

# 华泰紫金现金管家集合资产管理计划 2017 年第 1 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 04 月 25 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 4 月 21 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	
	(2017 年 01 月 01 日 - 2017 年 03 月 31 日)	
1. 本期已实现收益		64,639.05
2. 本期利润		64,639.05
3. 单位资产净值		1.0420
4. 期末资产总值		15,121,024.41
5. 期末资产净值		15,112,163.60
6. 本期产品份额净值增长率		0.41%

### 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6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

2016年以来外汇占款持续负增长，央行掌控调节银行体系流动性的主动权。两会期间央行新闻发布会表示货币政策基调仍然维持稳健中性，同时表示“一行三会”已经在许多比较大的问题上初步达成了一致，金融监管协调机制还可能提高到更有效的层次。

2016年以来供给侧结构性改革和三去一降一补有所成效，工业经济持续复苏，一季度金融数据显示实体经济融资需求仍然较好，并且两会期间多数省份上调固定资产投资计划增速，财政政策整体维持积极的基调，住房限购政策面扩大目前对房地产投资影响不明显，短期内经济增长压力不大。尽管PPI仍位于高位，不过随着油价进入震荡区间，以及食品价格持续位于低位，2月CPI低于预期水平，通胀预期有所缓解。

美国一季度就业和经济数据表现较好，市场对于美国年内加息预期次数提升至三次，3月15日FOMC会议上调联邦储备基金利率25个基点，不过后续美联储官员讲话略显鸽派，叠加特朗普基建和减税政策执行力度弱于预期，美债收益率略有下行。此外，2017年政府工作报告对于汇率方面表述为“坚持汇率市场化方向改革，保持人民币在全球货币体系中的稳定地位”。

整体看，人民币贬值压力有所缓解，经济稳增长压力不大，央行货币政策维持稳健中性，持续引导政策利率中枢上行。央行3月年内第二次上调公开市场利率。一季度央行宏观审慎评估体系将迎来首次大考，监管考核力度有趋严态势，季度末资金价格明显上升。

2017年资金面整体紧平衡，波动频率和幅度加大，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，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

开年以来我国宏观数据显示经济基本面短期企稳，不过结合2017年金融去杠杆、防风险与控制资产价格泡沫的政策目标，以及MPA框架下宏观审慎监管的趋严，货币政策仍然维持中性偏紧态势。尤其是2017年1、2月份金融数据贷款增量仍然较高，金融机构信贷扩展扩张动力较强，央行春节后上调政策利率符合抑制金融机构扩张冲动和持续去杠杆的政策目标。随着2月份CPI数据低于预期和油价进入震荡，市场再通胀预期减弱，同时叠加市场对于监管政策进一步趋紧空间有限的判断，中长期利率债和信用债收益率一季度末已经开始下行。不过需要关注的是，一方面，对于全年经济增长和通胀预期仍然维持前高后低，然而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仍然存在不确定性；另一方面，大资管监管和宏观审慎评估体系考核反馈机制尚未完全落地，理财增速放缓大趋势确立，而当前信用利差和期限利差位于较低水平，仍然需要防范政策落地可能存在的冲击。

国际上，尽管美国总统特朗普近期基建、财税各项措施推进不达预期，全年加息次数概率无进一步提升预期，油价震荡带动通胀预期有所平缓，不过仍应防范美联储长期缩表的影响。

具体投资策略：适当参与流动性套利的投资机会，控制组合杠杆水平和债券类持仓比例，重点配置短久期优质资产。

## § 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	9,828,211.66	65.00
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	5,283,898.36	34.94
5	其他资产	8,914.39	0.06
6	合计	15,121,024.41	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	1,069,724.07	1,069,724.07	7.08
2	163802 OTC	中银货币	1,056,770.90	1,056,770.90	6.99



3	519508 OTC	万家货币	1,053,180.01	1,053,180.01	6.97
4	110006 OTC	易基货币 A 级	1,052,985.21	1,052,985.21	6.97
5	160606 OTC	鹏华货币	1,051,238.17	1,051,238.17	6.96

## § 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	14,720,083.48
报告期期间产品总申购份额	1,479,362.38
减：报告期期间产品总赎回份额	1,696,680.37
报告期期末产品份额总额	14,502,765.49

## § 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](mailto: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04月25日

