

华泰紫金货币增强集合资产管理计划 2017 年第 3 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 10 月 27 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10月25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 |

§ 3 主要财务指标和产品净值表现

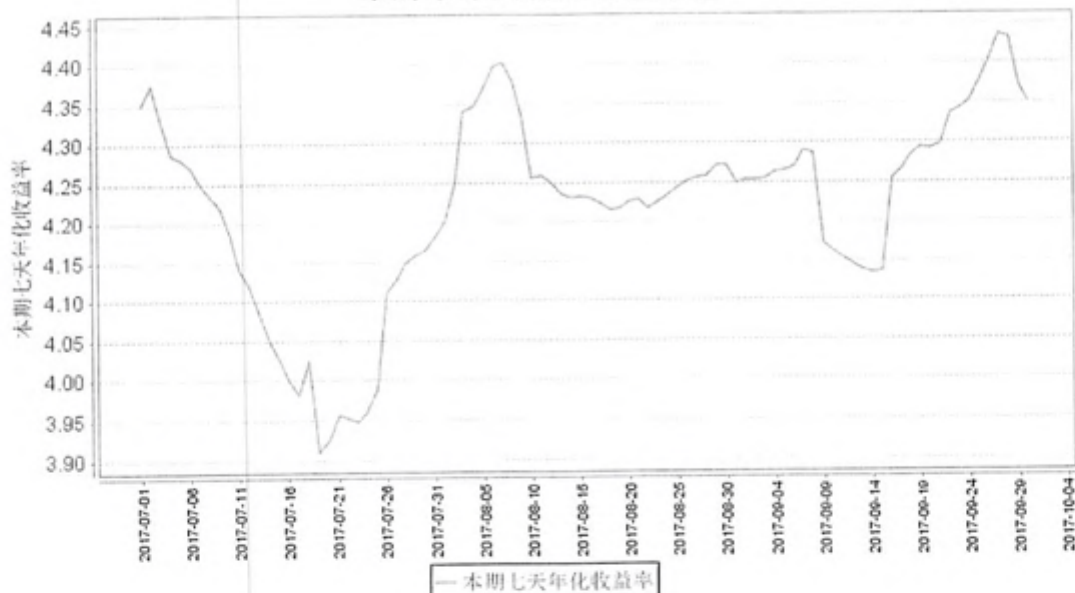
3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期 | |
|------------|-----------------------------|-------------------|
| | (2017年07月01日 - 2017年09月30日) | |
| 1. 本期已实现收益 | | 117,652,868.75 |
| 2. 本期利润 | | 117,652,868.75 |
| 3. 期末资产总值 | | 11,687,513,664.38 |
| 4. 期末资产净值 | | 10,070,134,657.29 |

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



§ 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 | | |
| 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。 |
| 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

今年以来央行继续实施稳健中性的货币政策，为供给侧结构性改革营造中性适度的货币金融环境。近期央行学者撰文中表示“央行希望自己始终处于有利的地位，流动性短缺的货币政策操作框架主要是有利于央行对市场利率的调控，不会影响实体经济的运行。”整体看货币政策紧平衡的环境在十九大也仍将延续。

经济数据和金融数据出现一些背离，8月份工业增加值数据、投资数据下滑超预期，有一部分原因受到环保督查和限产带来的扰动，也有高温天气的扰动，但是也要看到房地产和基建投资确实是在下滑。不过目前看，金融数据仍然较强，贷款投放较快，信用债融资量有所恢复，社融增速持续较好，与M2形成背离。8月份M2数据破9%也带来大家对于宽松预期的期待，不过实体融资需求仍然较好，此外前期人民币升值趋势较强并没有带来外汇占款的转向后期贬值压力加大也可能会制约货币政策空间。

同时需要关注，二、三季度出台较多监管措施并加强金融监管协调防范化解系统性金融风险。尤其是本月出台了公募基金流动性管理新规并且规定自10月1日起施行，对于公募基金的久期、质押品等相关做出了更进一步的规定。整体看严监管方向不变，预计对于部分机构加杠杆难度有所提高，关注对于市场流动性的影响。

我们坚持流动性管理的主要目标，保持组合良好的流动性和合理的久期，增加优质质押券高流动性资产和控制信用风险情况下较高票息资产的配置增厚收益，追求长期稳定回报。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面方面，经济增长和通胀的高点基本明确过去，后续逐步回落的概率较大，随着房地产库存、产能过剩等一系列压制经济的不利因素得到修复，未来景气大幅下滑的可能性也不高。尤其关注今年经济金融数据扰动较多带来的市场预期变化较大的情况下产生的配置机会。

从资金供需的角度上看,随着监管力度的加大,银行资产扩张速度已较去年年末下降,央行也重视对系统性风险的防范,目前继续收紧货币政策的必要性也在下降。同时,当金融机构的融资需求回落后,流动性供需结构也有改善的空间。

操作上,信用甄选,适度拉长久期;重视息差增厚价值;整体进一步优化组合持仓,平衡产品流动性和风险指标。

§ 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 | 142,996,193.08 | 1.22 |
| 2 | 股票 | - | - |
| 3 | 债券及资产支持证券 | 9,878,607,433.81 | 84.52 |
| 4 | 证券投资基金 | 1,015,096,693.82 | 8.69 |
| 5 | 其他资产 | 650,813,343.67 | 5.57 |
| 6 | 合计 | 11,687,513,664.38 | 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 | 8,684,197,656.29 | 86.24 |
| 4 | 企业债券投资 | 1,012,930,542.64 | 10.06 |
| 5 | 资产证券化 | 181,479,234.88 | 1.80 |
| 6 | 债券及资产证券化投资合计 | 9,878,607,433.81 | 98.10 |

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 | 135271 SH | 16 渝隆债 | 2,000,000.00 | 200,000,000.00 | 1.99 |
| 2 | 1605193 IB | 16 四川债09 | 2,000,000.00 | 199,944,972.73 | 1.99 |
| 3 | 118516 SZ | 16 莱钢01 | 2,000,000.00 | 199,369,965.20 | 1.98 |
| 4 | 135295 SH | 16 江东01 | 1,800,000.00 | 180,000,000.00 | 1.79 |

| | | | | | |
|----|--------------|----------------|--------------|----------------|------|
| 5 | 1620031 IB | 16 江西银行绿色金融 01 | 1,500,000.00 | 150,388,712.65 | 1.49 |
| 6 | 1180019 IB | 11 淮南矿业债 | 1,500,000.00 | 150,262,989.48 | 1.49 |
| 7 | 011760144 IB | 17 大同煤矿 SCP007 | 1,500,000.00 | 150,000,652.85 | 1.49 |
| 8 | 135296 SH | 16 长投 01 | 1,500,000.00 | 150,000,000.00 | 1.49 |
| 9 | 101654098 IB | 16 中环电子 MTN001 | 1,500,000.00 | 149,915,422.54 | 1.49 |
| 10 | 031559039 IB | 15 柳州城投 PPN001 | 1,200,000.00 | 121,416,819.90 | 1.21 |

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 | 004039 OTC | 中欧骏泰 | 438,253,176.05 | 438,253,176.05 | 4.35 |
| 2 | 675062 OTC | 西部利得天添富货币 B | 315,443,406.43 | 315,443,406.43 | 3.13 |
| 3 | 750007 OTC | 安信现金管理货币 B | 170,000,000.00 | 170,000,000.00 | 1.69 |
| 4 | 002673 OTC | 诺德货币 B | 50,590,936.73 | 50,590,936.73 | 0.50 |
| 5 | 000725 OTC | 大成添利宝货币 B | 15,598,232.31 | 15,598,232.31 | 0.15 |
| 6 | 002647 OTC | 中科沃土货币 B | 10,263,653.55 | 10,263,653.55 | 0.10 |
| 7 | 004494 OTC | 华泰保兴货币 B | 10,179,555.89 | 10,179,555.89 | 0.10 |
| 8 | 000483 OTC | 鑫元货币 A | 2,191,158.45 | 2,191,158.45 | 0.02 |
| 9 | 090005 OTC | 大成货币 A | 837,684.81 | 837,684.81 | 0.01 |
| 10 | 217014 OTC | 招商现金增值货币 B | 565,677.12 | 565,677.12 | 0.01 |

§ 6 产品份额变动

单位：份

| | |
|----------------|-------------------|
| 报告期期初产品份额总额 | 10,607,936,824.45 |
| 报告期期间产品总申购份额 | 14,165,625,079.20 |
| 减：报告期期间产品总赎回份额 | 14,703,427,246.36 |
| 报告期期末产品份额总额 | 10,070,134,657.29 |

§ 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: 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10月27日

