

兴诚-光耀债券增利资产管理计划
2019 年第一季度资产管理报告
(2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日)

资产管理人：兴证期货有限公司

资产托管人：工商银行股份有限公司北京市分行

报告送出日期：2019 年 4 月 11 日

兴诚-光耀债券增利资产管理计划

2019 年第一季度资产管理报告

一、重要提示

本报告依据《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称《基金法》)、《期货公司资产管理业务试点办法》(以下简称《试点办法》)、《期货公司监督管理办法》(以下简称《管理办法》)、《期货公司资产管理业务管理规则(试行)》(以下简称《管理规则》)和其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资产管理计划资产,不保证本资产管理计划一定盈利,也不保证最低收益。

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏,并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

托管人确认已复核本报告,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

本报告未经审计。本报告期自 2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日止。

二、资产管理计划概况

产品名称:兴诚-光耀债券增利资产管理计划

简称:兴诚-光耀

投资经理简历:杜鹏先生,同济大学金融数学硕士。2011 年 4 月加入兴证期货有限公司,任研究发展部研究员;2014 年 11 月,任资产管理部投资经理。研究经验丰富。

产品类型:集合资产管理计划

计划运作方式:通过筹集委托人资金交由托管人托管,由资产管理计划管理人统一管理和运用,投资于中国证监会认可的投资品种,并将投资收益按比例分配给委托人。

投资目标:在合同约定的投资范围内,为委托人谋求投资回报。

投资范围及比例:

1、投资范围

本资产计划的投资范围为:1、债券类资产:包括国债、地方政府债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券(含非公开发行公司债)、项目收益票据、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、金融机构次级债或次级债务、资产支持证券、

可交换债、可转换债券、债券型基金、优先股、国债期货。其中项目收益票据投资之前需征得委托人和托管人的书面同意；

2、现金类资产：现金、货币市场基金、大额可转让定期存单和银行存款等；

3、其他债券/固定收益类资产/权益类：分级基金 A 类、结构化证券投资产品（包括信托计划、基金专户、券商资产管理计划）的优先份额、债券逆回购、流通股股票质押信托、流通股股票收益权信托、新股申购；

4、五大国有商业银行，以及招商、民生、兴业、浦发、广发、华夏、平安等全国性股份制商业银行发行的具有固定预期收益率的银行理财产品；

5、股票、ETF 基金（仅限二级市场买卖）、债券正回购等。

当本计划投资结构化证券投资产品的优先份额、流通股股票质押信托、流通股股票收益权信托时，需经委托人同意。

2、资产配置比例（占资产总值的比例）

本投资组合的投资比例为：以上投资品种占本计划资产总值的比例范围为 0%-100%。其中保证金率采用期货公司保证金率标准，日终计算采用交易所公布的当日结算价。

委托人同意国债期货参与期货交割，期货公司以委托资产投资于本公司或与本公司有关联关系的公司发行的证券或其他金融产品的，应事先以书面形式通知客户，并取得客户书面认可。

产品基本信息：

合同生效日、成立日期：2017 年 8 月 16 日

成立规模：3000 万元

存续期：3 年

管理人：兴证期货有限公司

托管人：中国工商银行股份有限公司北京市分行

三、主要财务指标和集合计划净值表现

（一）、主要财务指标

会计期间：2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日

币 种：人民币

	主要财务指标	
1	本期利润	343,585.95

2	期末资产管理计划净值	61,696,003.99
3	期末单位资产管理计划净值	1.0461
4	期末累计单位资产管理计划净值	1.0461

（二）、资产管理计划净值表现

截止 2019 年 3 月 31 日，本计划单位净值为 1.0461，累计单位净值 1.0461。2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日，本计划单位净值涨幅为 0.56%。

四、资产管理计划风险控制报告

本报告期内，资产管理计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《基金法》、《管理办法》、《试点办法》及其他法律法规的规定，始终按照本资产管理计划合同和说明书的要求管理和运用本资产管理计划资产。

兴证期货有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 8 月 16 日设立兴诚-光耀债券增利资产管理计划（以下简称“资管计划”），以投资债券市场为主，资管计划投资顾问为上海耀之资产管理中心（有限合伙）。截止到 3 月 31 日，该资管计划资产净值 61,696,003.99 元，单位净值 1.0461。目前 11 新光债应该于 2018 年 11 月 23 日到期，款项返回到资管计划账户中，但是截止到 11 月 23 日 17 点，没有收到相应的款项。中证鹏元资信评估股份有限公司最新评级显示，下调“11 新光债”信用等级至 C。发行人新光控股集团 9 月份以来，多只债券违约，主体评级、相关债项评级都遭遇下降，由于发行人的债务危机可能导致公司偿债能力下降，从而对资管计划造成损害。

2018 年 8 月 7 日，参照投资顾问的投资建议，该资管计划进行了一笔银行间质押式逆回购交易，交易金额 900 万元，占总资产比例 14.75%，回购期限为 80 天，到期日为 2018 年 10 月 26 日。但截止 26 日下午 16:00，公司未能按时收到本次质押式回购的到期本金及利息；同时，公司收到交易对手方（正回购方）提供的债券交易结算失败的通知，告知其持有的 11 新光债已停牌，市场无流动性，无法变现资产偿还到期回购，从而导致该笔交易发生违约。该事项可能导致资产管理计划财产损失，从而对资管计划造成损害。

公司作为资管计划管理人，现特向投资者揭示上述资管计划风险现状，同时公司对“银行间逆回购违约”、“11 新光债”后续动态持续跟踪。后续实际情况以管理人的公告为准。

我们认为，报告期内资产管理计划管理人本着诚实守信、勤勉尽责的原则，控制风险的基础上为本计划持有人谋求最大利益，运作合法合规，不存在损害资产管理计划持有人利益的行为。

五、资产管理计划财务报告

（一）、资产管理计划会计报表

1、资产管理计划资产负债表

日期：2019 年 3 月 31 日

币种：人民币

项目	期末余额	年初余额	项目	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	486,030.42	547,327.60	应付管理人报酬	15,168.17	15,410.40
结算备付金	0.00	0.00	应付托管费	6,067.26	15,714.93
存出保证金	330,183.20	329,894.54	应付投资顾问费	0.00	0.00
交易性金融资产	24,064,143.71	24,064,145.42	应付交易费用	76.50	76.50
其中：股票投资	0.00	0.00	应付行政服务费	0.00	0.00
债券投资	24,058,944.00	24,058,944.00	应付外包服务费	0.00	0.00
基金投资	5,199.71	5,201.42	应付其他运营费	0.00	0.00
收益权投资	0.00	0.00	应付运营服务费	0.00	0.00
其他投资	0.00	0.00	应付优先级收益	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	应付指数使用费	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	应交税费	20,884.96	22,107.01
应收证券清算款	35,791,095.29	35,791,095.29	应付利息	0.00	0.00
应收利息	1,066,748.26	673,264.03	应付利润	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
应收参与款	0.00	0.00	负债合计	42,196.89	53,308.84
其他资产	0.00	0.00	所有者权益：		
			实收资产	58,978,025.18	58,978,025.18
			未分配利润	2,717,978.81	2,374,392.86
			所有者权益合计	61,696,003.99	61,352,418.04
资产合计	61,738,200.88	61,405,726.88	负债和所有者权益总计	61,738,200.88	61,405,726.88

2、资产管理计划经营业绩表

期间：2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日

币 种：人民币

项目	本期数	本年累计数
一、收入	376,059.05	376,059.05
1、利息收入	383,247.45	383,247.45
其中：存款利息收入	1,210.29	1,210.29
债券利息收入	393,497.76	393,497.76
信托利息收入		
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入		
票据产品利息收入		
其他利息收入		
利息收入-增值税抵减	-11,460.60	-11,460.60
2、投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：股票投资收益		
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
衍生工具收益		
基金投资收益		
股利收益		
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,188.40	-7,188.40
4、其他收入（损失以“-”号填列）		
二、费用	32,473.10	32,473.10
1、管理人报酬	15,168.17	15,168.17
2、托管费	6,067.26	6,067.26
3、受托费		
4、投顾费		
5、交易费用		
6、外包服务费		
7、其他运营费		
8、利息支出		
9、其他费用	11,237.67	11,237.67
三、利润总额	343,585.95	343,585.95
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	343,585.95	343,585.95

(二)、资产管理计划投资组合报告

日期：2019 年 3 月 31 日

币 种：人民币

项目	金额	占基金总资产的比例（%）
----	----	--------------

股票投资	0.00	0.00
基金投资	5,199.71	0.01
固定收益投资	24,058,944.00	38.97
金融衍生品投资	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
货币市场工具	0.00	0.00
银行存款和结算备付金合计	486,030.42	0.79
其他资产	37,188,026.75	60.24
合计	61,738,200.88	100.00

六、集合计划份额变动情况

期间：2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日

期初总份额（份）	期间参与份额（份）	期间退出份额（份）	期末总份额（份）
58,978,025.18	0.00	0.00	58,978,025.18

七、备查文件目录

- （一）、《兴诚-光耀债券增利资产管理计划资产管理合同》
- （二）、《兴诚-光耀债券增利资产管理计划成立公告》
- （三）、管理人业务资格批件、营业执照。

八、文件存放地点

兴证期货有限公司

地址：上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 8 楼

联系人：崔文婷

服务电话：021-20370952

E-MAIL：cuiwt@xzfutures.com

投资者对本报告书如有任何疑问，可以咨询管理人兴证期货有限公司

