

太平洋证券太盈1号集合资产管理计划

2021年第2季度管理报告

(报告期: 2021年4月1日-2021年6月30日)



管理人: 太平洋证券股份有限公司

托管人: 兴业银行股份有限公司

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	太平洋证券太盈1号集合资产管理计划
产品类型	固定收益类产品
成立日期	2019年3月27日
成立规模	52,271,085.30元
存续期限	10年
产品风险等级	R3 中风险
适合推广对象	C3 稳健型、C4 积极型、C5 激进型的合格投资者

三、管理人履职报告

(一) 投资经理简介

1、姓名:张舒雅

2、从业简历:

张舒雅:2013年开始从事证券行业,现供职于太平洋证券股份有限公司资产管理部,任债券投资经理。历任太平洋证券资产管理总部交易员,交易主管。

3、学历及兼职情况：

张舒雅：英国华威大学金融学毕业，硕士。

4、业务经验情况：

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处罚、行政处罚。

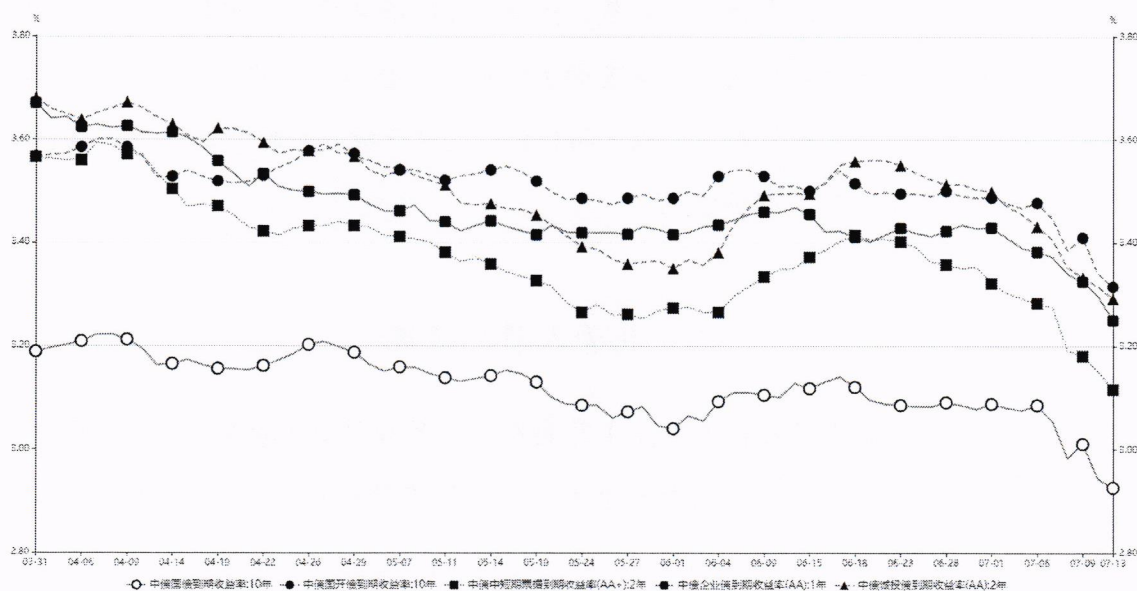
(二) 管理人履职情况

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 2 季度市场回顾



二季度整体来看市场利率呈现小幅震荡下行的趋势。整个二季度的收益率基本围绕资金面的情况而进行调整，同时叠加股市、商品、通胀预期的调整，整体市场买盘依旧强劲。4月份，在央行孙司长对于流动性的发言之后，市场出现一波利率下行。同时 A 股的回调也让债市出现了一波行情。进入 5 月，由于大宗

商品的大幅上涨，以及通货膨胀预期的攀升，市场较为纠结。随着5月下旬商品的下跌，市场后半月下行明显。进入6月份，市场对于资金面宽松的现状越发谨慎，导致长端利率上行明显。6月中旬《金融时报》再次对资金面表态，表明宽松态度，市场谨慎情绪缓解，利率继续下行。市场的谨慎和担忧多有体现，但是央行的适时喊话让市场在疑问中保持了买买买的情绪和动作。

由于长端利率债的下行，信用债方面的交易恢复和情绪缓解更为显著。高评级债无论一级还是二级成交利率一路下行，低评级城投债也多有恢复。但是需要关注到，房地产行业越发艰难。华夏幸福、蓝光发展陆续出现违约，恒大传闻不断，各家地产公司往往因为一个不辨真伪的新闻就导致卖盘迅速出现，市场规避情绪浓重。三道红线的压力，债市融资的艰难，政策的下压，地产需要持续关注承压能力。城投债似乎成为大家都只能也必须参与的赛道，但是需要看到城投的承压也依旧存在且政府态度明确。6月初，土地出让金政策的出台看似对城投的压力不大，但是持续效应还需关注。

2、2021年3季度市场展望

国常会对降准的表态让市场哗然，全面降准的消息更是让市场大呼意外。市场利率的迅速向下预计会成为三季度的主旋律。结合市场变化和产品开放节奏，三季度产品将逐步卖出资产，降低产品杠杆，迎接开放。同时密切关注产品持仓中地产债的情况，关注市场变化。

四、托管人履职情况

本托管人依据太平洋证券太盈1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“太平洋证券太盈1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《太平洋证券太盈1号集合资产管理计划2021年第2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6月30日,本产品的单位净值为1.0898,累计单位净值为1.1386,本报告期份额净值增长率为0.26%。

(二) 主要财务指标

日期:2021-04-01~2021-6-30

单位:元

本报告期利润	23,685.02
本报告期末资产净值	15,863,383.81
本报告期末份额净值	1.0898
本报告期末累计份额净值	1.1386
本报告期份额净值增长率	0.26%

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

若本报告期只有1次分红,本报告期份额净值增长率=(分红前一天份额净值÷本期期初份额净值)×[本期期末份额净值÷(分红前一天份额净值-本期单位份额分红金额)]-1

若本报告期末未分红,本报告期份额净值增长率=本期期末份额净值÷本期期初份额净值-1

(三) 财务报表

1、资产负债表

日期：2021-06-30

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	69,353.09	540,339.34	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	651,457.84	247,369.88	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,842.57	2,321.22	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	21,102,090.00	21,065,074.01	卖出回购金融资产款	7,499,939.00	4,799,952.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	653.45	2,036,473.56
债券投资	21,102,090.00	21,064,224.90	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	849.11	应付管理人报酬	18,032.48	20,852.66
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	1,081.95	1,251.19
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	4,092.16	2,096.42
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	11,782.03	20,231.94
应收证券清算款	0.00	1,500,000.00	应付利息	1,166.00	1,062.42
应收利息	585,304.37	987,527.78	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	9,916.99	20,000.00
应收申购款	1,000,000.00	0.00	负债合计	7,546,664.06	6,901,920.19
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	14,555,698.18	16,354,593.65
			未分配利润	1,307,685.63	1,086,118.39
			所有者权益合计	15,863,383.81	17,440,712.04
资产合计	23,410,047.87	24,342,632.23	负债和所有者权益总计	23,410,047.87	24,342,632.23

2、经营业绩表

日期：2021年4月~2021年6月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	105,125.47	510,267.21
2	1、利息收入	298,792.38	594,301.25
3	其中：存款利息收入	2,282.34	3,615.08
4	债券利息收入	305,405.94	608,407.71
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	-8,895.90	-17,721.54
8	2、投资收益	-21,109.81	-74,605.14
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	-20,512.80	-74,693.74
11	基金投资收益	0.00	898.78
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	-597.01	-810.18
18	3、公允价值变动收益	-172,557.10	-9,428.90
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	81,440.45	152,298.02
21	1、管理人报酬	18,032.48	40,109.80
22	2、托管费	1,081.95	2,406.55
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	720.47	1,755.64
25	5、利息支出	51,527.45	87,347.19
26	其中：卖出回购金融资产支出	51,527.45	87,347.19
27	6、其他费用	8,938.94	18,455.04
28	7、增值税金及附加税	1,139.16	2,223.80
29	三、利润总和	23,685.02	357,969.19

3、所有者权益变动表

日期：2021年4月~2021年6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、期初所有者权益（基金净值）	11,342,425.05	987,273.74	12,329,698.79	16,354,593.65	1,086,118.39	17,440,712.04
2	二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	0.00	23,685.02	23,685.02	0.00	334,284.17	334,284.17
3	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）	3,213,273.13	296,726.87	3,510,000.00	-5,012,168.60	-433,128.82	-5,445,297.42
4	其中：1. 基金申购款	3,213,273.13	296,726.87	3,510,000.00	2,197,515.39	172,484.61	2,370,000.00
5	2. 基金赎回款	0.00	0.00	0.00	-7,209,683.99	-605,613.43	-7,815,297.42
6	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
7	五、期末所有者权益（基金净值）	14,555,698.18	1,307,685.63	15,863,383.81	11,342,425.05	987,273.74	12,329,698.79

(四) 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**

本报告期末集合计划投资组合情况

	金额 (元)	占总资产比例
现金 (银行存款及清算备付金)	720,810.93	3.08%
债券投资	21,102,090.00	90.14%
其他资产	1,587,146.94	6.78%
合计	23,410,047.87	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) 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	152398	20 云建 01	30,000.00	2,882,100.00	18.17
2	112650	18 金科 01	20,000.00	2,015,440.00	12.70
3	155269	19 新城 02	20,000.00	2,002,200.00	12.62
4	150299	18 寿光 02	20,000.00	2,001,200.00	12.62
5	143060	17 蚌投 02	20,000.00	2,000,400.00	12.61
	合计			10,901,340.00	68.72

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	11,342,425.05
报告期内集合计划总申购份额	3,213,273.13
报告期内集合计划总赎回份额	0
报告期末集合计划份额总额	14,555,698.18

(四) 参与股指期货、国债期货的情况如下:

本报告期内本集合计划为参与股指期货、国债期货。截至本报告期末，本集合计划未持有股指期货、国债期货。

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47.28%。

八、产品费用计提基准、计提方式和支付方式

(一) 集合计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间

1、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0.03%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.03\% \div 365 \text{ (首日按集合计划初始资金金额)}$$

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)。

本计划的托管费按本计划前一日资产净值计算,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即可支付日支付。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。

管理人在约定的托管费支付日未向托管人发送托管费划付指令的,托管人有权在托管费支付日当日或后续任一日自行扣收全部或部分应付未付托管费。费用自动划扣后,托管人应向管理人告知托管费支付金额及计算方式,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。

2、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0.5%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.5\% \div 365 \text{ (首日按集合计划初始资金金额)}$$

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)。

按本计划前一日资产净值计算，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。

3、证券交易费用

本集合计划应按规定比例支付经手费、证管费、过户费、印花税、证券结算风险基金、佣金等费用。

本集合计划向所租用交易单元的券商支付佣金（该佣金已扣除风险金），其费率由管理人根据有关政策法规确定，在每月度首日起10个工作日内支付给提供交易单元的券商。

4、与本集合计划相关的审计费

本集合计划的年度审计费，按与会计师事务所签订协议所规定的金额，在被审计的会计期间，按直线法在每个自然日内平均摊销。

本集合计划的清算审计费，按与会计师事务所签订协议所规定的金额，于本集合计划终止当日一次性计入本集合计划费用。

5、按照国家有关规定可以列入本计划的其他费用

银行结算费用、银行间市场账户维护费、开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费、注册与过户登记人收取的相关费用等集合计划运营过程中发生的相关费用；

银行结算费用，于实际发生时计入本计划费用；

银行间市场账户维护费，按银行间市场规定的金额，在相应的会计期间一次性计入本计划费用；

开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费在发生时一次计入本计划费用；

证券账户开户费在产品成立后，经管理人与托管人核对无误，由托管人根据管理人指令从委托资产中支付给管理人指定账户，托管人不垫付开户费用。

与集合计划运营有关的其他费用，如果金额较小，或者无法对应到相应会计期间，可以一次进入集合计划费用；如果金额较大，并且可以对应到相应会计期间，应在该会计期间内按直线法摊销；

管理人为了维护本集合计划资产安全而采取处置措施所发生的各项费用，包括但不限于诉讼费（仲裁费）、律师费、评估费、保全费、拍卖费等处置费用。托管人根据管理人发送的指令和费用凭证对划款指令进行表面相符性的形式审查。

上述计划费用中第3至5项费用由管理人根据有关法律法规及相应协议的规定，按费用实

际支出金额支付。

(二) 不列入集合计划费用的项目

集合计划募集期间的费用,管理人和托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或集合计划资产的损失,以及本集合计划成立前发生的费用和存续期间发生的与募集有关的费用等不列入本集合计划费用。

(三) 业绩报酬

业绩报酬计提基准日为分红日、退出申请日或本集合计划终止日;业绩报酬计提日为分红确认日、投资者退出确认日或本集合计划终止(含提前终止)确认日(即注册登记机构办理清盘或者终止强赎之日)。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、业绩报酬计提原则

a、按照投资者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、在分红日提取业绩报酬的,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,但因投资者退出本集合计划的,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。

d、投资者申请退出时,管理人按“先进先出”的原则,即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额,计算、提取退出份额对应的业绩报酬。

2、业绩报酬的计提方法

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*60%

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

对于退出和分红时提取业绩报酬的,该笔份额持有期收益=(本次业绩报酬计提基准日的累计单位净值-上一次业绩报酬计提基准日的累计单位净值)*该笔份额数;对于终止时提取业绩报酬的,该笔份额持有期收益=(终止日的累计单位净值-上一次业绩报酬计提基准日的累计单位净值)*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*该笔份额上一个业绩报酬计提基准日的单位净值;

实际运作天数:每笔份额上一业绩报酬计提日(含当日。如果不存在上一个业绩报酬计

提日：对于募集期参与的份额而言，其第一次业绩报酬计提的实际运作天数从成立日当日开始算；对于存续期参与的份额而言，其第一次业绩报酬计提的实际运作天数从该笔份额申购确认当日开始算；对于红利转投的份额而言，其第一次业绩报酬计提的实际运作天数从该笔份额的转投日开始算）到本次业绩报酬计提日（不含当日，无论本次业绩报酬计提日是否提到业绩报酬，均作为下次业绩报酬计提的起始日，特别的终止提取业绩报酬的，实际运作天数算至终止日当日）间隔的自然日天数；

本集合计划的业绩报酬计提基准 K 具体以管理人公告为准，但管理人应确保业绩报酬计提基准 K 的变更频率应该与本集合计划开放期相匹配，即业绩报酬计提基准 K 的调整周期不得短于本集合计划两个开放退出日的间隔时间。业绩报酬计提基准不是管理人向投资者保证其资产本金不受损失或者保证取得最低收益的承诺，投资者应自行承担投资风险。

3、业绩报酬支付

由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于 5 个工作日内从本集合计划资产中一次性支付给管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

因涉及注册登记机构数据，业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人不复核业绩报酬。

九、产品收益分配情况

本报告期内未进行收益分配。

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未发生投资经理变更。

（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

本报告期末管理人有 1 名员工参与了本集合计划，总份额合计为 1,361,237.15 份，管理人会对跟投员工账户进行监控。

十二、信息披露的查询方式

公司网址：www.tpyzq.com



太平洋证券股份有限公司
2021 年 7 月 14 日