	148,862,589.19
	二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	2,090,967.21	2,090,967.21	0.00	2,611,644.25	2,611,644.25
	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)	-26,099,106.08	-96,566.71	-26,195,672.79	10,722,650.00	12,867.17	10,735,517.17
	其中：1.基金申购款	63,355,584.35	234,415.65	63,590,000.00	45,535,357.57	54,642.43	45,590,000.00
	2.基金赎回款	-89,454,690.43	-330,982.36	-89,785,672.79	-34,812,707.57	-41,775.26	-34,854,482.83
	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	-2,048,850.82	-2,048,850.82	0.00	-1,747,769.92	-1,747,769.92
	五、期末所有者权益(基金净值)	133,014,322.34	1,294,101.95	134,308,424.29	159,113,428.42	1,348,552.27	160,461,980.69

(四) 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	1,049,539.47	0.55%
债券投资	180,004,893.84	94.46%
其他资产	9,503,706.53	4.99%
合计	190,558,139.84	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 0.4507 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	150411	18 包钢 01	300,000.00	29,753,400.00	22.1530%
2	135656	16 昌投 01	250,000.00	24,893,250.00	18.5344%
3	011900916	19 云南水务 SCP001	200,000.00	20,020,000.00	14.9060%
4	136633	16 融创 06	199,900.00	19,990,000.00	14.8837%
5	150259	18 宜春 02	200,000.00	19,925,400.00	14.8356%
		合计		114,582,050.00	85.3126%

(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: 2,048,850.82 元, 提取业绩报酬: 350,189.29 元。

七、 本集合计划运用杠杆情况

截止报告期末, 本计划杠杆水平为 149.07%, 符合法规规定和合同约定。

八、 本集合计划费用计提基准、计提方式和支付方式

(一) 托管费:

本集合计划自成立之日起计提托管费。本计划的托管费按前一日的计划资产净值 0.05% 的年费率计提, 计算方法如下:

$$H = E \times 0.05\% \div 365$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一日计划资产净值。(首日按本计划初始资金金额)

本计划的托管费按前一日产品资产净值计算,按日计提,按季支付。由托管人根据与管理人的指令,在每季初的前5个工作日内从集合计划资产中一次性支付。若因战争、自然灾害等不可抗力或法定节假日致使无法按时支付的,则在不可抗力情形消除后或法定节假日终止后的首个工作日支付。本合同终止(包括提前或延期)后,依据清算程序支付托管人尚未支付的托管费。

(二) 管理费:

本集合计划自成立之日起计提管理费。本计划的管理费按前一日的计划资产净值0.8%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.8\% \div 365$$

H 为管理人当日计提的管理费

E 为前一日计划资产净值(首日按本计划初始资金金额)

按前一日计划资产净值计算,按日计提,按季支付。由托管人根据与管理人的指令,在每季初的前5个工作日内从集合计划资产中一次性支付。若因战争、自然灾害等不可抗力或法定节假日致使无法按时支付的,则在不可抗力情形消除后或节假日终止后的首个工作日支付。产品终止后,依据清算程序支付管理人尚未支付的管理费。

(三) 业绩报酬

业绩报酬计提日为收益分配日(但如当次收益分配日与下一次收益分配日间隔时间少于6个月的,则下一次收益分配日不提取业绩报酬,可顺延至再下一次的收益分配日提取;下同)、委托人退出日或本计划终止日(含提前终止)。管理人在符合业绩报酬计提条件时,于业绩报酬计提日提取业绩报酬。

(1) 管理人收取业绩报酬的原则

a、按照委托人每笔参与份额分别计算持有期收益率,在符合业绩报酬计提的条件下计提业绩报酬。

b、集合计划收益分配日提取业绩报酬的,业绩报酬从分红资金中扣除。在每笔份额退出日和集合计划终止时提取业绩报酬的,业绩报酬从退出资金中扣除。

C、业绩报酬的提取频率不得超过每6个月一次，但因委托人退出本计划的，管理人按本合同提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

(2) 业绩报酬的计提方法

业绩报酬的提取条件和提取比例如下：

若业绩报酬计提日，委托人获得超额收益，则管理人有权以该笔超额收益为基准提取一定比例（X%）作为业绩报酬，其中超额收益为每笔份额持有期收益率高于其基准收益（即按照业绩报酬计提基准计算的收益）的部分。计算方式如下：

在业绩报酬提取日，如果超额收益 ≥ 0 ，则：每笔份额应提取的业绩报酬=该笔份额超额收益*X%

每笔份额超额收益=该笔份额持有期收益-该笔份额基准收益

该笔份额持有期收益=(本次业绩报酬计提日的累计单位净值-上一次业绩报酬计提日的累计单位净值)*该笔份额数

该笔份额的基准收益=业绩报酬计提基准/365*实际运作天数*该笔份额数；

实际运作天数：每笔份额上一业绩报酬计提日（含）到本次业绩报酬计提日（不含）的自然天数；如果不存在上一业绩报酬计提日，对于募集期参与的份额而言其上一个业绩报酬计提日为本集合计划成立日，对于存续期参与的份额而言其上一个业绩报酬计提日为其参与申请日。

管理人有权在本集合计划封闭期结束后、下一个开放日前，公布本集合计划的业绩报酬计提基准（K）以及业绩报酬计提比例（X%），具体标准及生效时间以管理人网站公布为准，但业绩报酬计提比例（X%）不得超过60%。

(3) 业绩报酬支付

由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于5个工作日内将业绩报酬划拨给管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。当集合计划收益分配日、份额退出日或集合计划终止时，托管人根据管理人的指令将退出净值总额（含业绩报酬和退出费用（如有））或分红金额（含业绩报酬）划拨给注册登记机构，由注册登记机构将业绩报酬和退出费用（如有）支付给管理人，并将扣除业绩报酬和退出费用（如有）的退出款项转入推广机构在注册登记机构的资金账户。托管人对业绩报酬的计算不承担复核义务和责任。

九、 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

无

(二) 重大关联交易

无

(三) 本计划管理人工跟投情况说明

无

(四) 其他涉及影响投资者权益的重大事项

无

十、 托管人履职情况

在托管本资产管理计划的过程中,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 2019 年 4 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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。

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。

十一、 备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 1、《太平洋证券季季盈 1 号集合资产管理合同（二零一八年十二月第四次修订版）》；
- 2、《太平洋证券季季盈 1 号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《太平洋证券季季盈 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。

(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7月10日



