

太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理计划
2021 年第二季度管理报告



产品管理人：太平洋证券股份有限公司

产品托管人：兴业银行股份有限公司

§ 1 重要提示

产品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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

产品托管人兴业银行股份有限公司根据本产品合同规定，于2021年7月份复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品一定盈利。

产品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产品说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年4月1日起至6月30日止。

§ 2 产品概况

产品名称	太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理计划
产品代码	每类份额对应不同代码，具体以每类份额的开放公告为准。
产品运作方式	开放式
产品成立日	2013 年 05 月 31 日
报告期末产品份额总额	1,464,984,417.40 份

投资目标	<p>本集合计划主要资产投资于固定收益类金融工具,在严格控制风险的基础上,通过对全球经济形势,中国经济发展(包括宏观经济运行周期,财政及货币政策,资金供需情况),证券市场估值水平等的研判,动态调整计划各类资产的投资比例,力争为计划资产获取稳健回报</p>
投资策略	<p>根据对未来债券市场的判断,组合采用配置为主、交易为辅的管理方法,核心资产以持有至到期为目的,并结合市场表现调整配置方向且有选择性的调整仓位。实践中,组合将结合债券利率走势、整改计划、负债稳定性等因素,调整组合资产构成和配置方向。基础资产主要采用持有至到期策略,系组合收入的主要构成部分,力争组合总体能取得基本收益。基础资产指利率债、地方债及信用资质良好的信用</p>

债。即便在市场大幅波动甚至收益率上行过程中，基础资产与实际沉淀的资金基本匹配，能在很大程度上帮助组合锁定收益、抵御债券市场下跌风险。在基础资产保障组合整体策略稳定和有序的前提下，根据市场走势，灵活配置部分具有一定交易价值的资产，采用多种固定收益投资策略，在严格控制下行风险的基础上力争获得增值收益。交易性资产选择要求资产本身具有较高的流动性，且存在交易的空间和价值。配置和交易资产比例根据市场走势和各固定收益投资工具本身的收益率及波幅而定，在风险敞口可控的前提下力争基础收益的实现同时博取超额收益。其中基础资产采用持有至到期策略，主要通过入场时点的选择保障收益，在利率走势无方向性变化时基本持有到期，基本可以不考虑收益

	率的波动性。
业绩比较基准	业绩比较基准以每期产品开放前公布的公告为准
风险收益特征	R1低风险
产品托管人	兴业银行股份有限公司
产品保证人	无

§ 3 主要财务指标和产品净值表现

3.1、主要财务指标

日期：2021-04-01~2021-06-30

单位：元

本期已实现收益	16,491,537.83
集合计划本期利润	16,491,537.83
期末集合计划资产净值	1,464,984,417.40
期末集合计划份额净值	1.00 元/份

§ 4 管理人报告

4.1 产品经理简介

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	资管部 投资经	2020年8 月5日		10年	2011年开始从事证券行业，执业证

	理				书 编 号 : S1190814120001. 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 部,历任投资主办、 总经理助理,现任 资产管理总部副总 经理、投资总监。
--	---	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本产品运作合规守信情况的说明

本报告期内,本产品管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及产品合同、产品说明书等有关法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产,在控制风险的前提下,力争为产品份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,产品运作合法合规,无损害产品份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本产品管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,

切实防范利益输送。本产品管理人制定了严格的证券池管理制度、公平交易制度和交易管理办法等制度，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内没有异常交易。

4.4 报告期内产品的投资策略和业绩表现说明

二季度，海外疫情局部反复，国内控制情况良好。得益于疫苗接种快速推进，全球经济持续复苏，节奏基本复刻了中国之前的进程，制造业率先恢复，生产端总体恢复进度好于需求端。全球流动性过于充裕，叠加后疫情阶段生产快速恢复，使得生产物资价格急速上升，上游商品价格连创历年新高。为了应对愈演愈烈的输入型通胀压力，发展中国家先后启动加息，以保各国来之不易的经济复苏势头延续。国内经济复苏节奏放缓，PMI 指向生产最快复苏阶段已过，社零、消费等需求数据恢复节奏较慢，PPI 同比增速见顶、社融持续回落，经济内生动力恢复尚不稳固。由此，国内货币政策依旧保持稳健，注重自身经济结构转型、加固经济复苏基础、化解区域债务风险，维持紧信用宽货币的组合。

二季度，地方债发行节奏放缓、非标融资政策收紧、经济复苏结构性分化差异较大，均指向优质资产供给不足，“资产荒”交易逻辑助推债券市场收益率下行。股市继续演绎结构性行情，挣钱效应较去

年明显减退，带动市场风险偏好下行，部分资金外溢至债券市场，货币基金保有规模同比大幅提升或侧面印证资金的移动路径。狭义流动性极度宽松、资金风险偏好下降、叠加机构欠配压力大，帮助债券市场走出一波小牛市。

在操作上，二季度产品规模继续压缩，总份额较上季度末下降 37.87%，总资产、债券资产分别较上季度末下降 32.90%和 38.09%。本季度双向压缩资产和负债规模，做好整改前准备是最主要的工作。

14 天现金增益产品单位净值 1，期初份额 2,357,894,716.40 份，期末 1,464,984,417.40 份，本报告期内累计利润 16,491,537.83 元。本报告期内，所有期限份额均以业绩比较基准兑付。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末产品资产组合情况

	期末摊余成本（元）	占总资产比例
现金（银行存款及清算备付金）	9,869,164.89	0.53%
债券投资	1,398,680,941.25	75.35%
其他资产	447,706,235.98	24.12%
合计	1,856,256,342.12	100.00%

注：

- 1、其他资产包括“交易保证金”、“应收利息”等项目。
- 2、因四舍五入原因，以上表格分项数据加总与合计数可能存在尾差。

5.2 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债券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股/张)	摊余成本(元)	占资产净值比例(%)
1	101900073	19 华菱集团 MTN001	800,000.00	80,002,445.14	5.46
2	101901305	19 柳钢集团 MTN002	800,000.00	80,001,281.53	5.46
3	112757	18 新化 01	800,000.00	80,000,000.00	5.46
4	101901477	19 荣盛 MTN003	500,000.00	50,001,389.84	3.41
5	102000458	20 长春轨交 MTN001	500,000.00	50,000,222.10	3.41
	合计			340,005,338.61	23.2

注：因四舍五入原因，以上表格分项数据加总与合计数可能存在尾差。

5.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	证券代码	证券名称	数量 (股/张)	摊余成本 (元)	占资产净值 比例(%)
1	113011.SH	光大转债	300,000	34,749,320.12	2.3720
2	113013.SH	国君转债	180,000	20,205,401.92	1.3792
	合计			54,954,722.04	3.7512

注：因四舍五入原因，以上表格分项数据加总与合计数可能存在尾差。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	期末摊余成本	占资产净值比例 (%)
1	国债	21,391,109.16	1.46
2	一般企业债	370,149,861.15	25.27
3	短期融资券	211,952,345.14	14.47
4	可转债	54,954,722.04	3.75
5	一般中期票据	740,232,903.76	50.53
	总计	1,398,680,941.25	95.47

5.5 投资组合报告附注

5.5.1 声明本产品投资的前五名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

本产品投资的前五名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.5.2 报告期末其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	63,272.06
2	应收利息	37,638,658.98
3	其他	410,004,304.94
	合计	447,706,235.98

注：“其他”项科目主要为受限资产，本季度完成部分受限资产的处置工作。

投资组合报告(不包括投资组合的久期)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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、《太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理合同》;
- 2、《太平洋证券 14 天现金增益集合资产管理计划说明书》;
- 3、《太平洋证券 14 天现金增益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

8.2 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

8.3 查阅方式

管理人官网: www.tpyzq.com



§ 6 开放式产品份额变动

单位：份

期初集合计划份额总额	2,357,894,716.40
报告期内集合计划总申购份额	328,593,369.00
报告期内集合计划总赎回份额	1,221,503,668.00
报告期期间产品净申赎份额	-892,910,299.00
报告期末集合计划份额总额	1,464,984,417.40

§ 7 托管人履职情况

本托管人依据太平洋证券 14 天现金增益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 14 天现金增益集合资产管理计划”（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 14 天现金增益集合资产管理计划 2021 年第二季度管理报告》中的财务指标、净值表现、

太平洋
证券