

# 太平洋证券掘金纯债 1 号集合资产管理计划

## 2024 年第 2 季度管理报告

(报告期: 2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 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: 中国光大银行股份有限公司北京分行



## 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	太平洋证券掘金纯债 1 号集合资产管理计划
产品类型	固定收益类
成立日期	2020 年 5 月 22 日
成立规模	24,390,113.20 元
存续期限	10 年期
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和专业投资者

## 三、管理人履职报告

### (一) 投资经理简介

1、姓名:张舒雅(证书编号:S1190817030001)

2、从业简历: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：英国华威大学金融学硕士，无兼职情况。

4、业务经验情况：2013 年从事证券行业，2018 年开始从事投资管理工作。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监管措施、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、2024 年 2 季度市场回顾

4 月债市可以分为两个阶段。第一阶段是 4 月 1 日至 4 月 23 日，由于供需格局未变，资金利率维持平稳状态，央行持续喊话使得市场对长端和超长端偏谨慎，行情从长端和超长端向更短期限扩散发展，利率进一步下行，维持历史低位。第二阶段是 4 月 24 日至 4 月 30 日，4 月 23 日晚央行再次表态，债市避险情绪迅速发酵，期间叠加大行存单发行提价、地产政策放松、政府债供给预期的升温，多重利空下市场连续大幅调整。直至 4 月 30 日央行大额投放流动性，市场最终企稳。由于长端利率的短期迅速调整，使得债券估值出现了明显的调整，对产品净值的调整是非常明显的。因此信用债一级发行出现了一定的影响，主要在长债发行方面出现了取消或者上限发行的情况，但是二级交易方面依旧火热，2 年以内信用债的成交价并没有随着长端的调整而出现调整。5 月整体长端利率的波动还是较为不确定的，虽然不如 4 月的大幅跳升，但是受降息预期、地产政策、地产预期政策、央行表态（央行表示“2.5%-3%可能是长期国债收益率的合理区间后”）等多方面因素的影响，利率上下波动较为明显，但是全月呈现小幅向下的趋势。本月特别国债（24 特国 01,019742.SH）发行，随后特别国债陆续发行，市场追捧热度较高。本月 TLAC 非资本债券发行，同样受到市场追捧。6 月并无

差异。在 6 月下半月，官媒、央行开始对于长端收益率的区间进行喊话，长端收益率开始出现小幅上行，但是很快又下行。即便是 7 月 1 日央行表明将通过一级交易商借贷长端利率债，对市场也只有一天的影响。总结而言，二季度长端利率在调整过后开始进一步下行，收益率曲线向牛陡调整。市场资金面宽松，避险情绪进一步推高，金融数据毫无亮起，经济复苏不佳。在后续特朗普有可能上任的压力之下，出口和地缘政治对经济的影响扩大，大量资金无处可导致债市拥挤，低利率环境将持续。

## 2、2024 年 3 季度市场展望

十一届三中全会即将召开，关注国家对今后政策的表述。产品在本季度将迎来开放，将进行相关流动性管理。

## 四、托管人履职情况

本计划托管人—中国光大银行股份有限公司在托管太平洋证券掘金纯债 1 号集合资产管理计划的过程中，严格遵守各项法律法规，对该产品管理人—太平洋证券股份有限公司 2024 年 4 月 1 日—2024 年 6 月 30 日计划的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害计划份额持有人利益的行为。

管理人所编制和披露的《太平洋证券掘金纯债 1 号集合资产管理计划 2024 年第 2 季度管理报告》中的财务数据是真实、准确的。

## 五、产品投资表现

### （一）净值表现

截至 2024 年 6 月 30 日，本产品的单位净值为 1.1021 元，累计单位净值为 1.3567 元，本报告期份额净值增长率为 1.19%。

### （二）主要财务指标

日期：2024-04-01~2024-6-30

单位：元

本报告期利润	2,130,083.05
本报告期末资产净值	179,915,523.94



本报告期末份额净值	1.1021
本报告期末累计份额净值	1.3567
本报告期份额净值增长率	1.19%

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、若本报告期有多次分红，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

4、若本集合计划有分红，本报告期末累计份额净值增长率=(第一次分红后份额净值增长率+1)×(第二次分红后份额净值增长率+1)×……×(最后一次分红后份额净值增长率+1)-1

若本集合计划未分红，本报告期末累计份额净值增长率=本报告期末份额净值÷本集合计划成立日份额净值-1

### (三) 财务报表

#### 1、资产负债表

日期：2024-6-30

单位：元

资产	期末余额	上年年末余额	负债和所有者权益	期末余额	上年年末余额
资产：			负债：		
银行存款	94,130.14	10,250,765.33	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	708,984.22	356,855.70	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,107.68	1,878.32	衍生金融负债	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	1,600,357.65	400,181.04
交易性金融资产	175,611,486.11	166,008,489.13	应付清算款	0.00	0.00
买入返售金融资产	5,602,147.95	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
发放贷款和			应付管理人报	272,835.43	1,539,270.7

垫款			酬		5
债权投资	0.00	0.00	应付托管费	9,094.52	8,555.75
其他债权投资			应付销售服务费	0.00	0.00
应收清算款	0.00	0.00	应付投资顾问费	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	应交税费	210,901.81	210,274.01
应收股利	0.00	0.00	应付利息	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	应付利润	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	其他负债	9,142.75	14,267.29
			负债合计	2,102,332.16	2,172,548.84
			所有者权益		
			实收资金	163,252,439.31	162,627,110.87
			其他综合收益		
			未分配利润	16,663,084.63	11,818,328.77
			所有者权益合计	179,915,523.94	174,445,439.64
资产总计	182,017,856.10	176,617,988.48	负债和所有者权益总计	182,017,856.10	176,617,988.48

## 2、经营业绩表

日期：2024年4月~2024年6月

单位：元

序号	项目	本期金额	上期金额
1	一、收入	2,484,750.03	3,145,550.93
2	1.利息收入	15,238.54	8,261.30
3	2.投资收益（损失以“-”填列）	2,746,136.73	2,945,572.15
4	其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	0.00	0.00
5	3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-276,625.24	191,717.48
6	4.汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
7	5.其他业务收入	0.00	0.00
8	二、费用	354,666.98	371,643.94
9	1.管理人报酬	272,835.43	279,623.78
10	2.托管费	9,094.52	9,143.03
11	3.销售服务费	0.00	0.00
12	4.投资顾问费	0.00	0.00
13	5.利息支出	52,235.29	60,025.44
14	其中：卖出回购金融资产利息支出	52,235.29	60,025.44
15	6.信用减值损失	0.00	0.00
16	7.税金及附加	8,715.62	11,065.57
17	8.其他费用	11,786.12	11,786.12

18	三、利润总额	2,130,083.05	2,773,906.99
19	减：所得税费用	—	—
20	四、净利润	2,130,083.05	2,773,906.99
21	五、其他综合收益		
22	六、综合收益总额	2,130,083.05	2,773,906.99

## 3、所有者权益变动表

日期：2024年4月~2024年6月

单位：元

序号	项目	本期金额				上期金额			
		实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计	实收基金	综合收益	未分配利润	所有者权益合计
1	一、上期期末余额	175,515,924.02		15,642,274.40	191,158,198.42	162,627,110.87		11,818,328.77	174,445,439.64
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	175,515,924.02		15,642,274.40	191,158,198.42	162,627,110.87		11,818,328.77	174,445,439.64
6	三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-12,263,484.71		1,020,810.23	-11,242,674.48	12,888,813.15		3,823,945.63	16,712,758.78
7	（一）综合收益总额			2,130,083.05	2,130,083.05			2,773,906.99	2,773,906.99
8	（二）产品持有人申购和赎回	-12,263,484.71		-1,109,272.82	-13,372,757.53	12,888,813.15		1,050,038.64	13,938,851.79
9	其中：1、产品申购	9,212,832.20		857,957.80	10,070,790.00	17,258,526.15		1,389,913.85	18,648,440.00
10	2、产品赎回	-21,476,316.91		-1,967,230.62	-23,443,547.53	-4,369,713.00		-339,875.21	-4,709,588.21
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	163,252,439.31		16,663,084.63	179,915,523.94	175,515,924.02		15,642,274.40	191,158,198.42



**(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**

报告期末集合计划资产组合情况

	金额(元)	占总资产比例
债券	175,611,486.11	96.48%
现金(银行存款及清算备付金)	803,114.36	0.44%
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)	5,603,255.63	3.08%
资产合计	182,017,856.10	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	152584	20 云建 03	100,000.00	11,146,246.58	6.20
2	197342	21 红发 05	100,000.00	10,586,273.97	5.88
3	240860	24 津投 08	100,000.00	10,195,865.75	5.67
4	102481598	24 云能投 MTN009	100,000.00	10,156,600.00	5.65
5	102481539	24 安阳钢铁 MTN001(可持续挂 钩)	80,000.00	8,162,465.75	4.54
		合计	480,000.00	50,247,452.05	27.93

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	175,515,924.02
报告期内集合计划总申购份额	9,212,832.20
报告期内集合计划总赎回份额	21,476,316.91
报告期末集合计划份额总额	163,252,439.31

**七、产品运用杠杆情况**

截至本报告期末，本集合计划的卖出回购金融资产占本集合计划资产净值的



比例为 0.89%。

## 八、产品费用计提基准、计提方式和支付方式

### （一）托管费

本集合计划自成立之日起计提托管费。每日应计提的托管费以本集合计划前一日的资产净值为基数并按 0.02%/年的年费率计提，计算方法如下：

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

H 为每日应计提的托管费；

E 为前一日计划资产净值(首日按本集合计划初始资金金额)；

F 为本集合计划托管费年费率。

本集合计划的托管费按本集合计划前一日资产净值计算，按日计提（终止之日起停止计提），按季支付。由托管人根据与管理人的指令，在每季初的前 5 个工作日内从本集合计划财产中一次性支付。

### （二）管理费

本集合计划自成立之日起计提管理费。每日应计提的管理费以本集合计划前一日的资产净值为基数并按 0.6%/年的年费率计提，计算方法如下：

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

H 为管理人当日计提的管理费；

E 为前一日计划资产净值(首日按本集合计划初始资金金额)；

F 为本集合计划管理费年费率。

按本集合计划前一日资产净值计算，按日计提（终止之日起停止计提），按季支付。由托管人根据与管理人的指令，在每季初的前 5 个工作日内从本集合计划财产中一次性支付。

### （三）管理人的业绩报酬

①管理人根据当时市场情况，在本集合计划发行前确定业绩报酬计提基准且有权在本集合计划每个开放期前变更业绩报酬计提基准（年化），并通过管理人网站、销售机构指定网络系统或其他途径和方式进行公告，本集合计划业绩报酬计提基准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。

②业绩报酬的计提日：分红确认日、投资者退出确认日和本集合计划终止确认日（即注册登记机构办理清盘或者终止强赎之日）。

③业绩报酬的计算：业绩报酬的计算采用单个投资者单笔份额对应的业绩报酬计提期间（以下简称“期间”）年化收益率和对应期间业绩报酬计提基准的差额来计提（赎回份额按照“先进先出”原则和本合同所约定的相关条款计算；终止清算时，所有投资者视同全部赎回）。即以份额持有人单笔份额期间收益为基准，按比例提取，具体提取比例如下：

当份额持有人单笔份额期间年化收益率低于对应期间业绩报酬计提基准（含），管理人提取业绩报酬；当份额持有人单笔份额期间年化收益率高于对应期间业绩报酬计提基准（不含），管理人提取超额收益的 50% 作为业绩报酬。业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次，但因份额持有人退出本集合计划，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。

对于单个份额持有人，提取业绩报酬的计算公式如下：

$$\text{当 } \frac{\text{NAV}_{e'} - \text{NAV}_{is'}}{\text{NAV}_{is}} > B_i \text{ 时, } H_i = \left( \frac{\text{NAV}_{e'} - \text{NAV}_{is'}}{\text{NAV}_{is}} - B_i \right) \times N_i \times \text{NAV}_{is} \times 50\% ; \text{ 其中,}$$

$$B_i = \sum_{t=1}^n \frac{r_{it}}{365} - \sum_{t=1}^m \frac{r_{it}}{365}, n \geq m;$$

$$\text{当 } \frac{\text{NAV}_{e'} - \text{NAV}_{is'}}{\text{NAV}_{is}} \leq B_i \text{ 时, } H_i = 0;$$

$$H = \sum_{i=1}^k H_i;$$

其中：

$H$  为该份额持有人本次赎回/分红管理人提取的全部业绩报酬；

$H_i$  为该份额持有人本次赎回/分红对应的第  $i$  笔集合计划份额应计提的业绩报酬；

$B_i$  为该份额持有人本次赎回/分红对应的第  $i$  笔集合计划份额期间业绩报酬计提基准， $\sum_{t=1}^n \frac{r_{it}}{365}$  为截至本次业绩报酬计提日的期间业绩报酬计提基准， $\sum_{t=1}^m \frac{r_{it}}{365}$  为截至上次业绩报酬计提日的期间业绩报酬计提基准；

$r_{it}$  为该份额持有人本次赎回/分红对应的第  $i$  笔集合计划份额对应持有第  $t$  天的业绩报酬计提基准（年化）；

$n-m$  为该份额持有人本次赎回/分红对应的第  $i$  笔集合计划份额本次业绩报酬计提期间运作天数，即上一个业绩报酬计提日（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转投份额登记日开始算）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）间隔的自然日天数；

$n$  为该份额持有人本次赎回/分红对应的第  $i$  笔集合计划份额自申购确认日（对于存续期参与的份额而言）或者自成立日（对募集期参与的份额而言）或者转投份额登记日（对于红利转投的份额而言）至本次业绩报酬计提日（不含当日）间隔的自然日天数；

$m$  为该份额持有人本次赎回/分红对应的第  $i$  笔集合计划份额自申购确认日（对于存续期参与的份额而言）或者自成立日（对募集期参与的份额而言）或者转投份额登记日（对于红利转投的份额而言）至上次业绩报酬计提日（不含当日，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转投份额登记日开始算）间隔的自然日天数；

$NAV'_e$  为本次业绩报酬计提日前一个工作日的份额累计净值；

$NAV'_{t_s}$  为上一个业绩报酬计提日前一个工作日的份额累计净值；

$NAV_{t_s}$  为上一个业绩报酬计提日前一个工作日的份额净值；

$N_i$  为该份额持有人本次赎回/分红对应的第  $i$  笔集合计划份额数。

业绩报酬由管理人计算和复核，计算结果保留到小数点后两位，小数点后第三位四舍五入。

## 九、产品收益分配情况

本报告期内未进行收益分配。

太平洋证券





## 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

无。

### （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

无。

## 十一、管理人董事、监事、从业人员及其配偶和其他利害关系人、

### 控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划情况

截至本报告期末，管理员工及其配偶和其他利害关系人参与本集合计划的总份额为 11,558,239.90 份。经对本集合计划账户进行监控，未发现存在因管理人关联方参与本集合计划导致的不公平对待投资者行为。

## 十二、信息披露的查询方式

公司网址：[www.tpyzq.com](http://www.tpyzq.com)

  
太平洋证券股份有限公司  
2024年7月25日