

太平洋证券均盈优选 FOF1 号集合资产管理计划

2021 年第 1 季度管理报告

(报告期: 2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)



太平洋证券股份有限公司
THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD



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

投资经理一: 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：管理本产品。

投资经理二：孙梦祎；

1、从业简历：先后任职于财通证券股份有限公司资产管理部投资经理助理；东证融汇证券资产管理公司高级经理，从事研究投资工作；大同证券有限责任公司资产管理部产业投资经理；现任太平洋证券股份有限公司资产管理部投资经理。

2、学历及兼职情况：金融学会计学双学士，经济学硕士，无兼职情况。

3、业务经验情况：自 2014 年开始从事证券行业。

本集合计划投资经理已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政措施、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、2021 年第 1 季度市场回顾

一季度市场走势上冲高回落，呈现宽幅震荡。在春节前后，市场走势大相迥庭，从全球风险偏好持续提升，到估值急剧收缩，而海外流动性预期收紧和国内微观流动性负反馈是主导因素，中美政治博弈对风险偏好也存在微幅的扰动。而反观市场的盈利，目前预期仍处于上升过程中，所以市场难以出现持续的系统性下跌，倾向于震荡消化。指数上，一季度沪深 300 下跌 3.1%，全 A 指数下跌 3.3%，创业板指下跌 7.0%。风格上，价值领先成长，过去两年的冷门板块表现较好。行业上，其中钢铁（15.7%）、公用事业（11.5%）、银行（10.5%）、建筑装饰（7.6%）

涨幅居前；而国防军工（-19.3%）、非银金融（-12.5%）、通信（-11.4%）、计算机（-9.0%）表现靠后。

一季度我们并没有大幅降低仓位，而是通过调结构等方式尽量降低波动。我们认为今年的 A 股市场具备基本面支撑，国内流动性环境保持中性，估值进一步扩张的可能性很小，因此我们对于部分重仓在高估值品种的基金进行了更替，取而代之的是标的在低估值及顺周期板块的基金。

2、市场展望及投资思路

2021 年注定就是波动的一年。我们认为，在基本面没有恶化且相对较好，流动性中性的环境下，今年不能称之为熊市，只是一次较大的调整，对于调整而言，我们的投资应当有敬畏亦有坚守。在波动大的年份做投资将会非常困难，因为公司的基本面并不能成为股价的核心决定因素，一些中短期的宏观因素或者博弈因素将会主导市场。当然，在我们的研究的过程中，经常会面临中短期因素困扰的局面，但是我们仍然看好那些坚持长期基本面作为投资的核心理论依据的基金产品。在 2021 年我们不仅要坚持自下而上的思考，同时要对宏观因素进行思考，适当结合仓位管理，降低产品的波动性。

我们在组合里会清理掉一些持有估值过高的标的的主题型基金。另一方面，我们应该去做一些比较长期的事情，这也是我们长期去思考和坚守的东西。但是长期主义总是伴随着短期波动，我们目前首要做的事情，是在跌下来的优质企业中持续跟踪和分析基本面，进一步优化产品的投资组合。具体关注方向为：随着中国经济结构转型而不断稳步扩张的行业。如：互联网服务、云计算、医疗服务、食品饮料、医美等。全球政策扶持大方向，中国具备产业优势，并向全球扩张的行业。如：新能源、光伏等。受益于经济持续复苏，关注行业结构能够改善的传统行业。如：轻工制造、工程机械、建材、家电等。

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 2021 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 2021 年 3 月 31 日,本产品的份额净值为 1.3826,份额累计净值为 1.6581,本报告期份额净值增长率为-1.31%。

(二) 主要财务指标

日期: 2021-01-01~2021-3-31

单位: 元

集合计划本期利润	-2,145,136.07
期末集合计划资产净值	50,554,065.96
本报告期末份额净值	1.3826
本报告期末累计份额净值	1.6581
本报告期份额净值增长率	-1.31%

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：2021-3-31

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	7,604,731.71	922,034.85	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	43,305,554.94	40,070,699.21	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	43,305,554.94	40,070,699.21	应付管理人报酬	325,453.02	195,303.47
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	6,749.32	4,665.82
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	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收利息	912.75	246.36	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	0.00	0.00	负债合计	357,133.44	219,969.29
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	36,563,669.72	29,104,549.86
			未分配利润	13,990,396.24	11,668,461.27
			所有者权益合计	50,554,065.96	40,773,011.13
资产合计	50,911,199.40	40,992,980.42	负债和所有者权益总计	50,911,199.40	40,992,980.42

2、经营业绩表

日期：2021 年 1 月~2021 年 3 月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	-1,757,762.05	-1,757,762.05
2	1、利息收入	7,726.85	7,726.85
3	其中：存款利息收入	7,726.85	7,726.85
4	债券利息收入	0.00	0.00
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00

6	买入返售证券收入	0.00	0.00
7	增值税贷款服务抵减	0.00	0.00
8	2、投资收益	1,533,934.28	1,533,934.28
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	0.00	0.00
11	基金投资收益	1,530,612.21	1,530,612.21
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	3,322.07	3,322.07
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	0.00	0.00
18	3、公允价值变动收益	-3,299,423.18	-3,299,423.18
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	387,374.02	387,374.02
21	1、管理人报酬	134,986.53	134,986.53
22	2、托管费	6,749.32	6,749.32
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	240,707.07	240,707.07
25	5、利息支出	0.00	0.00
26	其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
27	6、其他费用	4,931.10	4,931.10
28	7、增值税金及附加税	0.00	0.00
29	三、利润总和	-2,145,136.07	-2,145,136.07

3、所有者权益变动表

日期：2021 年 1 月~2021 年 3 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	实收基金	未分配利润
	一、期初所有者权益(基金净值)	29,104,549.86	11,668,461.27	40,773,011.13	26,361,209.87	4,535,251.94	30,896,461.81
	二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	-2,145,136.07	-2,145,136.07	0.00	6,611,128.14	6,611,128.14
	三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	7,459,119.86	4,467,071.04	11,926,190.90	2,743,339.99	522,081.19	3,265,421.18

(减少以“-”号填列)						
其中: 1. 基金申购款	13,299,818.03	6,675,934.71	19,975,752.74	6,794,932.94	1,779,058.28	8,573,991.22
2. 基金赎回款	-5,840,698.17	-2,208,863.67	-8,049,561.84	-4,051,592.95	-1,256,977.09	-5,308,570.04
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	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	36,563,669.72	13,990,396.24	50,554,065.96	29,104,549.86	11,668,461.27	40,773,011.13

(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
银行存款和清算备付金合计	7,604,731.71	14.94%
理财产品	-	-
基金投资	43,305,554.94	85.06%
其他资产	912.75	-
合计	50,911,199.40	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) 本报告期内份额变动情况如下:

期初集合计划份额总额	29,104,549.86
报告期内集合计划总申购份额	13,299,818.03
报告期内集合计划总赎回份额	5,840,698.17
报告期末集合计划份额总额	36,563,669.72

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【20%】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，提取业绩报酬 190,466.49 元。

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

本集合计划在报告期内无投资经理变更情形。

(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涉及影响投资者权益的重大事项。

十一、管理员工跟投情况

截至 2021 年 3 月 31 日，太平洋证券均盈优选 FOF1 号产品共有 6 名太平洋证券股份有限公司员工跟投，跟投份额余额共计 4,561,497.15 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

