

华泰紫金货币增强集合资产管理计划 2018 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：2018 年 10 月 26 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
资管新规分类	固定收益类
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

§ 3 主要财务指标和产品净值表现

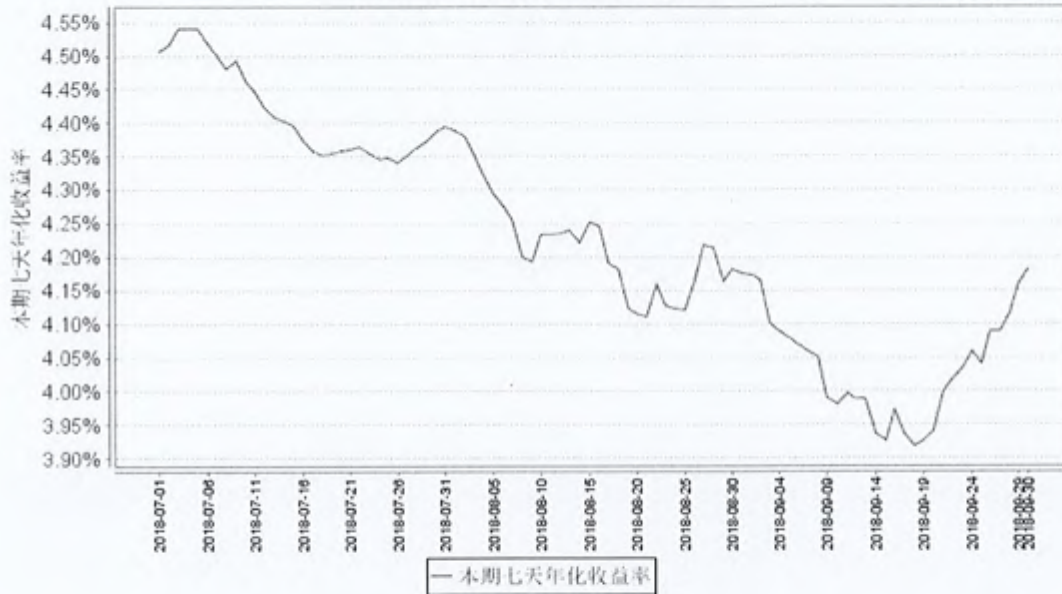
3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2018 年 07 月 01 日 - 2018 年 09 月 30 日)
1. 本期已实现收益	180,144,883.41
2. 本期利润	180,144,883.41
3. 期末资产总值	21,010,488,911.83
4. 期末资产净值	20,552,974,705.47

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		7	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		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，对可能存在异常的交易进行排查，报告期末未发现存在内幕交易、利益输送、操纵市场的情形；本集合计划持有的证券，存在被动超标情况，均已按法规和合同的要求调整，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

基本面方面，8月工业增加值同比6.1%，尤其是1-8月固定资产投资同比5.3%，继续创历史新低，其中基建投资仍为拖累项，增速仅为4.2%。不过预期之后随着地方政府债加速发行，有望逐渐走稳回升。9月18日，发改委召开专题新闻发布会，介绍“加大基础设施等领域补短板力度 稳定有效投资”有关工作情况，这一方面是为了对冲贸易战对我国造成的负面冲击，另一方面也是为了修正前期基建投资过快下滑引致的风险。制造业投资增速和房地产投资增速继续抬升，而房地产投资的领先指标依然强劲。8月份社会消费品零售总额同比增长9.0%，增速较上月回升0.2个百分点，但主要受季节性因素引发的必需品需求走强等因素影响。CPI同比增2.3%，高于前值，PPI同比增4.1%，低于前值部分原因受到异常天气与灾害使得食品价格超季节性上涨。目前经济基本面仍呈现出“小滞涨”的特征。

8月M2同比增长8.2%，8月社会融资规模增量为1.52万亿元，其中表外信用投放继续收缩，但降幅已显著趋缓。不过贷款仍是社融增量的主要组成部分，并且居民贷款以投向房地产的贷款为主。目前宽货币向宽信用的传导仍然较为困难。银行间和交易所资金面本月整体平稳，资金价格与公开市场政策利率水平接近，市场流动性合理充裕，并且9月17日央行意外地通过MLF投放资金2650亿元，而当日并无逆回购及MLF到期，不过当周地方债发行进一步提速，这一长周期的资金投放意在对冲地方政府债发行对资金面造成的冲击。

国际方面，预计年内美联储仍将再度加息，对国内公开市场政策利率水平价格压力增大，此外贸易战仍有阴云，9月17日美国宣布对我国出口的2000亿美元商品加征10%关税，且后续将调高税率。

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

展望后续，10月降准1%表明货币政策继续偏宽松，在信用扩张出现明显改善之前，货币政策应当不会出现明显转向，资金面仍将保持相对宽松的环境。与此同时，美联储加息与国内通胀压力又会一定程度上制约货币政策过度宽松，未来需关注汇率变化、中美贸易战等外界不确定性因素的影响。

操作上，信用甄选，注重风险收益比价；整体进一步优化组合持仓，提高静态收益率，同时控制仓位并适当降低杠杆水平，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	397,972,603.64	1.89
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	14,381,043,159.01	68.45
4	证券投资基金	477,859,005.94	2.27
5	其他资产	5,753,614,143.24	27.39
6	合计	21,010,488,911.83	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）	占产品资产净值比例（%）
截止本报告期末，本计划未持有股票资产	-	-	-	-	-

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	13,726,340,459.66	66.79
4	企业债券投资	564,702,699.35	2.75
5	资产证券化	90,000,000.00	0.44
6	债券及资产证券化投资合计	14,381,043,159.01	69.97

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	011801804 IB	18 宝钢	2,000,000.00	200,000,524.79	0.97

		SCP008			
2	SP2230 OTC	16 遵道桥 01	2,000,000.00	200,000,398.84	0.97
3	135271 SH	16 渝隆债	2,000,000.00	200,000,000.00	0.97
4	118516 SZ	16 莱钢 01	2,000,000.00	199,563,264.89	0.97
5	111815502 IB	18 民生银行 CD502	2,000,000.00	198,635,357.42	0.97
6	111885320 IB	18 贵州银行 CD032	2,000,000.00	192,576,425.91	0.94
7	135295 SH	16 江东 01	1,800,000.00	180,000,000.00	0.88
8	135577 SH	16 格地 01	1,600,000.00	158,439,970.49	0.77
9	101663008 IB	16 阳煤股份 MTN001	1,500,000.00	150,918,563.77	0.73
10	011801337 IB	18 大同煤矿 SCP008	1,500,000.00	150,000,220.00	0.73

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	675062 OTC	西部利得天添富货币 B	213,281,053.21	213,281,053.21	1.04
2	004039 OTC	中欧骏泰	209,256,710.04	209,256,710.04	1.02
3	002673 OTC	诺德货币 B	55,136,895.51	55,136,895.51	0.27
4	002183 OTC	广发天天红 B	121,082.67	121,082.67	-
5	003871 OTC	华泰柏瑞天添宝货币 B	63,264.18	63,264.18	-
6	519878 SH	国保 A	33.00	0.33	-

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	R1M	1,867,968,041.97	9.08
2	R021	1,597,628,516.45	7.77
3	R007	909,674,204.52	4.42
4	R2M	753,666,370.50	3.67
5	R3M	106,500,359.75	0.52
6	21天_206021	50,572,000.00	0.25
7	37天_206090	44,000,000.00	0.21
8	R014	38,200,257.30	0.19

9	21天_206021	34,800,000.00	0.17
---	------------	---------------	------

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	10,805,710,791.08
报告期期间产品总申购份额	43,222,599,798.53
减：报告期期间产品总赎回份额	33,475,335,884.14
报告期期末产品份额总额	20,552,974,705.47

§ 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、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

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10月26日

