

华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划
2017 年第四季度资产管理报告



二〇一八年一月

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 5 号日日赢集合资产管理计划

2017 年第四季度资产管理报告

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 10 月 1 日—2017 年 12 月 31 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

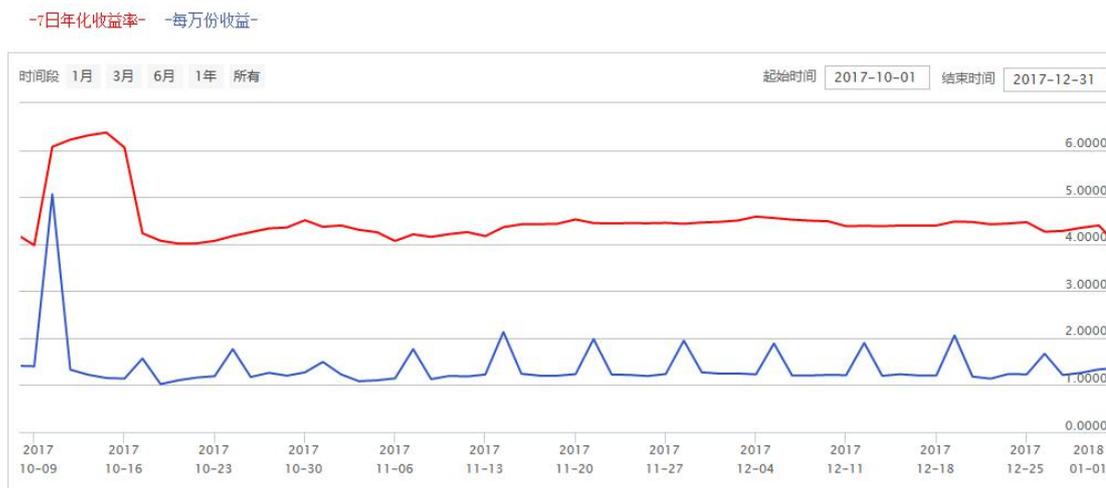
成立规模: 118,023,602.33

报告期末规模: 653,592,076.22

二、主要财务指标

单位：元

集合计划本期净收益	9,167,450.39
期末集合计划资产净值	653,592,076.22



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

2017 年宏观经济整体稳中向好、小幅波动。上半年经济增速回升主要靠出口与投资拉动。年初外贸延续去年末态势持续改善，国际经济出现一定复苏，外需有所向好，大宗商品价格上涨导致进口额大幅上升，供给侧改革下内需增加使得进口需求增加，进口显著上升。进口增速持续显著超越出口增速导致贸易顺差持续收缩，2 月甚至短暂出现逆差。伴随人民币的加速升值以及基数的影响，出口受到拖累，进口则稳中偏降。三季度进出口数据均有所回落。外贸虽短时回落，但内外经济共同复苏，内外需增强为外贸持续改善仍提供了坚实基础。除了房地产投资以外，上半年受益于财政支出提前，基建投资回升，下半年基建增速稳中略降，但仍是投资的中流砥柱。未来随着政策导向强调经济增长质量，预计很难

出现大规模刺激基建的财政政策。

PMI 全年整体保持在 51 以上的高位运行，制造业稳中向好的趋势没有改变。CPI 前高后低，春节期间一度冲至 2.5%，随着春节因素的消退，以及去年高基数的影响，2 月 CPI 超低位表现，创两年来新低，随后小幅回升，全年来看，整体维持在 1.5%左右的水平波动。消费品价格维持了整体平稳运行，呈现季节性波动。自去年 9 月 PPI 摆脱负增长模式后，延续了上冲格局，且速度有所加快。二月达到年内新高后，走势逐步放缓，并连续三月持平。三季度 PPI 打破持平走势又呈现反弹趋势。10 月同比上涨 6.9%，黑色、有色、煤炭、石油等行业虽涨幅有所回落，但涨幅依然可观。2016 年 4 季度以来的资源和周期品行业的价格普遍回升，已接近尾声，促进涨价的因素逐渐消退，调整压力上升。由于大宗商品涨价接近尾声，未来工业品上涨态势将趋缓。在经济平稳、过剩产能仍然存在情况下，预计未来通胀压力不大。

由于去杠杆、严监管，楼市和资产泡沫消退，M2 增速逐月下滑。央行在多种场合提及去杠杆、坚持中性偏紧的货币政策的基调，但出于经济托底和避免金融市场波动的考虑，信贷和货币增长以平稳为主，相较于 2016 年，货币环境整体格局转变为稳中趋紧。

债券市场从 16 年底进入持续调整期，17 年去杠杆、资金荒以及监管风暴引发了市场几轮调整。四季度虽公布了定向降准，但债市不涨反跌，并且调整幅度加剧。19 大后投资者对于货币政策转向以及监管升级的担忧进一步打压债市，市场悲观情绪蔓延，抛盘不止。年末资管新规的出台再次给市场带来负面心理影响，10 年期国债利率一度破 4，债市陷入深度调整。受市场环境的影响，信用债净融资额较 2016 年下滑。

四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，四季度实现万份收益 112.1753 元，在同类产品中位于前列。

2、市场展望和投资计划

2018 年国内经济底部徘徊，稳中向好，更加注重增长质量。房地产投资放缓，在 PPP 支持下基建投资带动经济稳中趋升，投资动力增强逻辑不变。受大宗商品

价格回落影响工业品价格面临回落，全年暂无通胀压力。货币政策稳中偏紧，防风险、去杠杆仍是政策目标，投放渠道的转变，基础货币成本上升，利率水平将逐步提高。受外围环境，人民币国际化等因素影响，预计汇率稳中偏升。金融严监管持续，去杠杆继续深化，监管短期内将抑制市场表现，长期来看有利于金融体系完善，健康发展。

明年债市供给略增，信用风险仍有零星暴露，经历一年多下跌行情，市场信心难于恢复。有利的方面是人民币加入SDR后，境外资金对于人民币计价债券的配置需求增长。债市开放程度提高，债券通实施有望吸引更多的境外资金进入国内债市。预计2018年债市虽然压力依旧，但仍有投资机会。

一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。春节长假及一季末时点，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 12 月 31 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	8,647,864.45	短期借款	0.00
结算备付金	352,272.71	交易性金融负债	0.00
存出保证金	35,271.69	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	608,315,985.47	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	3,000,000.00
债券投资	314,448,253.93	应付赎回款	4,647,278.49
基金投资	293,867,731.54	应付管理人报酬	3,627,891.54
权证投资	0.00	应付托管费	49,778.77
资产支持证券投资	0.00	其中: 应付风险准备金	3,433,511.67
衍生金融工具	0.00	应付销售服务费	0.00
买入返售金融资产	26,000,670.00	应付交易费用	25,497.25
应收证券清算款	15,761,630.54	应交税费	0.00
应收利息	6,113,741.70	应付利息	0.00
应收股利	763,551.01	应付利润	196,042.88
应收申购款	600,300.00	其他负债	1,452,722.42

其他资产	0.00	负债合计	12,999,211.35
		所有者权益：	
		实收基金	653,592,076.22
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	653,592,076.22
资产合计	666,591,287.57	负债和所有者权益总计	666,591,287.57

2、集合计划经营业绩表

日期：2017 年 10 月-12 月

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	9,354,611.97	32,195,249.69
1、利息收入	6,779,969.38	24,005,126.04
其中：存款利息收入	74,961.51	3,197,616.01
债券利息收入	3,908,199.53	15,969,768.97
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	2,796,808.34	4,837,741.06
2、投资收益	2,574,642.59	8,190,123.65
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-1,542.31	22,133.52
基金投资收益	0.00	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	2,576,184.90	8,166,941.03
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	187,161.58	718,544.06
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	165,736.30	592,670.04
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	5.00	17.49
5、利息支出	0.00	38,554.13
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	38,554.13
6、其他费用	21,420.28	87,302.40

三、利润总和	9,167,450.39	31,476,705.63
--------	--------------	---------------

(二) 集合计划投资组合报告 (2017 年 12 月 31 日)

资产类别	市值 (元)	占总资产的比例 (%)
股票		
基金	293,867,731.54	44.09%
债券	314,448,253.93	47.17%
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	149,650,168.54	22.45%
企业短期融资券	109,993,216.86	16.50%
可转债		
银行间中期票据	14,977,029.50	2.25%
同业存单	39,827,839.03	5.97%
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）	9,000,137.16	1.35%
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）	49,275,164.94	7.39%
其中：买入返售证券	26,000,670.00	3.90%
资产合计	666,591,287.57	100.00%

(三) 集合计划份额变动 (单位：份)

期初集合计划份额总额	777,324,816.29
报告期内集合计划参与份额	708,327,459.45
报告期内集合计划退出份额	832,060,199.52
报告期末集合计划份额总额	653,592,076.22

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

二〇一八年一月二日