

华安理财合赢 1 号债券分级集合资产管理计划  
2015 年第三季度资产管理报告



二〇一五年十月

## 目 录

重要提示.....	1
一、集合资产管理计划简介.....	1
二、主要财务指标.....	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 集合计划累计净值历史走势图.....	2
三、集合计划管理人报告.....	3
(一) 业绩表现.....	3
(二) 投资主办简介.....	3
(三) 投资主办工作报告.....	3
(四) 风险控制报告.....	4
四、集合计划财务报告.....	5
(一) 集合计划会计报表.....	5
(二) 集合计划投资组合报告(2015年9月30日).....	7
(三) 集合计划份额变动.....	8
五、备查文件目录.....	8
(一) 本集合计划备查文件目录.....	8
(二) 存放地点及查阅方式.....	8

# 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划

## 2015年第三季度资产管理报告

### 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

中国证券业协会对本集合计划出具了备案文件（《关于华安证券股份有限公司发起设立华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划的备案确认函》中证协函【2013】381号），但中国证监会和中国证券业协会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监会和中国证券业协会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2015年7月1日—2015年9月30日

### 一、集合资产管理计划简介

**产品名称：**华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划

**产品类型：**限定性集合资产管理计划

**集合计划管理人：**华安证券股份有限公司

**集合计划托管人：**招商银行股份有限公司

**成立日期：**2013年4月11日

**成立规模：**221,225,511.27份

**存续期：**2年

## 二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标		2015年7月1日-9月30日
本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净额		902,766.36
本期利润		-709,515.46
其中：本期公允价值变动损益		-1,612,281.82
优先端	本期单位净值增长率	1.39%
	期末单位资产净值	1.0072
	单位累计净值增长率	13.71%
劣后端	本期单位净值增长率	-5.14%
	期末单位资产净值	1.6380
	单位累计净值增长率	73.38%

注：所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### (二) 集合计划累计净值历史走势图

截至2015年9月30日，集合计划优先端单位净值为1.0072元，报告期内净值增长率为1.39%，自产品成立以来累计净值增长率为13.71%；劣后端单位净值为1.6380元，报告期内净值增长率为-5.14%，自产品成立以来累计净值增长率为73.38%。



### 三、集合计划管理人报告

#### (一) 业绩表现

截至2015年9月30日,集合计划优先端单位净值为1.0072元,报告期内净值增长率为1.39%,自产品成立以来累计净值增长率为13.71%;劣后端单位净值为1.6380元,报告期内净值增长率为-5.14%,自产品成立以来累计净值增长率为73.38%。

#### (二) 投资主办简介

邵子瑄,金融学硕士,投资研究工作经验6年,具有大资金资产配置经验,具备债券、股票和基金多品种投资能力和多市场投资经历,投资风格稳健。

曲少伦,硕士研究生,证券从业经验13年,具备较强的大类资产配置能力,投资经验丰富,有较强的风险控制能力。

#### (三) 投资主办工作报告

##### 1、投资回顾

华安理财合赢1号于8月第九次开放,优先端收益率调整至5.3%,并分红,产品规模基本稳定。产品在开放后,调整了部分转债和基金品种,小幅增加了债券类品种的仓位。

##### 2、投资管理展望

展望四季度,在经济数据偏弱、工业企业盈利继续下滑、外汇占款持续减少的宏观背景下,央行大概率将继续保持偏宽松货币政策。8月份主要经济分项数据再次揭示出经济疲弱的本质,为债市延续牛市提供基本面支持。

6月以来股票市场持续调整,市场风险偏好发生急剧转折,在避险情绪推动下,债券需求端有望继续上升。粗略统计,受股市调整影响,需要进入债市,并以绝对收益为投资目标的银行理财资金和新股申购资金规模均约在万亿左右,为债市延续牛市提供资金面支持。

总体而言,四季度债券市场或将延续当前的低资金成本,高杠杆,低信用利

差的宽松状态，市场当前的亢奋状态暂时仍可从基本面、资金面获得支持。投资策略上，加杠杆短久期信用债组合可能仍是当前的较优选择，在力求获取绝对收益的同时，也可以防范年末资金面变动和信用利差反弹。由于经济下行对信用债发债主体的冲击，信用风险发生的概率有增无减，特别是近期国企的偿付危机也不再成为个案，有鉴于此我们需要对个券风险继续保持高度的警惕，严把信用风险关。

可转债方面，鉴于供给持续停滞，投资标的稀缺，在经历股票市场巨幅波动后，大部分转债品种转股溢价率不降反升，因此建议等待转股溢价率收窄或转债价格进一步主动向债底回归后，再择机介入。

#### （四）风险控制报告

##### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，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，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

##### 2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险控制部门和业务部门内设的风险控制岗位，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和合规与风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控和风险管理部外部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，集合计划管理人资产管理部作为资产管理业务的执行部门，全面负责资产管理业务的内部风险控制管理。风险管理部作为公司层面的风险控制部门，严格按照中国证监会资产管理业务风险监管标准，以及公司相关制度和《华安理财合赢1号债券分级集合资产管

理计划资产管理合同》的规定，对华安理财合赢1号开展风险管理工作，采用逐日监控、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制，定期对业务授权、投资交易及合规性进行了全面细致的审查。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律、法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

## 四、集合计划财务报告

### （一）集合计划会计报表

#### 1、集合计划资产负债表（2015年9月30日）

单位：人民币元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
<b>资 产：</b>		<b>负 债：</b>	
银行存款	352,045.33	短期借款	0.00
结算备付金	18,906.90	交易性金融负债	0.00
存出保证金	3,390.35	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	146,209,430.89	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	36,557,706.20	应付赎回款	0.00
基金投资	109,651,724.69	应付管理人报酬	60,552.70
权证投资	0.00	应付托管费	24,221.10
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	1,782.62
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	1,200,953.56	应付利润	0.00
应收股利	18,538.40	其他负债	9,732.50
应收申购款	0.00	<b>负债合计</b>	<b>96,288.92</b>
其他资产	0.00		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	131,197,227.83

		未分配利润	16,509,748.68
		<b>所有者权益合计</b>	147,706,976.51
<b>资产合计</b>	147,803,265.43	<b>负债和所有者权益总计</b>	147,803,265.43

## 2、集合计划经营业绩表（2015年7月1日至2015年9月30日）

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	-437,207.12	8,994,198.32
1、利息收入	581,145.98	1,662,847.63
其中：存款利息收入	5,999.90	21,924.70
债券利息收入	575,146.08	1,600,862.39
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	0.00	40,060.54
2、投资收益	593,928.72	27,022,543.78
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-1,023,610.24	5,141,286.86
基金投资收益	0.00	13,373,411.84
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	1,617,538.96	8,507,845.08
3、公允价值变动收益	-1,612,281.82	-19,691,193.09
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	272,308.34	908,658.34
1、管理人报酬	186,644.49	591,118.45
2、托管费	74,657.84	236,447.34
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	3,411.61	47,864.52
5、利息支出	0.00	14,873.31
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	14,873.31
6、其他费用	7,594.40	18,354.72
三、利润总和	-709,515.46	8,085,539.98



## (二) 集合计划投资组合报告 (2015年9月30日)

### 1、资产组合情况

序号	资产类别	市值 (元)	占总资产的比例 (%)
1	股票		
2	基金	109,651,724.69	74.19%
3	债券	36,557,706.20	24.73%
4	其中：央票		
5	国债		
6	政策性金融债		
7	金融债(商业银行次级债、 商业银行普通债券、证券公司短期 融资券、其他金融债券)		
8	企业债	25,484,114.20	17.24%
9	企业短期融资券	10,040,000.00	6.79%
10	可转债	1,033,592.00	0.70%
11	权证		
12	资产支持证券		
13	货币市场工具(票据、CD)		
14	现金(银行存款及清算备付金)	370,952.23	0.25%
15	银行定期存款(定期存款、通知存 款、大额存单)		
16	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)	1,222,882.31	0.83%
17	其中：买入返售证券		
18	资产合计	147,803,265.43	100.00%

注：债券资产占总资产的比例与各债券占总资产比例误差由四舍五入导致

### 2、按市值占净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	债券市值 (元)	占期末净值比例
----	------	----------	---------

1	15 星星 CP002	10,040,000.00	6.80%
2	12 新城投	9,310,500.00	6.30%
3	12 海资债	3,583,771.80	2.43%
4	13 新天治	3,090,000.00	2.09%
5	12 新查矿	2,948,100.00	2.00%
合计		28,972,371.80	19.61%

### (三) 集合计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
131,271,417.49	14,100,722.80	14,174,912.46	131,197,227.83

## 五、备查文件目录

### (一) 本集合计划备查文件目录

1. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划的批复
2. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划说明书
3. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划资产管理合同
4. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划风险揭示书
5. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划托管协议
6. 管理人业务资格批件、营业执照

### (二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：安徽省合肥市政务区南二环路 959 号财智中心 B 座 601 室

网址：<http://www.hazq.com>

信息披露电话：0551-65161852

联系人：于玲玲

投资者对本报告如有疑问，可咨询管理人华安证券有限责任公司资产管理部。

华安证券股份有限公司

二〇一五年十月十二日



客服电话：96518（安徽） 4008096518（全国）

资产管理部客服电话：0551-65161852

公司网址：<http://www.hazq.com>