

太平洋证券金添利 1 号集合资产管理计划

2021 年第 2 季度管理报告

(报告期: 2021-04-01~2021-06-30)



管理人: 太平洋证券股份有限公司
托管人: 中国工商银行股份有限公司上海分行

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	太平洋证券金添利 1 号集合资产管理计划
产品类型	固定收益类
成立日期	2018 年 5 月 25 日
存续期限	10 年
产品风险等级	R2 中低风险
适合推广对象	风险承受能力评级为 C2 以上投资者

三、管理人履职报告

(一) 投资经理简介

- 1、姓名: 曹婕
- 2、从业简历: 2014 年 9 月加入太平洋证券资产管理总部, 现任投资经理。
- 3、学历及兼职情况: 硕士研究生
- 4、业务经验情况: 具有丰富的债券交易和投资经验。

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

宏观方面，国内经济稳步复苏，但供需逐渐呈现回落式收敛。从需求来看，出口增速仍维持韧性，短期内预计有望延续景气趋势，但随着海外供需缺口收窄四季度可能出现下行；投资整体稳步回升，其中房地产投资依旧保持高增长，后续随着政策调控压力也越发明显。基建投资受高基数影响，出现小幅回落。消费修复缓慢，餐饮增长仍然比较乏力。工业生产保持高增长，但增速向均值收敛。总体来看，消费、地产和制造业投资预计修复节奏将放缓，基金在专项债资金支持下对经济修复的贡献或将边际上升。5 月受大宗商品价格影响，工业生产价格继续大幅提升，PPI-CPI 剪刀差扩大，企业利润分化，中游行业经营承压，下游利润持续受到挤压。未来仍需关注大宗商品价格走势。

社融方面，5 月社融增速放缓，信用局部收缩，主要表现为表外融资继续加速收缩，信用主体融资环境分化，企业债券融资疲软，政府债券加速发行。下半年政府债发行配合货币政策，或将对社融形成支撑。社融增速下行或将放缓，下行空间有限。流动性缺口继续缩小，银行负债压力下降。

5-6 月，随着地方政府债券发行量逐渐增加，加之临近半年末考核，市场资金需求旺盛，R007 临近月末迅速反弹，6 月均值升至 2.43%，与 2 月水平相当。同业存单利率 6 月出现明显下行，银行端负债压力缓解。

6 月由于人民币对美元汇率跌破 6.40 关口，外资的国债卖盘增加，加之政府债券的发行放量，国债收益率走高，10 年期国债收益率一度升至 6 月 17 日的

3.14%。6 月 21 日，市场利率定价自律机制宣布，将商业银行存款利率上限的定价方式改为“基准利率+基点”，调整后银行的长期负债成本下降，对债市构成支撑。加之央行自 6 月 24 日起逆回购投放加量，提振市场情绪，10 年期国债收益率震荡下行，月内最低降至 6 月 30 日的 3.08%。信用债 6 月份收益率略有所上行，主要因前期资金欠配收益率下行太快的回调。信用债一级发行也有所改善，城投债净融资额普遍回正，江苏、浙江、广东等发达地区城投债发行回暖明显，江西、河南、安徽、四川等省份城投债净融资额也有明显的回升。但东北、西南地区各省，以及天津、山西、河北等地区城投债发行仍未明显好转，在整体融资回暖的情况下，区域分化进一步拉大。

整体对下半年的看法，可以在优质资产上适当拉长久期，控制好负债及流动性。优质的长久期防御类资产会是赢家。

四、托管人履职情况

托管人在本报告期内严格遵守《管理办法》、《运作管理规定》和《指导意见》等有关法律法规规定并按照本集合计划合同和托管协议的约定，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。

托管人于 2021 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。

五、产品投资表现

(一) 净值表现

截至 2021 年 06 月 30 日，本产品的单位净值为 1.0108 元，累计单位净值为 1.1885 元，本报告期份额净值增长率为 1.21%。

(二) 主要财务指标

日期：2021-04-01~2021-06-30

单位：元

集合计划本期利润	1,118,810.12
期末集合计划资产净值	90,863,819.40
本报告期末份额净值	1.0108
本报告期末累计份额净值	1.1885
本报告期本集合计划份额净值增长率	1.21%

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、本报告期本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) 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	67,924.86	5,188,896.87	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	244,670.16	1,277,775.39	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	2,023.22	5,783.53	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	96,399,890.00	115,938,730.00	卖出回购金融资产款	8,899,911.00	11,699,883.00
其中：股票投资	0.00	0.00	应付证券清算款	1,899.43	5,108,100.82
债券投资	96,399,890.00	115,938,730.00	应付赎回款	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	应付管理人报酬	115,268.42	173,824.21
权证投资	0.00	0.00	应付托管费	6,916.07	10,429.45
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	2,213.63	11,633.04
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	233,650.20	241,062.53
应收证券清算款	0.00	0.00	应付利息	0.00	-6,201.61
应收利息	3,419,086.90	3,604,837.56	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	0.00	0.00	负债合计	9,269,775.74	17,258,731.44
其他资产	0.00	0.00			
			所有者权益：		
			实收基金	89,892,590.70	107,184,714.12
			未分配利润	971,228.70	1,572,577.79
			所有者权益合计	90,863,819.40	108,757,291.91
资产合计	100,133,595.14	126,016,023.35	负债和所有者权益总计	100,133,595.14	126,016,023.35

2、经营业绩表

日期：2021年04月~2021年06月

单位：元

序号	项目	本期数	本年累计数
1	一、收入	1,331,878.72	3,030,534.16
2	1、利息收入	1,412,065.51	2,979,999.40
3	其中：存款利息收入	2,081.67	7,264.22
4	债券利息收入	1,447,168.74	3,000,375.78
5	资产支持证券利息收入	0.00	0.00
6	买入返售证券收入	1,264.95	54,141.67
7	增值税贷款服务抵减	-38,449.85	-81,782.27
8	2、投资收益	78,774.37	191,214.37
9	其中：股票投资收益	0.00	0.00
10	债券投资收益	81,719.00	194,159.00
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	-2,944.63	-2,944.63
18	3、公允价值变动收益	-158,961.16	-140,679.61
19	4、其他收入	0.00	0.00
20	二、费用	213,068.60	457,358.37
21	1、管理人报酬	115,268.42	243,887.89
22	2、托管费	6,916.07	14,633.21
23	3、销售服务费	0.00	0.00
24	4、交易费用	165.46	752.15
25	5、利息支出	75,742.69	163,280.99
26	其中：卖出回购金融资产支出	75,742.69	163,280.99
27	6、其他费用	10,580.89	25,143.37
28	7、增值税金及附加税	4,395.07	9,660.76
29	三、利润总和	1,118,810.12	2,573,175.79

3、所有者权益变动表

日期：2021年04月~2021年06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)	90,098,397.32	899,701.35	90,998,098.67	107,184,714.12	1,572,577.79	108,757,291.91
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	1,118,810.12	1,118,810.12	0.00	1,454,365.67	1,454,365.67
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)	-205,806.62	-47,282.77	-253,089.39	-17,086,316.80	-427,242.11	-17,513,558.91
4	其中：1.基金申购款	13,963,282.54	192,174.84	14,155,457.38	13,237,937.65	233,826.65	13,471,764.30
5	2.基金赎回款	-14,169,089.16	-239,457.61	-14,408,546.77	-30,324,254.45	-661,068.76	-30,985,323.21
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	-1,000,000.00	-1,000,000.00	0.00	-1,700,000.00	-1,700,000.00
7	五、期末所有者权益(基金净值)	89,892,590.70	971,228.70	90,863,819.40	90,098,397.32	899,701.35	90,998,098.67

(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

	金额(元)	占总资产比例
现金(银行存款及清算备付金)	312,595.02	0.31%
债券投资	96,399,890.00	96.27%
其他资产	3,421,110.12	3.42%
合计	100,133,595.14	100.00%

注：(1) 其他资产包括“交易保证金”、“应收利息”等项目。

(2) 由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

(二) 前五名证券投资明细

序	证券代码	证券名称	数量(股/张)	期末市值(元)	占净值比例
---	------	------	---------	---------	-------

号					
1	155339	19 中产 01	110,000.00	10,824,000.00	11.91%
2	136542	16 云工 01	100,100.00	10,010,000.00	11.02%
3	122457	15 新金债	100,000.00	10,005,000.00	11.01%
4	112418	16 中南 02	100,000.00	10,000,000.00	11.01%
5	166589	20 新密 01	100,000.00	10,000,000.00	11.01%
	合计			50,839,000.00	55.95%

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）由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

（三）本报告期内份额变动情况如下：

期初集合计划份额总额	90,098,397.32
报告期内集合计划总申购份额	13,963,282.54
报告期内集合计划总赎回份额	14,169,089.16
报告期末集合计划份额总额	89,892,590.70

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 10.16%。

八、产品费用计提基准、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) 管理人的业绩报酬

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

(1) 退出费用

持有期 (P)	$P < 90$ 天	$P \geq 90$ 天
退出费率	0.5%/笔	0

(2) 退出金额的计算

退出金额=[申请退出份额×申请退出日集合计划单位净值-业绩报酬(如有)]×(1-退出费率(如有))

退出金额的计算结果保留到小数点后两位,小数点后第三位四舍五入,由此产生的差额部分计入集合计划资产损益。

退出申请日(T日)的每份额净值在当日收市后计算,并在T+1日通告。遇不可抗力,可适当延迟计算或通告。

九、产品收益分配情况

本报告期内进行收益分配:1,000,000.00元,提取业绩报酬:10,074.46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、管理员工跟投情况

截至2021年06月30日,本集合计划有1名员工参与,持有份额为297117.96份,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



2021年7月9日

