

华泰紫金现金管家集合资产管理计划 2016 年第 4 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：2017 年 01 月 23 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 2017 年 1 月 20 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	8 年
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

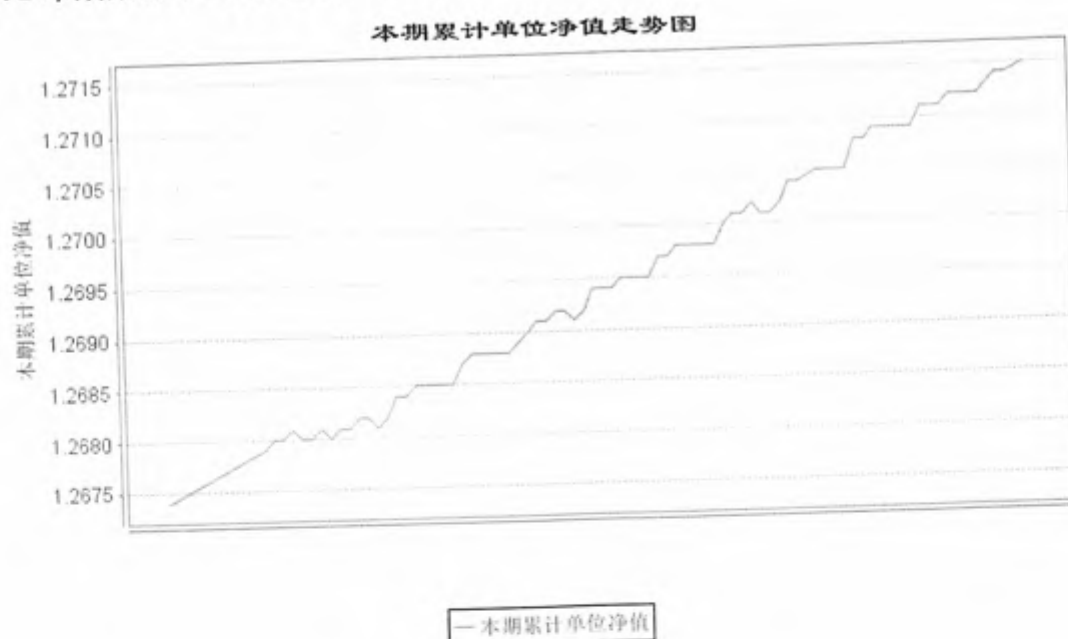
§ 3 主要财务指标和产品净值表现

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 10 月 01 日 - 2016 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	81,138.58
2. 本期利润	81,138.58
3. 单位资产净值	1.0377
4. 期末资产总值	16,284,539.17
5. 期末资产净值	15,274,391.95
6. 本期产品份额净值增长率	0.40%

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，个别临时超标的情况能够及时调整至规定范围内；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

全面实施了 MPA 的货币政策会更加关注资产价格的波动，由于货币在过去四年（自 2012 年开始）明显高于名义 GDP 增速，再加上 2010 年以来不断进展的金融市场自由化，极大的便利了超发货币在资产市场中引发剧烈价格上涨，2016 年就是伴随着一线和部分二线城市房地产价格的快速上升，央行越来越不倾向使用显著的政策放松来推动经济复苏，导致抑制资产泡沫防范金融风险成为重要的政策抓手。去杠杆政策作为抑制资产泡沫和防范金融风险的重要举措对市场影响日益显著，而外汇占款持续流出，不断能通过 MLF 投放提高商业银行融资成本和期限，央行坚持不降准抓住流动性闸门，导致银行间资金价格波动很大。

产品一直以流动性管理为主，控制产品的杠杆和久期，控制持有的债券比例估值调整压力不大，并且年末安排较为充裕的到期存款，管理好年底的流动性。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中央经济工作会议定调 2017 年货币政策“稳健中性”，尽管经济稳定仍是重要目标，不过把防控金融风险和资产泡沫放到了更加重要的位置，资金利率中枢将高于前期。中央经济工作会议定调 17 年货币政策为“稳健中性”，并且“适应货币供应方式新变化，调节好货币闸门，努力畅通货币政策传导渠道和机制，维护流动性基本稳定”，较前几年的“灵活适度”和“松紧适度”的提法更加中性谨慎。具体来看，尽管外汇占款持续净流出，不过央行年内仅 2016 年 3 月份小幅降准一次，主要通过 MLF 净投放对冲外汇占款对基础货币减少的冲击，对数量型工具使用谨慎，牢牢抓住流动性闸门。尽管央行维持了公开市场逆回购利率基本不变，不过央行 2016 年 8 月重启 14 天逆回购，9 月首次在年中重启逆回购，并且主要用 MLF 对冲基础货币减少均使得投放资金期限拉长，结果上抬升了资金成本。同时央行着力去金融机构杠杆，配合防控金融风险和资产泡沫，MLF 净投放后公开市场回收流动性，表外理财正式纳入广义信贷考核，各家机构清理代持，2016 年四季度资金成本大幅攀升。预计今年一季度在稳健中性和去杠杆基调下，资金面仍将维持紧平衡，波动幅度也将扩大，资金市场价格易上难下。

国际上，主要观察未来美国总统川普上台后财政政策的落实情况、货币政策走向和加息的落实情况。美联储加息会给全球其他国家货币政策带来压力，不过美国能否落实加息次数和今年经济走向还有不确定性，并且能否带动其他国家一起收紧也有待观察。

具体投资策略：寻找优质资产，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	5,029,676.77	30.89
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	5,244,850.59	32.21
5	其他资产	6,010,011.81	36.90
6	合计	16,284,539.17	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	1,060,406.13	1,060,406.13	6.94
2	163802 OTC	中银货币	1,050,109.34	1,050,109.34	6.87
3	519508 OTC	万家货币	1,045,517.19	1,045,517.19	6.84
4	110006 OTC	易基货币A级	1,045,162.48	1,045,162.48	6.84

5	160606 OTC	鹏华货币	1,043,655.45	1,043,655.45	6.83
---	---------------	------	--------------	--------------	------

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	21,239,812.48
报告期期间产品总申购份额	2,656,268.20
减：报告期期间产品总赎回份额	9,175,997.20
报告期期末产品份额总额	14,720,083.48

§ 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
2017年01月23日