

华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划
2017 年第三季度资产管理报告



二〇一七年十月

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.....	6
(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.....	7
(一)本集合计划备查文件目录.....	7
(二)存放地点及查阅方式.....	8

华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划

2017 年第三季度资产管理报告

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 7 月 1 日—2017 年 9 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

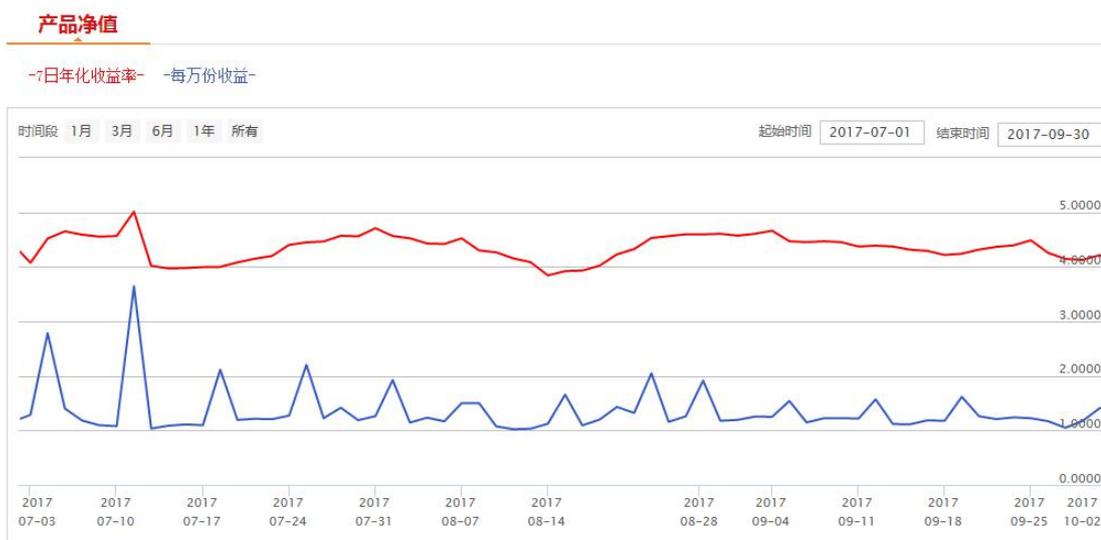
成立规模: 118,023,602.33

报告期末规模: 777,324,816.29

二、主要财务指标

单位：元

集合计划本期净收益	6,375,639.13
期末集合计划资产净值	777,324,816.29
期间年化收益率	4.3397%



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

今年宏观经济主基调是供给侧改革，从前三季度运行情况看经济基本稳定，三季度增速出现回落迹象。

在产能过剩的大背景下，需求端不振，金融去杠杆一定程度上抑制了投资扩张，制造业投资保持低位，并在7月创出年内新低；房地产投资好于年初预期，三季度房地产投资和销售数据出现下跌，但部分城市刚需盘入市支撑了销售量，地产投资仍然具备一定的持续性。钢铁煤炭化工有色去产能影响了大宗商品价

格，并向CPI传导。

7月金融工作会议把去杠杆、控总量放在核心位置，强调加强金融监管协调，金融行业进入强监管时代。目前来看，去杠杆取得一定效果，银行同业业务收缩、理财增速降至个位数，M2增速持续降至个位数。但信托贷款、非标投资等仍明显高增，金融监管仍在推进，四季度仍需防范监管执行力度超预期对债市的影响。

从资本市场看，三季度资金面偏紧，一方面外储流失，一方面7月大幅高于均值的财政收入上缴，8月央行4000亿的公开市场净回笼。进入9月迎来季末MPA考核以及2.3万亿CD到期，资金面又面临一定压力。前三季度债券市场收益率基本保持小幅上行态势。

三季度整体操作秉持短久期、高流动性策略，依据市场波动情况及时调整资产配置比例，月末季末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9月30日，实现年化收益率4.2151%，实现万份收益总值315.2630元，在同类产品中位于前列。

2、市场展望和投资计划

金融去杠杆向实体延伸，地产和基建投资放缓，去产能、环保检查导致制造业投资下降，预计四季度经济增速延续下行趋势。

债券供给压力较大：预估9-12月利率债发行量3.55万亿、同比多增5000亿元以上。同业存单方面，9至12月将有5.9万亿存单到期、同比多增1.96万亿。信用债方面，下半年到期续发压力加大，且三季度部分企业取消发行积攒了融资需求。供给压力不容忽视。

从资金面来看，四季度如果国内经济稳定，为配合供给侧改革去杠杆，货币政策有可能继续收紧，而海外缩表或带来资金流出压力，监管升级也会对资金面产生冲击，四季度资金面仍不乐观。

有利的方面是：市场对于美联储缩表预期较为充分；强监管去杠杆制度下，银行风险偏好下降，对于利率债配置需求上升；主要经济体10年期国债利率水平看，中国在3.6%，美国2.3%，欧元区0.5%，日本只有0.05%，相比较而言中国的10年期国债最有投资价值，债券市场对外开放在加快，当人民币汇率逐渐稳定后，海外资金将加大进入国内债市力度。

综上所述，四季度债券市场依然保持震荡格局，长线资金有一定配置机会。

四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。临近月末年末时点，预计市场仍有一定流动性压力，操作中以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 9 月 30 日

单位：元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
资产：		负 债：	
银行存款	3,943,478.74	短期借款	0.00
结算备付金	278,260.35	交易性金融负债	0.00
存出保证金	12,626.21	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	490,404,848.82	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	260,072,899.39	应付赎回款	2,035,694.05
基金投资	230,331,949.43	应付管理人报酬	3,574,527.74
权证投资	0.00	其中：应付风险准备金	3,433,511.67
资产支持证券投资	0.00	应付托管费	36,558.78
衍生金融工具	0.00	应付销售服务费	0.00
买入返售金融资产	258,970,038.43	应付交易费用	41,275.31
应收证券清算款	18,793,661.50	应交税费	0.00
应收利息	9,634,939.79	应付利息	0.00
应收股利	80,726.08	应付利润	190,230.04
应收申购款	1,846,365.00	其他负债	761,842.71
其他资产	0.00	负债合计	6,640,128.63
		所有者权益：	
		实收基金	777,324,816.29
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	777,324,816.29
资产合计	783,964,944.92	负债和所有者权益总计	783,964,944.92

2、集合计划经营业绩表

日期：2017 年 7 月-9 月

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	6,534,063.73	22,840,637.72
1、利息收入	4,603,575.23	17,225,156.66
其中：存款利息收入	74,423.75	3,122,654.50
债券利息收入	3,705,792.42	12,061,569.44
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	823,359.06	2,040,932.72
2、投资收益	1,930,488.50	5,615,481.06
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-28,396.88	23,675.83
基金投资收益	430.39	1,049.10
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	1,958,454.99	5,590,756.13
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	158,424.60	531,382.48
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	117,967.50	426,933.74
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	12.49	12.49
5、利息支出	19,114.48	38,554.13
其中：卖出回购金融资产支出	19,114.48	38,554.13
6、其他费用	21,330.13	65,882.12
三、利润总和	6,375,639.13	22,309,255.24

（二）集合计划投资组合报告（2017年9月30日）

资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
股票		
基金	230,331,949.43	29.38%
债券	260,072,899.39	33.17%
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	165,123,193.23	21.06%
企业短期融资券	79,984,022.51	10.20%
可转债		
银行间中期票据	14,965,683.65	1.91%
同业存单		
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）	4,221,739.09	0.54%
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）	289,338,357.01	36.91%
其中：买入返售证券	258,970,038.43	33.03%
资产合计	783,964,944.92	100.00%

（三）集合计划份额变动（单位：份）

期初集合计划份额总额	722,382,594.85
报告期间集合计划参与份额	744,616,685.08
报告期间集合计划退出份额	689,674,463.64
报告期末集合计划份额总额	777,324,816.29

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 5 号日日赢集合资产管理计划合同》
- 2、《华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划说明书》

- 3、《华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划托管协议》
- 4、《华安理财 5 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
二〇一七年十月二十三日