

华泰紫金现金管家集合资产管理计划 2016 年第 3 季度报告

产品管理人：华泰证券(上海)资产管理有限公司

产品托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 28 日

§ 1 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称《集合细则》）及其他有关规定制作。

中国证监会 2009 年 6 月 23 日对华泰紫金现金管家集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具了批准文件（文号：证监许可（2009）563 号），但中国证监会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监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，也不保证最低收益。

托管人已于 2016 年 10 月 19 日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现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。

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。本报告财务资料未经审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

§ 2 产品概况

产品简称	华泰紫金现金管家
产品类型	货币型
产品合同生效日	2009 年 08 月 25 日
成立规模	5,255,429,228.84
存续期	无固定存续期
产品管理人	华泰证券(上海)资产管理有限公司
产品托管人	交通银行股份有限公司

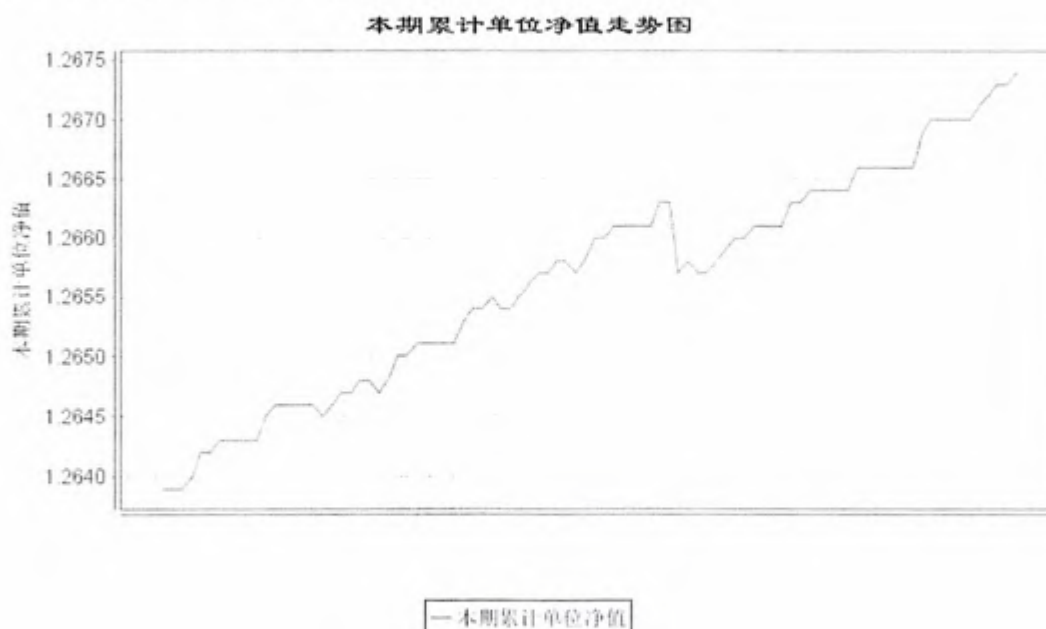
§ 3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2016 年 07 月 01 日 - 2016 年 09 月 30 日)
1. 本期已实现收益	1,037.68
2. 本期利润	1,037.68
3. 单位资产净值	1.0336
4. 期末资产总值	22,015,426.44
5. 期末资产净值	21,953,155.34
6. 本期产品份额净值增长率	0.34%

3.2 本期累计单位净值走势图



§ 4 管理人报告

4.1 产品经理（或产品经理小组）简介

姓名	职务	任本产品的产品经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈韞慧	投资经理	2015-03-18		6	厦门大学管理学硕士，超过4年固定收益从业经验，2011年加入华泰证券，具备丰富的投研和交易经验。

4.2 合规风险控制报告

4.2.1 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管理办法》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。

4.2.2 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，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风控部日常监控、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相关投资部门内控和合规风控部外部监控来进行。合规风控部作为公司层面的中台部门，全面负责市场风险的揭示及管理，采用

授权管理、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。

4.3 报告期内投资策略和运作分析

三季度债市消化了二季度信用事件引发的信用溢价快速大幅调整，在确认系统性风险尚不具备条件发生的情况下，债市受益于强刺激缺席的政策基调，无风险收益开始逐步下行，配置力量进一步释放。在世界范围内各国脆弱的经济现状结构下，风险资产依旧面临一定的不确定性，以黄金和美元为代表的避险资产仍旧处于上升通道，由于债务问题的解决并未显著改善，改革效果难以崛起，基本面反复难有起色，社会总体回报率依旧处于下降通道，大宗商品的价格上涨尚未构成通胀预期，债券收益率整体重回下降通道。利率债相比信用债的相对价值凹现，配置加交易做多热情导致收益率出现快速下行，然在整体监管降杠杆要求下，央行边际宽松空间几无，中长期逆回购和资金投放明显谨慎，导致利率债收益率短期回调加剧，带动信用债开始区间震荡。

值得提出的是，随着供给侧改革的深入，过剩行业龙头企业受益于产品价格的上涨，经营状况环比改善显著，信用风险利差收窄。

三季度组合操作情况如下：

债券方面：以自下而上精选个券和参与交易性机会为主。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前情形下，债市已基本涵盖现阶段经济基本面的预期；外力政策以及供需节奏将主要决定债市的演绎路径。结构转型期，央行主观上维持国内实际利率在低位和刺激边际需求使经济脱离底部仍是十分必要的，但边际宽松空间缩减。下阶段，伴随着地方债发行，为财政政策能够施行客观上提供了非常重要的前提条件；在置换债务和财政政策施行的节奏转换中，利率水平受到局部扰动的脆弱性也在相应增加。本轮强刺激退出的情形下，以实体经济为基础的政府加杠杆，总量上是可控和有限的。从中长期看，高收益资产的供求矛盾是个长周期矛盾，但就目前短期债市收益率所处维持来看，在投资策略上，仅以逢市场低位调整出击为好，以获得更好的跨期收益保护。债券市场目前仍以传统国企（也包括城投债）为主，当前信用体系下，优质资产供需情况仍有优势。

具体投资策略：寻找优质资产，配置以中短期资产为主。适度控制利率风险，但不放弃博弈预期型的交易性机会。控制好流动性套利策略仓位，同时做好风险管理和总波动控制，力求追求长期稳定回报。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末产品资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占产品总资产的比例（%）
1	银行存款、清算备付金、存出保证金、清算款合计	1,559,143.47	7.08

2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	20,383,099.26	92.59
5	其他资产	73,183.71	0.33
6	合计	22,015,426.44	100.00

5.2 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-	-	-	-

5.3 报告期末按债券品种分类的债券及资产证券化投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占产品资产净值比例(%)
1	国家债券投资	-	-
2	可转换债券投资	-	-
3	其他债券	-	-
4	企业债券投资	-	-
5	资产证券化	-	-
6	债券及资产证券化投资合计	-	-

5.4 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名债券及资产证券化投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占产品资产净值比例(%)
-	-	-	-	-	-

5.5 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量(份)	公允价值(元)	占产品资产净值比例(%)
1	000575 OTC	兴全添利宝	2,047,274.85	2,047,274.85	9.33
2	000389 OTC	广发天天红	2,044,590.39	2,044,590.39	9.31
3	270004 OTC	广发货币A	2,040,803.49	2,040,803.49	9.30
4	482002 OTC	工银瑞信货币	2,039,418.71	2,039,418.71	9.29
5	003003 OTC	华夏现金增利A	2,038,782.25	2,038,782.25	9.29
6	163802 OTC	中银货币	2,038,172.50	2,038,172.50	9.28
7	288101 OTC	华夏货币A	2,036,143.61	2,036,143.61	9.27

8	519508 OTC	万家货币	2,033,362.24	2,033,362.24	9.26
9	110006 OTC	易基货币 A 级	2,032,768.84	2,032,768.84	9.26
10	160606 OTC	鹏华货币	2,031,782.38	2,031,782.38	9.26

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	21,487,336.48
报告期期间产品总申购份额	2,937,789.90
减：报告期期间产品总赎回份额	3,185,313.90
报告期期末产品份额总额	21,239,812.48

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准华泰紫金现金管家集合资产管理计划推广的文件
- 2、华泰紫金现金管家集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 3、华泰紫金现金管家集合资产管理计划托管协议
- 4、管理人业务资格批复、营业执照

7.2 存放地点与查阅方式

地址：南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 5 层

网址：<http://htamc.htsc.com.cn>

电话：4008895597

EMAIL: zijin@htsc.com.cn

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人华泰证券(上海)资产管理有限公司。

华泰证券(上海)资产管理有限公司
2016 年 10 月 28 日

