

华泰紫金现金管家集合资产管理计划 2018 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：2018 年 07 月 20 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（按资管新规为“固定收益类”）
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	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	交通银行股份有限公司

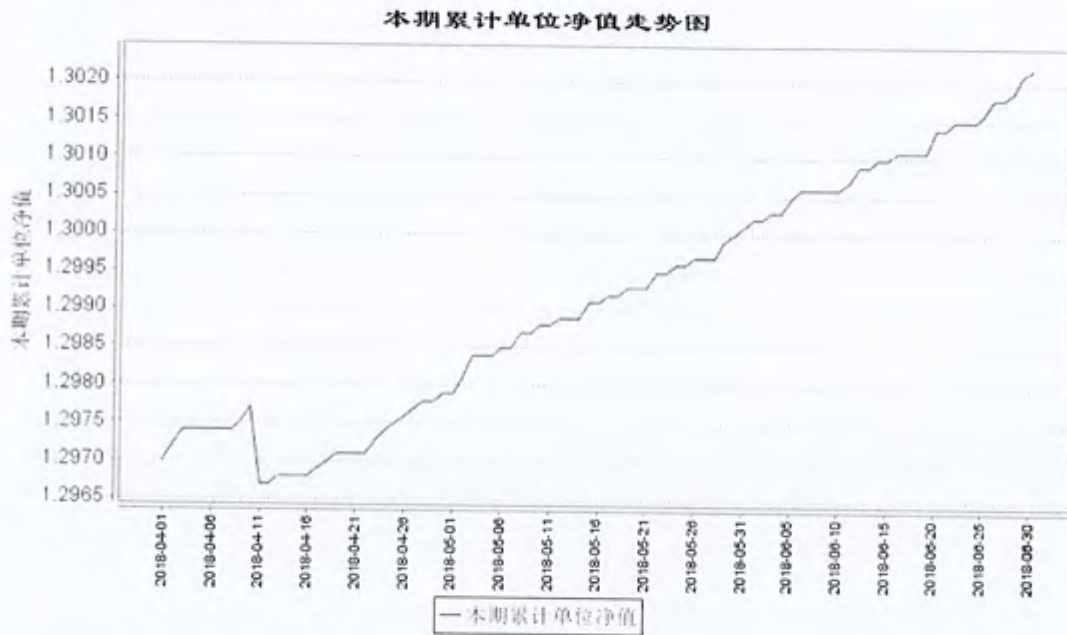
§ 3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2018 年 04 月 01 日 - 2018 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	45,943.31
2. 本期利润	45,744.15
3. 单位资产净值	1.0234
4. 期末资产总值	8,640,828.07
5. 期末资产净值	8,631,146.90
6. 本期产品份额净值增长率	0.52%

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		8	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；本集合计划管理人通过投资交易制度、评审及交易系统设置进行事前、事中控制，并定期进行事后核查，对可能存在的异常交易进行排查。报告期未发现存在内幕交易、利益输送、操纵市场的现象；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

基本面方向，当前经济增速有放缓趋势，5月份投资和消费增速均有所下滑，同时，中美贸易争端仍在持续。生产端，5月规模以上工业增加值同比增长6.8%，1-5月同比增长6.1%。需求端，1-5月固定资产投资同比增长6.1%，较前值下滑明显，主要是基建投资增速下滑3个百分点。受益于土地购置的支撑，房地产投资增速10.2%，与前值大致持平。5月消费增速明显低于预期，显示出房地产对消费形成了明显的挤出。5月CPI同比上涨1.8%，环比继续下降，目前食品价格相对稳定，而非食品项中的医疗保健是CPI增长的主要贡献，但同比增速也在下滑；PPI上涨4.1%，环比有所上升，主要受油价影响。

社融和信贷数据低于预期，货币政策边际放缓。5月份新增社融明显低于预期，主要受今年严监管背景下政策调控的影响，包括对城投平台和PPP融资的收紧。目前，贷款占社融的比例持续上升，已成为支撑社融的重要部分。货币政策来看，6月初，央行扩大了MLF质押品范围、超额续作MLF，释放了提升市场信心的信号。一季度货币政策执行报告中，央行曾透露跟随美联储加息的信号，但后续并未跟进。同时，6月20日国务院常务会议决定通过定向降准提升小微信贷的供给能力。

金融监管政策仍将陆续出台。4月以来，资管新规、《商业银行大额风险暴露管理办法》、《商业银行流动性风险管理办法》逐步落地，核心精神未变，同时其中部分细则要求有所放松。5月28日，银保监会表示正在推进《银行理财业务监管办法》的制定，准备作为资管新规的配套细则适时发布实施。

我们坚持流动性管理主要目标，做好存款、存单、短融等主要资产的流动性和收益率比价。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018年三季度，风险与机会并存。从货币政策来看，尽管今年央行通过定向降准等方式对货币政策进行了灵活调整，但当前货币政策仍然不具备全面宽松的条件。一方面，尽管宏观经济明显下行，但并没有严重到需要全面宽松，从监管层的态度来看，房地产调控以及去杠杆的态度依然坚决，因此只要经济下行没有突破监管层的底线，货币政策就不具备全面宽松的条件。而从海外市场环境来看，欧美央行政策将继续收紧，因此考虑到人民币汇率的稳定，央行也不会全面宽松。总体来看，货币政策灵活微调对债市的利好在上半年已经充分释放，预计下半年央行仍然有可能继续使用定向降准等结构性工具对货币政策进行微调，但对利率债市场的支持将较为有限。

操作上，做好存款、存单等主要资产的流动性和收益率比价，同时受到MPA考核影响季末存单推动整体短端价格上行显著，把握季末配置机会适度增加跨季资产配置。

§ 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	1,228,976.40	14.22
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	2,864.40	0.03
4	证券投资基金	4,003,587.41	46.33
5	其他资产	3,405,399.86	39.42
6	合计	8,640,828.07	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

截止本报告期末，本基金未持有股票类资产。

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	2,864.40	0.03
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	2,864.40	0.03

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（%）
1	113018 SH	常熟转债	30.00	2,864.40	0.03

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	818,291.93	818,291.93	9.48
2	163802 OTC	中银货币	798,774.00	798,774.00	9.25
3	519508 OTC	万家货币	796,714.50	796,714.50	9.23
4	160606 OTC	鹏华货币	795,782.08	795,782.08	9.22
5	110006	易基货币A	794,024.90	794,024.90	9.20

	OTC	级			
--	-----	---	--	--	--

5.6 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其他资产投资明细

序号	其他名称	期末市值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	204001	3,400,000.00	39.39

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	8,797,436.26
报告期期间产品总申购份额	463,653.54
减：报告期期间产品总赎回份额	827,706.81
报告期期末产品份额总额	8,433,382.99

§ 7 风险揭示

本产品在日常经营活动中面临所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的市场风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格变动风险等：

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本产品主要投资于交易所和银行间同业市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款及买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本产品的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险，但是受汇率波动影响，人民币价值会有一定波动，投资者实际收益可能因此受到影响。

债券价格波动风险是指在二级市场交易的债券价格受利率变动、市场资金面供给变动、投资者预期和风险偏好变动、债券发行主体特定风险等因素影响而发生不利变动的风险。

另外，本产品所持有的债券等金融工具的公允价值或未来现金流量也会因利率和外汇汇率以外的市场价格因素而发生波动，具有一定的风险。

§ 8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

2018 年 07 月 20 日

