

太平洋证券均盈优选 FOF1 号集合资产管理计划
2022 年第 1 季度管理报告
(报告期: 2022 年 01 月 01 日-2022 年 03 月 31 日)



管理人: 太平洋证券股份有限公司
托管人: 国泰君安股份有限公司

一、重要提示

本报告依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称《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》（以下简称《运作管理规定》）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称《指导意见》）及其他有关规定制作。

本报告并非宣传推介材料，所载内容仅供本集合计划客户参考。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或删改，否则将构成侵权。

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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利。本集合计划的过往业绩及净值高低并不预示其未来业绩表现，管理人管理的其他产品的业绩也不构成本集合计划业绩表现的保证。

本报告中财务资料未经审计。本报告中的内容由管理人负责解释。

二、产品概况

产品名称	太平洋证券均盈优选 FOF1 号集合资产管理计划
产品类型	混合类
成立日期	2018 年 9 月 18 日
成立规模	3340 万
存续期限	10 年
产品风险等级	R4 中高风险
适合推广对象	C4 积极型、C5 激进型

三、管理人履职报告

（一）投资经理简介

投资经理：叶萌；

1、从业简历：曾先后任职于上海沃胜资产管理有限公司投资总监助理；东北证券股份有限公司资产管理总部高级经理，东证融汇证券资产管理公司高级经理，从事研究投资工作；

2、学历及兼职情况：会计学本科，无兼职情况；

3、业务经验情况：2014 年从事证券行业至今。

本集合计划投资经理已取得基金从业资格，近三年未被监管机构采取重大行踪措施、行政处罚。

（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、勤勉尽责地履行管理人各项合同义务。

管理人本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为本集合计划持有人谋求最大利益。本集合计划运作合法合规，无损害持有人利益的行为。

（三）报告期内投资经理工作报告

1、市场情况

一季度开年不利，归因是负面因素偏多且集中爆发，一是美联储收紧节奏预期暴涨；二是地缘事件连锁反应；三稳增长预期波动；四是中概股负面反馈激增等问题。

指数上，一季度沪深 300 为-14.5%，全 A 指数为-13.9%，创业板指数为-20.2%。风格上，价值板块超额收益相对明显，成长行业估值收缩剧烈。行业上，煤炭 22.6%、房地产 7.3%、银行 1.7%、建筑装饰-1.0%、农林牧渔-1.0%表现居前；而电子-25.5%、国防军工-23.3%、汽车-21.4%、家电-20.5%、食品饮料-20.4%表现靠后。

2、产品运行情况

产品在配置上目前还是以全行业选股的基金为主要标的。市场出现大幅走弱迹象，产品净值也随之剧烈波动，我们也及时进行了反思和分析，基于上半年中国经济可能存在的风险进行了积极的组合调整，结合相应的估值水平，逐

步切换擅长低估值价值和稳增长板块相关标的，同时也逢低布局长期维持高景气度的新能源板块标的，中高仓位运作，虽然进入 3 月份之后国内疫情的爆发让市场的悲观预期进一步加重，但我们对国家控制疫情的能力保持信心，相信随着疫情的好转，稳增长政策的落实将使市场信心逐步恢复。

总的来说，影响市场的负面因素在一季度集中爆发，而边际有所缓和，结合 A 股市场整体的估值水平处于历史底部，我们对后面的市场并不悲观。

3、后市展望及明年配置思路

我们认为目前的市场机会大于风险。本次调整时间和幅度已经非常显著，在历史上都属罕见，沪深 300 自 2021 年高点最大回撤接近 30%，已经接近 2018 年的最大回撤，年化已超越 2018 年。港股从 21 年高点最大回撤已超过 40%，这仅次于 2008 年的水平。市场估值也已经达到了历史上比较极端的估值。今年以来，集中出现了各种负面因素，资产定价也体现比较充分，同时未来恶化的概率也不高。包括欧美的高通胀、紧缩货币、俄乌局势、中美脱钩、稳增长的效果和政策发力节奏、国内疫情防控等。

市场经过系统性调整后，市场悲观情绪得到较大程度释放，相应的市场投资机会也越来越多。目前市场在交易三条逻辑线条，一是稳增长政策的加持；二是高景气成长品种；三是业绩确定性强的板块。短期海外加息预期、通胀预期并没有迎来拐点，国内稳增长仍然在蓄势待发，所以市场短期风格可能还会偏价值，行业轮动也相对较快，产品底层组合目前相对均衡。但从全年的维度来看，仍然看好高景气的新能源，智能汽车等成长性板块，以及基本面和股价处于底部且逐步改善消费和医药行业。

四、托管人履职情况

本托管人依据太平洋证券均盈优选 FOF1 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“太平洋证券均盈优选 FOF1 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《太平洋证券均盈优选 FOF1 号集合资产管理计划 2022 年第 1 季度管理报告》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。

五、产品投资表现

(一) 净值表现

截至 2022 年 03 月 31 日，本产品的份额净值为 1.3600 元，份额累计净值为 1.6355 元，本报告期份额净值增长率为-14.13%。

(二) 主要财务指标

日期：2022-01-01~2022-03-31

单位：元

集合计划本期利润	-9,806,140.52
期末集合计划资产净值	58,775,443.40
本报告期末份额净值	1.3600
本报告期末累计份额净值	1.6355
本报告期份额净值增长率	-14.13%

财务指标的计算公式：

- 1、本报告期末份额净值=期末本集合计划资产净值÷期末本集合计划份额
- 2、本报告期末累计份额净值=期末本集合计划份额净值+每份本集合计划份额累计分红
- 3、本报告期份额净值增长率=(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) 财务报表

1、资产负债表

日期：2022-03-31

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	5,047,238.76	3,569,869.09	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	53,916,835.85	65,702,539.09	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
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	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	53,916,835.85	65,702,539.09	应付管理人报酬	155,904.86	204,377.38
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	7,795.25	10,218.81
资产支持证券投资			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	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	569.49	应交税费	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	2,465.23	应付利息	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	24,931.10	20,000.00
应收申购款			负债合计	188,631.21	234,596.19
其他资产					
			所有者权益：		
			实收基金	43,217,284.25	43,591,076.59
			未分配利润	15,558,159.15	25,449,770.12
			所有者权益合计	58,775,443.40	69,040,846.71
资产合计	58,964,074.61	69,275,442.90	负债和所有者权益总计	58,964,074.61	69,275,442.90

日期：2022 年 01 月~2022 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、上期期末余额	43,591,076.59	25,449,770.12	69,040,846.71	47,200,074.77	28,803,263.90	76,003,338.67
2	加：会计政策变更						
3	前期差错更正						
4	其他						
5	二、本期期初余额	43,591,076.59	25,449,770.12	69,040,846.71	47,200,074.77	28,803,263.90	76,003,338.67
6	三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-373,792.34	-9,891,610.97	-10,265,403.31	-3,608,998.18	-3,353,493.78	-6,962,491.96
7	（一）综合收益总额		-9,806,140.52	-9,806,140.52		-1,404,822.70	-1,404,822.70
8	（二）产品持有人申购和赎回	-373,792.34	-85,470.45	-459,262.79	-3,608,998.18	-1,948,671.08	-5,557,669.26
9	其中：1、产品申购	325,547.03	170,977.30	496,524.33	6,726,818.37	4,215,167.83	10,941,986.20
10	2、产品赎回	-699,339.37	-256,447.75	-955,787.12	-10,335,816.55	-6,163,838.91	-16,499,655.46
11	（三）利润分配		0.00	0.00		0.00	0.00
12	（四）其他综合收益结转留存收益						
13	四、本期期末余额	43,217,284.25	15,558,159.15	58,775,443.40	43,591,076.59	25,449,770.12	69,040,846.71

（四）管理人遴选产品策略及投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

本集合计划管理人精选市场中优秀金融产品，综合考虑投资回报与风险，合理配置不同风格的金融产品。同时根据市场行情变化，动态调整不同产品间的配置结构，力争提升产品收益。通过对投资对象的风险收益特征分析以及投资特性分析，使用定量分析和定性分析两方面的方法精选符合条件的金融产品进行投资。未投资于管理人或管理人关联方所设立的资产管理产品。

(五) 其他 (如需说明事项)

本报告期内无其他事项说明。

六、投资组合报告**(一) 投资组合情况**

	金额 (元)	占总资产比例
股票	-	-
基金	53,916,835.85	91.44%
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
理财产品投资	-	-
货币市场工具 (票据、CD)	-	-
现金 (银行存款及清算备付金)	5,046,243.03	8.56%
银行定期存款 (定期存款、通知存款、大额存单)		
其他资产 (交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等)	995.73	
资产合计	58,964,074.61	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。

(二) 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标的投资明细

序号	产品代码	产品名称	数量 (股/张/份)	期末市值 (元)	占净值比例 (%)
1	006392	中信保诚创新成长灵活配置混合	3,462,119.86	10,777,579.12	18.34
2	009913	中信保诚成长动力混合 A	6,073,866.24	8,237,984.78	14.02
3	007915	财通资管鸿福短债债券 A	5,728,032.72	6,295,680.76	10.71
4	011815	恒越优势精选混合	5,815,281.94	5,872,853.23	9.99
5	010805	西藏东财中证新能源汽车指数 A	4,260,167.08	5,594,451.41	9.52
合计			25,339,467.84	36,778,549.30	62.57

注:

- 1、排序口径为报告期末按市值占本集合计划资产净值比例大小排序。
- 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。

(三) 本报告期内份额变动情况如下：

期初集合计划份额总额	43,591,076.59
报告期内集合计划总申购份额	325,547.03
报告期内集合计划总赎回份额	699,339.37
报告期末集合计划份额总额	43,217,284.25

七、产品运用杠杆情况

截至本报告期末，本集合计划的融入资金余额占本集合计划资产净值的比例为 0%。

八、产品费用计提基准、计提方式和支付方式

(一) 托管费：托管费的年费率为【0.05】%；

(二) 管理费：管理费的年费率为【1】%；

(三) 管理人的业绩报酬：本计划业绩报酬计提基准为【8%】/年，超出业绩报酬计提基准的持有期差额收益按【X%】（具体以管理人官网公告为准，最高不超过 60%）比例进行计提。

九、产品收益分配情况

本报告期内未进行收益分配，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

本集合计划在本报告期内无投资经理变更情况。

(二) 重大关联交易

本集合计划在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

本集合计划在报告期内无涉及影响投资者权益的重大事项。

十一、管理人董事、监事、员工及其配偶、利害关系人、控股股东、 实际控制人或者其他关联方跟投情况

截至 2022 年 03 月 31 日，本集合计划有管理员工及其配偶、利害关系人

跟投份额共计 4,531,030.87 份，管理人会对本集合计划账户进行持续监控。

十二、信息披露的查询方式

公司网址：www.tpyzq.com



