

华泰紫金货币增强集合资产管理计划 2016 年年度报告



产品管理人：华泰证券(上海)资产管理有限公司

产品托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2017年03月30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。

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。管理人于2016年6月16日对合同条款进行了变更，具体变更内容详见《华泰资金货币增强集合资产管理计划补充协议》，网址如下：

<http://htamc.htsc.com.cn/common/ShowFile.jsp?code=2207441231>。

托管人已于2017年3月20日复核了本报告中的主要财务指标、会计报表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

2.1 基本信息

产品简称	华泰紫金货币增强
产品类型	货币型
产品合同生效日	2013年05月29日
成立规模	173,959,138.08
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	招商银行股份有限公司

2.2 管理人

2.2.1 基本情况

名称	华泰证券(上海)资产管理有限公司
地址	中国(上海)自由贸易试验区东方路18号21楼
法定代表人	张海波
成立时间	2014-10-16
注册资本	2,600,000,000.00

2.2.2 发展状况

华泰证券（上海）资产管理有限公司成立于2014年10月16日，注册资本26亿元，是华泰证券股份有限公司的全资子公司。公司前身为华泰证券股份有限公司资产管理总部，早在1999年开始从事资产管理业务。截至2016年12月末，公司资产管理总规模8,833.20亿元。2016年本公司累计实现营业收入19.41亿元，营业利润12.53亿元，净利润10.16亿元，年末公司净资产43.66亿元；合计口径计算，累计实现营业收入20.09亿元，营业利

润 12.75 亿元，净利润 10.32 亿元。中国证券投资基金业协会发布的统计数据显示，截至 2016 年 12 月末，公司资产管理业务总规模、资产管理业务净收入行业排名分别为第二、第五。一年来，公司紧紧抓住资产管理行业特点，克服资本市场波动的影响，敏锐捕捉发展机会，通过前瞻性的战略布局、科学的产品决策、有效的风险防控，全面提升公司的整体实力和管理水平，为良好经营业绩的取得及长期可持续发展奠定了坚实基础。

2.3 托管人

名称	招商银行股份有限公司
地址	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人	李建红

2.4 会计师事务所简介

名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
地址	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼层
合伙人	王国蓓
电话	01085085000
传真	01085185111

§ 3 主要财务指标和产品净值表现

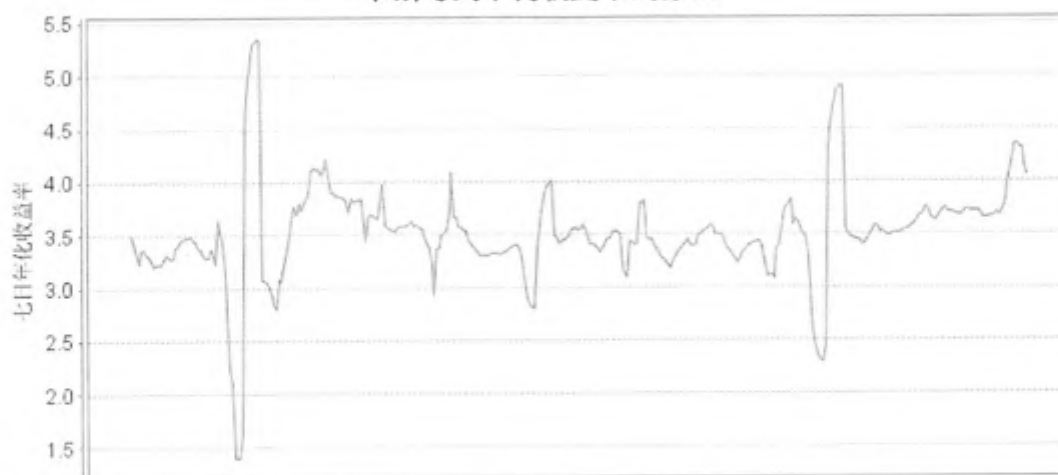
3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2016 年 01 月 01 日 - 2016 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	295,016,301.31
2. 本期利润	295,016,301.31
3. 期末资产总值	15,053,129,523.21
4. 期末资产净值	12,537,893,578.94

3.2 本期七天年化收益率走势图

本期七天年化收益率走势图



— 七日年化收益率

§ 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		5	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。
曹渝	投资经理	2016-12-07		6	南开大学金融学硕士，2011年开始从事证券投资研究工作，2016年加入华泰证券（上海）资产管理有限公司。曾先后在嘉实基金研究部、泰康人寿不动产中心、中金公司固定收益部从事研究、投资和交易工作，具有较丰富的投研经验。

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，期间因集合计划规模变动等因外部因素导致比例被动超限的，均已按规定调整；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

中央经济工作会议定调 2017 年货币政策“稳健中性”，把去杠杆、防控金融风险和资产泡沫放到了更加重要的位置，并且由于外汇占款逐渐转为负增长，央行掌控供给和调节银行体系流动性的阀门。一季度国内经济增长趋势仍维持较好水平，通胀水平有所上升，金融数据显示实体经济融资需求仍然旺盛，稳增长压力不大。并且美国总统特朗普就任后，强烈表达美元被高估的态度，同时更为关注其政策的执行和落地，都使得人民币贬值压力有所缓解。整体看，一季度国内外压力有所缓解，为央行去杠杆防控金融风险提供了相对宽松的政策空间。央行货币政策向价格型调控为主逐步转型，并且通过资金利率的抬升和一定程度的波动着力金融去杠杆。央行 2016 年三季度以来就通过公开市场缩短放长提高商业银行融资成本着力去杠杆，春节前 TLF 主要用于对冲春节超万亿的提现资金需求，此后紧接着央行 MLF、逆回购利率随市场利率调升着力去杠杆。

产品以流动性管理为主，守住流动性风险底线，控制产品杠杆和久期，适当参与流动性套利和债券交易型机会，控制持有的债券比例降低估值波动风险，提高现金类资产占比，谨慎安排流动性。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前我国经济周期性和结构性问题叠加，稳定经济增长、防范资产泡沫与促进环境保护之间的平衡面临较多挑战，结构性矛盾仍较为突出。中央经济工作会议定调 17 年货币政策为“稳健中性”，并指出“要把防控金融风险放在更加重要的位置”，央行四季度货币政策执行报告支出下一阶段“实施好稳健中性的货币政策，更好的平衡稳增长、调结构、抑泡沫和防风险之间的关系”。2016 年四季度经济增速略超预期，2017 年一月份金融数据显示实体经济融资需求旺盛，CPI 略超预期，工业品价格保持较快回升态势，房地产中长期下行趋势不改不过短期全国销售和投资仍然维持高位。央行短期内去杠杆政策目标实施阻力降低，央行也通过调整政策利率和公开市场紧平衡等一系列措施持续去杠杆。不过需要关注的是，对于二季度经济增长和通胀预期开始产生分歧，各省纷纷调升投资增速计划和房地产投资增速下滑相对滞后是否会导致经济增长回落时间慢于或者程度低于此前市场预期，又或者供给侧改革和输入性通胀共同作用下是否会推动通胀超预期带来政策进一步紧缩。尽管货币政策仍会守住不发生系统性风险的底线，而经济增长的回落何时会成为去杠杆政策掣肘在一季度内难以看到，货币政策呈现边际收紧趋势。

国际上，美、欧、日经济增长势头加快，通胀预期有所加强，尤其美国总统川普上台后对于移民、基建、财税各项措施推进积极，美联储对于通胀预期表述更显担忧，17 年全年加息次数增加至 3 次的概率提升，尽管欧洲政治局势风险更高，短期内货币政策态度仍然积极，不过应谨防全球货币政策拐点的全面来临。尤其在当前我国仍未实现浮动汇率制度的背景下，更应注意各国政策变化对内的影响。

具体投资策略：控制组合杠杆和债券类持仓比例，提高现金类资产占比，重点配置短久期优质资产和交易相对确定的资金套利机会，降低组合估值波动风险。

§ 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	1,426,925,068.34	9.48

2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	10,538,416,115.08	70.01
4	证券投资基金	1,430,525,616.78	9.50
5	其他资产	1,657,262,723.01	11.01
6	合计	15,053,129,523.21	100.00

5.2 报告期末按摊余成本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)	摊余成本(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	摊余成本(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	9,329,937,815.84	74.41
4	企业债券投资	1,078,478,116.20	8.60
5	资产证券化	130,000,183.04	1.04
6	债券及资产证券化投资合计	10,538,416,115.08	84.05

5.4 报告期末按摊余成本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)	摊余成本(元)	占产品资产净值比例(%)
1	031490760 IB	14 淮南矿 PPN004	2,500,000.00	249,716,222.13	1.99
2	1180019 IB	11 淮南矿业债	2,000,000.00	201,129,575.55	1.60
3	135271 SH	上交所_已上市_私募债券_成本 16 渝隆债	2,000,000.00	200,000,000.00	1.60
4	135295 SH	上交所_已上市_私募债券_成本 16 江东 01	2,000,000.00	200,000,000.00	1.60
5	011699859 IB	16 津保税 SCP002	2,000,000.00	199,975,346.47	1.59
6	1605193 IB	16 四川债 09	2,000,000.00	199,920,513.41	1.59
7	1620031 IB	16 江西银行绿色金融 01	1,500,000.00	150,545,113.05	1.20
8	135296 SH	上交所_已上市_私募	1,500,000.00	150,000,000.00	1.20

		债券_成本 16 长投 01			
9	011698591 IB	16 阳煤 SCP007	1,500,000.00	149,961,872.87	1.20
10	101654098 IB	16 中环电 子 MTN001	1,500,000.00	149,887,103.01	1.20

5.5 报告期末按摊余成本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)	摊余成本(元)	占产品资产净值比例 (%)
1	202302 OTC	南方现金增 利 B	700,000,000.00	700,000,000.00	5.58
2	460106 OTC	华泰柏瑞货 币 B	620,000,000.00	620,000,000.00	4.95
3	003871 OTC	华泰柏瑞天 添宝货币 B	100,000,000.00	100,000,000.00	0.80
4	002647 OTC	中科沃土货 币 B	10,001,095.19	10,001,095.19	0.08
5	000725 OTC	大成添利宝 货币 B	411,449.65	411,449.65	-
6	002183 OTC	广发天天红 B	113,071.61	113,071.61	-
7	519878 SH	国保 A	33.00	0.33	-

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	2,951,182,839.12
报告期期间产品总申购份额	90,560,419,589.08
减：报告期期间产品总赎回份额	80,973,708,849.26
报告期期末产品份额总额	12,537,893,578.94

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、华泰紫金货币增强集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 2、华泰紫金货币增强集合资产管理计划补充协议
- 2、华泰紫金货币增强集合资产管理计划托管协议
- 3、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

