

太平洋证券金添利 1 号集合资产管理计划
2019 年第 2 季度管理报告

报告期：2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 30 日



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。

二、资产管理计划概况

集合计划名称	太平洋证券金添利1号集合资产管理计划
集合计划类型	固定收益类
成立日期	2018年5月25日
产品管理期限	10年
风险收益特征	R2 中低风险
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	中国工商银行股份有限公司上海分行

三、管理人履职报告

(一) 投资经理简介

曹婕，英国雷丁大学证券投资与银行专业硕士，国家助理理财规划师。历任太平洋证券资产管理总部交易员，具有丰富的固定收益证券、类固收产品投资交易经验。现任资产管理总部投资经理。

(二) 管理人履职情况

管理人在本报告期内严格依据法律法规、合同的约定，遵循自愿、公平、诚实信用和客户利益至上原则，恪尽职守，勤勉尽责履行管理人义务，包括但不限于：(1) 依法办理本计划的销售、登记、备案事宜；(2) 将本计划与管理人管理的其他产品分别管理、分别记账、进行投资；(3) 对本计划进行会计核算并编制计划财务报告；(4) 依法计算并披露计划净值，确定参与、退出价格；(5) 办理

与本计划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) 报告期内资产管理计划投资策略和运作分析

二季度债券市场收益率先上后下，整体较一季末小幅上行，其中短端上行幅度大于长端。4月，受3月PMI数据超预期回升，金融数据超预期改善的影响，货币宽松预期落空，债券收益率上行。5月中旬，中美贸易摩擦升级，4月经济数据不及预期，央行通过“定向降准”对冲经济下行的风险，债券收益率小幅下行；5月底受包商银行事件发酵影响，流动性出现结构性紧缩，债券收益率小幅上行；6月，经济数据再度疲软，债市收益率小幅震荡下行。

宏观方面，6月PMI 49.4%，与上个月持平。生产指数回落0.4个百分点至51.3%，新订单指数回落0.2个百分点至49.6%，呈现供需两弱的情况。新出口订单回落0.2个百分点至46.3%，关税影响有所体现，未来出口仍面临较大下行压力。地产方面，高频数据显示，6月地产销量增速明显回落，且5月新开工及建安投资增速纷纷回落，地产投资下行压力开始显现。

三季度，债券市场将面临经济向下政策向上的格局，收益率或将维持震荡行情。

本集合计划报告期内主要以中等久期中高等级信用债配置为主，规避低等级或资质存疑的民企，防范利差走阔、甚至信用事件的冲击。关注流动性合理充裕环境下，对应的杠杆策略。

四、托管人报告

中国工商银行股份有限公司上海分行作为本集合计划托管人，在本报告期内严格遵守《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》等有关法律法规规定以及本集合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，不存在损害本集合计划投资者利益的行为。

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。

2019年7月 日

五、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1.0119，报告期内净值增长率为1.55%。

二) 资产管理计划主要财务指标

日期：2019-04-01~2019-06-30

单位：元

财务指标的计算公式：

集合计划本期利润	1,407,710.95
期末集合计划资产净值	130,762,734.58
期末单位集合计划份额净值	1.0119
期末单位集合计划份额累计净值	1.0782
本期集合计划净值增长率	1.55%

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

(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	1,363,652.36	59,328.24	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	485,152.93	439,800.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	5,835.49	5,629.61	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	115,910,785.00	37,752,326.30	卖出回购金融资产	0.00	6,500,000.00

产			款		
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	1,300,000.00	0.00
债券投资	115,910,785.00	37,752,326.30	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	650,626.80	381,230.92
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	6,957.95	3,329.25
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	2,963.21	1,689.31
买入返售金融资产	11,290,013.00	700,007.00	应交税费	77,498.99	30,410.05
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	0.00	16,953.44
应收利息	3,761,528.54	1,495,092.35	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	16,185.79	25,000.00
应收申购款	0.00	0.00	负债合计	2,054,232.74	6,958,612.97
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	129,222,068.41	33,340,359.25
			未分配利润	1,540,666.17	153,211.28
			所有者权益合计	130,762,734.58	33,493,570.53
资产合计	132,816,967.32	40,452,183.50	负债和所有者权益总计	132,816,967.32	40,452,183.50

(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	1,584,666.70	2,432,969.27
2	1、利息收入	1,392,356.53	1,859,272.00
3	其中：存款利息收入	3,119.40	5,160.48
4	债券利息收入	1,360,302.11	1,822,218.83
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	28,935.02	31,892.69
7	增值税贷款服务抵减	0.00	0.00
8	2、投资收益	-8,595.24	214,862.25
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00

10	债券投资收益	-8,114.50	220,466.05
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	-480.74	-5,603.80
18	3、公允价值变动收益	200,905.41	358,835.02
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	176,955.75	237,305.88
21	1、管理人报酬	69,579.11	96,667.57
22	2、托管费	6,957.95	9,666.80
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	1,402.21	5,134.18
25	5、利息支出	93,530.14	111,291.04
26	其中：卖出回购金融资产支出	93,530.14	111,291.04
27	6、其他费用	45.59	6,248.69
28	7、增值税金及附加税	5,440.75	8,297.60
29	三、利润总和	1,407,710.95	2,195,663.39

(四) 其他 (如需说明事项)

本报告期内无其他事项说明。

六、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	1,848,805.29	1.39%
债券投资	115,910,785.00	87.27%
其他资产	15,057,377.03	11.34%
合计	132,816,967.32	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

截止至本报告期末，本集合计划的投资组合久期为 0.9967 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	145727	17 文投 02	115,000.00	11,529,900.00	8.82%
2	151478	19 巴中 01	100,000.00	10,165,000.00	7.77%
3	150636	18 禹洲 01	100,000.00	10,035,000.00	7.67%
4	112422	16 飞马债	100,000.00	10,000,000.00	7.65%
5	155339	19 中产 01	100,000.00	10,000,000.00	7.65%
		合计		51,729,900.00	39.56%

(四) 其他 (如需说明事项)

无。

七、本集合计划运用杠杆情况

截止至本报告期末，本集合计划的融入资金余额占计划资产净值的比例为 8.64%。

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

本集合计划托管费按前一日集合计划资产净值的 0.03% 年费率计提，计算方法如下：

$$T = E \times 0.03\% \div 365$$

T 为每日应计提的集合计划托管费

E 为前一日集合计划资产净值（首日按本计划初始资金金额）

托管费每日计提，按季支付，由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在每季初 5 个工作日内按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划款指令。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。若遇法定节假日，休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

（二）管理费

本集合计划管理费按前一日集合计划资产净值的 0.50% 年费率计提，计算方法如下：

$$G = E \times 0.50\% \div 365$$

G 为每日应计提的集合计划管理费

E 为前一日集合计划资产净值（首日按本计划初始资金金额）

管理费每日计提，按自然季度支付，由管理人向托管人发送集合计划管理费划付指令，托管人复核后于 5 个工作日内从集合计划中支付给管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法支付时，顺延至最近可支付日支付。

（三）业绩报酬

1、业绩报酬计算方法

$R \leq r_i$ ，管理人业绩报酬=0；

$r_i < R$ ，管理人提取超额部分的 60% 作为管理人业绩报酬，余下 40% 归份额持有委托人享有。

其中，R 为委托人每笔份额持有期年化收益率； r_i 以管理人公告为准。业绩报酬计提基准变更频率不得超过每 6 个月一次。业绩报酬计提基准测算依据和测算过程等信息将在管理人网站公告中明确。

业绩报酬计提基准仅供委托人参考，不构成管理人对委托人保本保收益承诺。

$$R = \frac{(P_1 - P_0)}{P_0^*} \times \frac{365}{D} \times 100\%$$

P_1 为本次业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

P_0 为上一个业绩报酬计提日（本次业绩报酬计提起始日）的计划单位累计净值；

P_0^* 为上一个业绩报酬计提日的计划单位净值；

D 表示上一个业绩报酬计提日（含）到本次业绩报酬计提日（不含）的实际天数，其中上一个业绩报酬计提日不存在的，对募集期参与的份额而言，其上一个业绩报酬计提日为成立日；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。若按以上业绩报酬计提原则，管理人于某个业绩报酬计提日未实际计提业绩报酬（即该日业绩报酬为 0），则该日仍然算作下次业绩报酬计提起始日。

管理人业绩报酬计提如下：

持有期年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (Y) 的计提公式
$R \leq r_i$	0	$Y=0$
$R > r_i$	60%	$Y=A \times (R-r_i) \times 60\% \times D \div 365$

Y = 业绩报酬；

A = 每笔份额在上一个业绩报酬计提日的资产净值 = 每笔份额 * 上一个业绩报酬计提日的计划单位净值。

2、业绩报酬计提

(1) 按委托人每笔参与份额分别计算期间年化收益率并计提业绩报酬。

(2) 业绩报酬计提日为本集合计划收益分配日（以管理人的分红公告为准）、委托人退出日或计划终止日。

(3) 在委托人退出或本集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算资金中扣除。在本集合计划收益分配日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红款中扣除。

(4) 在委托人退出或计划终止时，业绩报酬按委托人退出份额或计划终止时持有份额计算。如退出份额为一笔参与份额的一部分，则将该退出份额单独核算业绩报酬，而该笔参与的剩余部分不受影响。

(5) 管理人业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次。但因投资者退出集合

计划提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

3、业绩报酬支付

业绩报酬由管理人计算，支付业绩报酬时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。托管人对业绩报酬金额不承担复核义务和责任

(四) 认购费

认购/申购费：0。

(五) 退出费

持有期 (P)	P<90 天	P≥90 天
退出费率	0.5%/笔	0

九、本集合计划投资收益分配情况

本报告期内进行收益分配，未提取业绩报酬。

十、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

我公司管理的“太平洋证券金添利1号集合资产管理计划”（以下简称“金添利1号”）原投资由梁艳女士管理。现因工作调整，研究决定，梁艳女士不再管理“金添利1号”投资，“金添利1号”的投资由曹婕女士管理。

(二) 重大关联交易

本报告期内无重大关联交易。

(三) 其他涉及影响投资者权益的重大事项

本报告期内无其他涉及影响投资者权益的重大事项。

十一、管理人工跟投情况

管理人有 3 名员工参与本集合计划，总金额合计为 7,313,807.37 元，管理人会对本集合计划账户进行监控。

十二、信息披露的查询方式

公司网址：www.tpyzq.com

咨询电话：95397



