

华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划  
2017 年第二季度资产管理报告



二〇一七年七月

## 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
三、集合计划管理人报告.....	2
(一)投资主办简介.....	2
(二)投资主办工作报告.....	2
(三)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.....	7
(三)集合计划份额变动.....	7
五、重要事项提示.....	7
六、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

# 华安理财五号日日赢集合资产管理计划

## 2017 年第二季度资产管理报告

### 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《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。

华安证券股份有限公司已按照报送中国证券监督管理委员会的《华安理财五号集合资产管理计划合同》、《华安理财五号集合资产管理计划说明书》及其相关协议向委托人进行推广。

集合计划托管人复核了本报告中的财务指标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：2017 年 4 月 1 日—2017 年 6 月 30 日

### 一、集合资产管理计划简介

**产品名称：**华安理财5号日日赢集合资产管理计划

**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：**兴业银行股份有限公司

**成立日期：**2013年5月28日

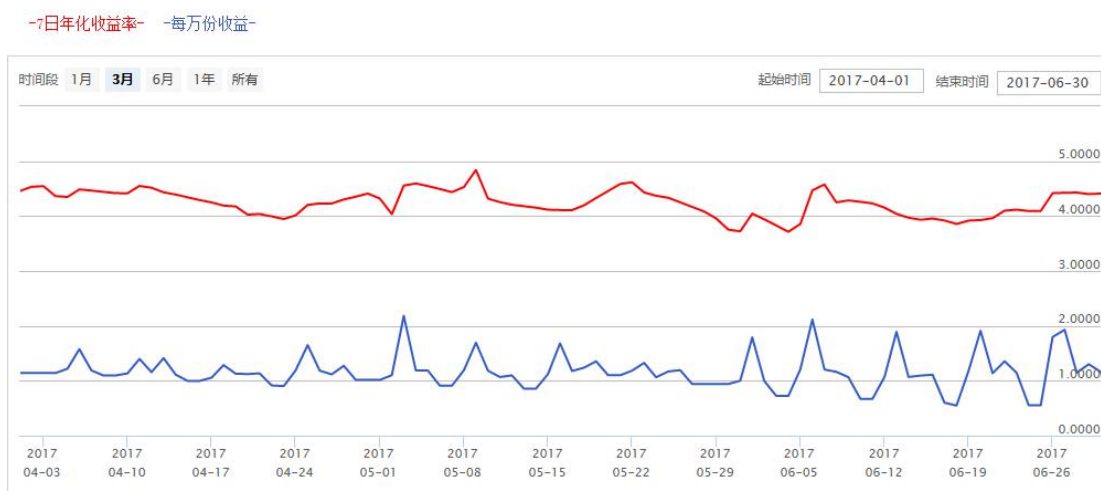
**成立规模：**118,023,602.33

**报告期末规模：**722,382,594.85

## 二、主要财务指标

单位：元

集合计划本期净收益	6,886,832.68
期末集合计划资产净值	722,382,594.85
期间年化收益率	4.2523%



## 三、集合计划管理人报告

### (一) 投资主办简介

樊艳，女，工商管理硕士，证券从业18年，擅长大类资产配置，择时择股能力较强，注重投资风险管控。

### (二) 投资主办工作报告

#### 1、市场和投资工作回顾

二季度国内经济随着春节因素消退，生产需求上升，制造业保持稳定增长，PMI等各项经济指标均高位运行。春节前CPI达到2.5%的高位后，二季度受食品价格下跌影响回落至2%以下区域，PPI自去年四季度转为正增长后，一度强势反弹，二季增幅回落。由于外部经济复苏，外需向好，加之人民币贬值使得出口明显改善。受益于国内经济回升、大宗商品价格上涨因素，进口表现强于出口。从最新数据来看，5月份出口增长15.5%，比上月扩大8.7个百分点；进口增长22.1%，较上月扩大14.8%；贸易顺差2816亿元。进出口双双回升，顺差继续扩大，外贸形势持续转好。

上半年主要发达国家经济和通胀缓慢回升、就业改善，各国央行对经济相对乐观，货币政策转向，美联储延续加息周期，欧洲央行将逐步考虑退出宽松，各国利率基本都处于底部，从大方向看，未来几年全球的格局是经济复苏、通胀回升、宽松货币政策逐步结束。

16年监管逐步规范，整体来看，金融监管整体基调在于去杠杆、防风险，关注期限错配以及杠杆风险，重点监管的业务集中于通道业务、同业业务、委外等一些监管相对薄弱的环节，上半年债券市场表现低迷，一定程度上受监管政策影响。

自去年下半年以来，货币增速明显下台阶，央行货币政策由稳健转向稳健中性，主动投放力度较此前明显减弱，出于经济“托底”和避免金融市场大波动的目的，信贷和货币增长将以“平稳”为主，货币环境的整体格局是“稳中趋紧”。对于货币增速，2017年M2在10-12间将是合理水平，低于10的货币增速不太可能出现，也难使中国经济在转型阶段保持平稳。在稳健偏紧的基调下，央行去杠杆的力度仍可能加大，货币微幅收紧。

上半年资金成本高位运行、监管政策频出，债市悲观情绪蔓延，10年期国债一度升至3.7，延续了去年疲弱格局。非金融企业信用债发行同比大幅萎缩，净融资持续处于负值，推迟或取消发行的债券数量同比也大幅上升，主要原因是资金偏紧债灾延续，融资成本大幅上行，企业债券融资环境恶化，发行量急剧下降。

二季度整体操作秉持短久期、高流动性策略，对债券投资保持谨慎，今年现金类投资工具收益率较高，操作上增加对此类产品的投资量。以保证流动性为主要目标，兼顾投资收益率。从投资业绩看，今年截至2017年6月30日，实现年化收益率4.1517%，实现万份收益总值205.8796元，在同类产品中位于前列。

## 2、市场展望和投资计划

目前经济增长动力主要依靠投资，经济能否企稳关键在于投资表现。3月多城市房地产调控再次趋严，之后新开工以及销售数据下滑较为明显，但房地产投资仍在持续增长，地产投资暂时并未拖累投资整体表现，经济回暖仍在路上。

去年以来监管不断推进，从实际效果看，金融机构杠杆下降，银行对其他金融机构债权下降，资金流向非银金融趋势放缓，同业存单发行量同比增速回落，高杠杆问题得到一定化解。下半年去杠杆的压力减轻，但监管层仍有可能颁布一

些细则，对资金和债券市场有一定压力。

特朗普正式就职以来，一系列政治主张降低了民意支持率，导致美国政治风险上升，美元指数回落。同时央行加强了对离岸人民币汇率干预，使人民币贬值预期得到纠正，保持了汇率稳定。处于汇率稳定考虑，下半年利率上调的可能性很小。下半年货币政策整体应是维持中性偏紧格局，流动性冲击偶尔发生，资金面整体平衡。

经济底部徘徊，通胀通缩压力不大，货币稳中偏紧，去杠杆仍是监管目标，在资本项目没有开放条件下，汇率变动幅度可控。上述背景下，下半年债市收益率大幅提升的可能性不大，有一定配置价值。

三季度具体投资操作中秉持短久期、高流动性策略，重视流动性管理，把握阶段性投资机会。做好现金类投资工具和债券之间的资产配置工作，债券品种以高评级、短久期债券为主要配置对象。保证流动性为主要目标，兼顾投资收益率。

### （三）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管理办法》、《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《华安理财五号日日赢集合资产管理计划资产管理合同》的规定，对华安理财五号日日赢产品开展风险管理工作，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

日期：2017年6月30日

单位：元

资产	资产期末余额	负债与持有人权益	负债期末余额
资产：		负债：	
银行存款	1,903,520.17	短期借款	0.00
结算备付金	0.00	交易性金融负债	0.00
存出保证金	12,997.65	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	721,786,114.86	卖出回购金融资产款	25,954,114.40
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	701,180.68
基金投资	430,000,399.94	应付赎回款	2,444,110.54
债券投资	291,785,714.92	应付管理人报酬	3,615,714.88
资产支持证券投资	0.00	其中：应付风险准备金	3,433,511.67
衍生金融资产	0.00	应付托管费	45,918.43
买入返售金融资产	0.00	应付销售服务费	0.00
应收证券清算款	10,700,000.00	应付交易费用	13,014.92
应收利息	9,848,867.10	应交税费	0.00
应收股利	428,801.66	应付利息	6,469.13
应收申购款	10,952,388.33	应付利润	88,792.20
其他资产	0.00	其他负债	380,779.74
		负债合计	33,250,094.92
		所有者权益：	

		实收基金	722,382,594.85
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	722,382,594.85
资产总计	755,632,689.77	负债和所有者权益总计	755,632,689.77

## 2、集合计划经营业绩表

日期：2017 年 4 月-6 月

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	7,045,321.95	16,306,573.99
1、利息收入	5,164,337.14	12,621,581.43
其中：存款利息收入	880,637.19	3,048,230.75
债券利息收入	3,964,717.03	8,355,777.02
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	318,982.92	1,217,573.66
2、投资收益	1,880,984.81	3,684,992.56
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	50,698.25	52,072.71
基金投资收益	618.71	618.71
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	1,829,667.85	3,632,301.14
个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	0.00	0.00
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	158,489.27	372,957.88
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	129,542.86	308,966.24
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	0.00
5、利息支出	7,669.81	19,439.65
其中：卖出回购金融资产支出	7,669.81	19,439.65
6、其他费用	21,276.60	44,551.99
三、利润总和	6,886,832.68	15,933,616.11



**(二) 集合计划投资组合报告 (2017 年 6 月 30 日)**

资产类别	市值 (元)	占总资产的比例 (%)
股票		
基金	430,000,399.94	56.91%
债券	291,785,714.92	38.61%
其中：央票		
国债		
政策性金融债		
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）		
企业债	171,814,426.09	22.74%
企业短期融资券	84,980,028.16	11.25%
可转债		
权证		
资产支持证券		
理财产品投资		
货币市场工具（票据、CD）		
现金（银行存款及清算备付金）	1,903,520.17	0.25%
银行定期存款（定期存款、通知存款、 大额存单）		
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）	31,943,054.74	4.23%
其中：买入返售证券		
资产合计	755,632,689.77	100.00%

**(三) 集合计划份额变动 (单位：份)**

期初集合计划份额总额	661,961,249.89
报告期内集合计划参与份额	595,596,626.77
报告期内集合计划退出份额	535,175,281.81
报告期末集合计划份额总额	722,382,594.85

**五、重要事项提示**

- (一) 报告期内，集合计划管理人、托管人没有发生变更；
- (二) 报告期内，集合计划管理人、托管人没有受到重大处罚；

(三) 报告期内, 集合计划管理人、托管人没有发生任何涉及本集合计划的诉讼、仲裁事项。

## 六、备查文件目录

### (一) 备查文件目录

- 1、《华安理财五号日日赢集合资产管理计划合同》
- 2、《华安理财五号日日赢集合资产管理计划说明书》
- 3、《华安理财五号日日赢集合资产管理计划托管协议》
- 4、《华安理财五号日日赢集合资产管理计划验资报告》
- 5、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股份有限公司资产管理总部。

华安证券股份有限公司

二〇一七年七月三日