

# 华泰紫金现金管家集合资产管理计划 2017 年第 2 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 07 月 21 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 7 月 18 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

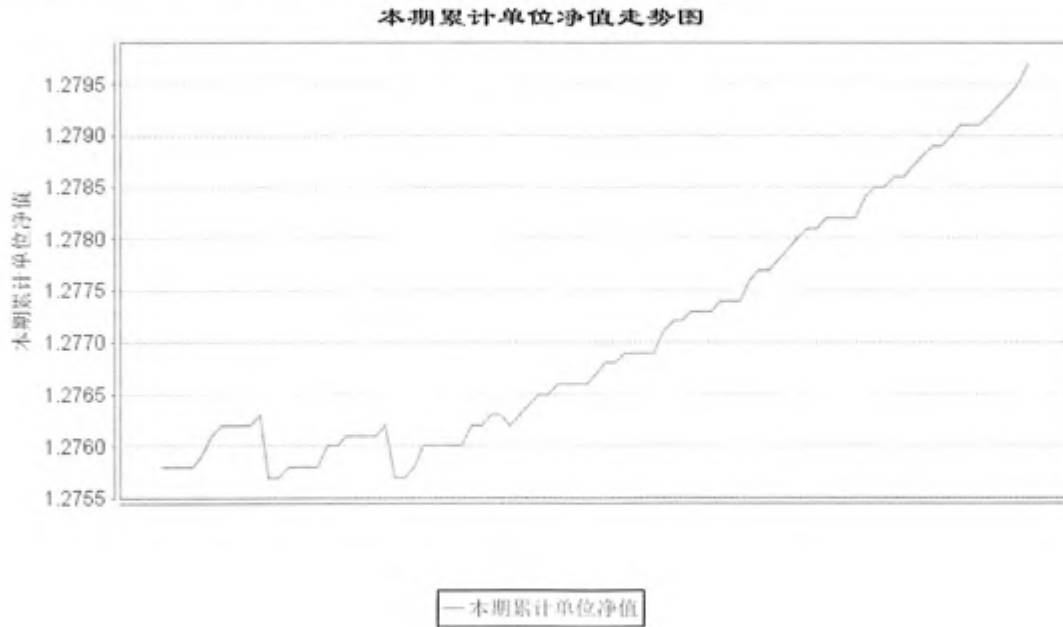
## § 3 主要财务指标和产品净值表现

### 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 04 月 01 日 - 2017 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	53,124.85
2. 本期利润	53,124.85
3. 单位资产净值	1.0229
4. 期末资产总值	13,243,551.76
5. 期末资产净值	13,235,832.03
6. 本期产品份额净值增长率	0.38%

### 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		7	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

围绕防控金融风险 and 资产泡沫，4 月份一行三会密集出台和沟通一系列监管政策，央行保持流动性基本稳定。二季度金融数据显示融资需求仍然较为旺盛，国内经济增长仍有一定韧性，不过地产、基建投资增速下行，6 月份财新 PMI 破 50，PPI 高点已过进行下行通道，通胀水平拐点向下。美联储加息后长端美债收益率下行并且美国通胀数据低于预期，人民币贬值压力整体有所缓解，外汇占款流出持续收缩。整体看，M2 增速 5 月份已经降至 9.6%，去杠杆政策初见成效，不过去杠杆不等于没有杠杆，重点在控制杠杆增速，央行临近季末提供短期流动性应对季节性考核，为实体提供基础流动性避免经济硬着陆。央行 6 月份增量续作 MLF，公开市场操作维稳资金面带动资金利率持续下行，6 月 23 日 DR007 水平已经降至 2.82%，低于 3 月-5 月同期水平。

我们坚持流动性管理主要目标，维持较高的现金类资产占比，保持组合良好的流动性和合理的久期，随着跨季资金面预期稳定适当增加跨季资产增厚组合收益。

#### 4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度货币政策执行报告表示“稳健中性货币政策取得了较好效果，与宏观经济基本面变化以及去杠杆、抑泡沫、防风险的要求相匹配，银行体系流动性中性适度，货币信贷和社会融资规模合理增长，利率水平总体适度，人民币汇率平稳运行”。二季度经济增长和通胀拐点显现，房地产和基建投资处于下行通道趋势较为明显。央行去杠杆政策初见成效，易纲副行长表示“5 月 M2 同比增长 9.6%，从中能看出我们进一步稳杠杆态势。去杠杆首先是稳杠杆，要让杠杆的增速降下来，现在看来已有初步的结果”。债券收益率经历大幅调整，实体企业融资成本上行明显，需要防范高利率的危害，去杠杆过程中抑制债务增速下行但应注意守住增长底线。6 月份公开市场放量带动资金面和债券收益率明显下行，不过需要关注的是，经济增长仍有一定的韧性，央行仍然维持货币政策不松不紧，监管趋严的大趋势仍然不会改变，经济增长仍有一定的韧性。

国际上，美、欧、日经济增长前景趋势有所分歧，油价大幅回落带动通胀预期有所减缓，美国总统川普上台后对于减税、基建等各项措施推进低于预期，带动对未来增长和通胀预期下降。6 月份美联储尽管如期加息并且启动缩表计划，不过长期国债收益下行。人民币外汇占款净流出边际持续好转，后期关注其边际改善对基础货币的影响。

随着央行公开市场净投放，削峰填谷作用显著，6 月中下旬资金价格明显下降，债市收益率出现显著下行，产品择机增加适当跨季资产，不过货币政策仍稳健为主，7 月份仍有大量公开市场到期，整体控制产品久期。

## § 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	7,908,749.50	59.72
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	5,329,194.89	40.24
5	其他资产	5,607.37	0.04
6	合计	13,243,551.76	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	1,079,813.11	1,079,813.11	8.16
2	163802 OTC	中银货币	1,064,643.38	1,064,643.38	8.04
3	519508 OTC	万家货币	1,062,232.50	1,062,232.50	8.03
4	110006 OTC	易基货币A级	1,062,034.02	1,062,034.02	8.02
5	160606 OTC	鹏华货币	1,060,471.88	1,060,471.88	8.01





## § 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	14,502,765.49
报告期期间产品总申购份额	682,864.72
减:报告期期间产品总赎回份额	2,245,795.60
报告期期末产品份额总额	12,939,834.61

## § 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: [htam\\_report@htsc.com](mailto:htam_report@htsc.com)

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07月21日

