

华安理财合赢 1 号债券分级集合资产管理计划
2016 年第三季度资产管理报告



二〇一六年十月

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 (2016 年 9 月 30 日)	6
(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

2016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：2016年7月1日—2016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

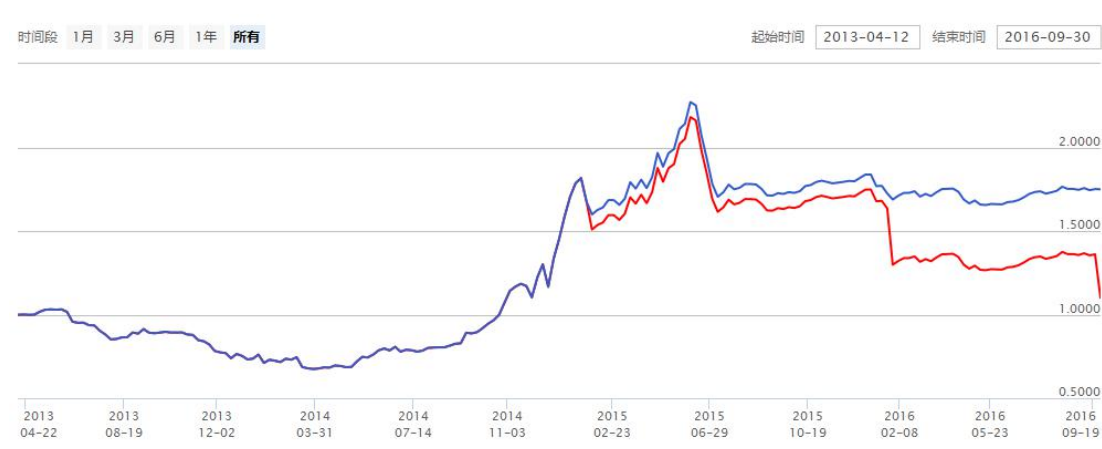
单位：人民币元

主要财务指标		2016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		707,741.62
本期利润		2,347,391.76
其中：本期公允价值变动损益		1,639,650.14
优先端	本期单位净值增长率	1.04%
	期末单位资产净值	1.0042
	单位累计净值增长率	18.97%
劣后端	本期单位净值增长率	3.67%
	期末单位资产净值	1.0996
	单位累计净值增长率	76.04%

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2016年9月30日，集合计划优先端单位净值为1.0042元，报告期内净值增长率为1.04%，自产品成立以来累计净值增长率为18.97%；劣后端单位净值为1.0996元，报告期内净值增长率为3.67%，自产品成立以来累计净值增长率为76.04%。



三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日，集合计划优先端单位净值为 1.0042 元，报告期内净值增长率为 1.04%，自产品成立以来累计净值增长率为 18.97%；劣后端单位净值为 1.0996 元，报告期内净值增长率为 3.67%，自产品成立以来累计净值增长率为 76.04%。

(二) 投资主办简介

张欣，硕士研究生，投研工作经验 7 年，注重投资风险控制，有较为丰富的大类资产配置经验。

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 月开放并分红，产品规模总体保持稳定。本产品延续二季度投资策略，主要投资表现优异的债券型基金和中高评级的信用债，并小幅增加了短久期、中高评级债券持仓比例，对现有基金的配置也进行了部分调整。三季度债市总体震荡上行，管理人积极把握住市场机会，调整品种均对产品产生正收益，产品后端净值略有上涨，总体净值小幅上涨。

2、投资管理展望

展望四季度，我们的观点基本与前期基本保持一致：一方面，经济增长下行风险仍然较大，预计下半年信贷规模、基础设施建设投资增速或将放缓，以信贷和基建为主要力量拉升经济的模式难度较大，经济数据有再度走弱态势。另一方面，央行公开市场持续净回笼，外部汇率压力正在逐步增强，或将导致国内资本进一步外流，资金面稳中偏紧。政策方面，外围市场的美国大选、美联储的大概率年底加息、国务院去杠杆、债转股指导意见的陆续出台等变动将进一步加剧债

市波动。

操作策略上，管理人将继续以表现优异的债券型基金为主、中高评级短久期债券为辅，动态调整各基金持仓比例，同时根据市场出现的阶段性机会，择机波段持有中高评级长久期信用债、以及次新可转债等品种，积极寻找更多表现优异的债券基金，继续提升产品业绩。

（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总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（2016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
资 产：		负 债：	
银行存款	587,702.33	短期借款	0.00
结算备付金	41,739.13	交易性金融负债	0.00
存出保证金	316.92	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	137,263,390.37	卖出回购金融资产款	1,499,925.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
基金投资	106,253,954.07	应付赎回款	0.00
债券投资	31,009,436.30	应付管理人报酬	58,874.02
权证投资	0.00	应付托管费	23,549.62
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	1,766.67
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	1,002,994.99	应付利息	0.00
应收利息	960,391.05	应付利润	0.00
应收股利	54,165.13	其他负债	11,228.52
应收申购款	0.00	负债合计	1,595,343.83
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	135,391,551.23
		未分配利润	2,923,804.86
		所有者权益合计	138,315,356.09
资产合计	139,910,699.92	负债和所有者权益总计	139,910,699.92

2、集合计划经营业绩表（2016年7月1日至2016年9月30日）

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	2,618,189.95	2,229,978.51
1、利息收入	488,723.26	1,802,306.49
其中：存款利息收入	3,396.13	11,074.93
债券利息收入	478,735.40	1,783,063.44
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	6,591.73	8,168.12
2、投资收益	489,816.55	2,675,746.70
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	45,535.81	-572,722.61
基金投资收益	0.00	282,945.64
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	444,280.74	2,965,523.67
个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	1,639,650.14	-2,248,074.68
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	270,798.19	807,732.02
1、管理人报酬	181,372.47	540,327.18
2、托管费	72,548.99	216,130.95
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	2,891.76	5,173.08
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	13,984.97	46,100.81
三、利润总和	2,347,391.76	1,422,246.49

（二）集合计划投资组合报告（2016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	106,253,954.07	75.94%
3	债券	31,009,436.30	22.16%
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	22,987,187.10	16.43%
9	企业短期融资券		
10	可转债	2,859,249.20	2.04%
11	权证		
12	资产支持证券		
13	理财产品投资		
14	货币市场工具（票据、CD）		
15	现金（银行存款及清算备付金）	629,441.46	0.45%
16	银行定期存款（定期存款、通知存 款、大额存单）		
17	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）	2,017,868.09	1.44%
18	其中：买入返售证券		
19	资产合计	139,910,699.92	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	12 新城投	7,425,000.00	5.37%
2	15 颀凯乐 MTN001	5,163,000.00	3.73%
3	12 海资债	3,786,425.60	2.74%
4	13 大丰港	3,007,200.00	2.17%
5	13 新天治	2,463,000.00	1.78%
	合计	21,844,625.60	15.79%

（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
135,434,844.45	16,276,169.86	16,319,463.08	135,391,551.23

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：0551-65161552

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总部。

华安证券股份有限公司

二〇一五年十月十日



全国客户服务热线：95318

资产管理总部客服电话：0551-65161552

公司网址：<http://www.hazq.com>