

恒泰稳健汇富5号集合资产管理计划 2018年第3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》(以下简称《管理办法》)、《关于证券公司开展集合资产管理业务有关问题的通知》(以下简称《通知》)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作集合资产管理计划资产,但不保证本集合资产管理计划一定盈利,也不保证最低收益。本集合计划面临的风险包括但不限于:市场风险、管理风险、流动性风险、债券市场风险、进行期货交易的风险、信用风险、操作风险、管理人因停业、解散、撤销、破产,或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责的风险、法律合规风险、对账单风险、合同变更风险、电子合同风险、本集合计划不能成立的风险、其它风险及**本集合计划特有风险**,管理人发生合并、分立或成立具有资产管理业务资格的子公司等事项导致管理人主体变更的风险

请投资者仔细阅读本集合计划管理合同、说明书及风险揭示书等文件,对上述风险进行充分了解和认识。

托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、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。

本报告期间:2018年7月1日至2018年9月30日。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

一、集合资产管理计划简介

(一)基本资料

名称:恒泰稳健汇富5号集合资产管理计划

类型:集合计划、存续期无固定期限

成立份额总额：30,058,644.29 份

管理人：恒泰证券股份有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司

成立日：2017年11月28日

(二) 主要投资范围：

(1) 银行间、交易所、中证报价系统发行及上市交易的债券：国债、地方政府债、央票、国际金融组织债券、政府支持机构债券、企业债券、公司债券（含大公募、小公募和非公开发行人公司债）、金融债、金融机构次级债，可转换债券、可交换债券、可分离交易债券，经银行间市场交易商协会批准注册发行的各类债务融资工具（如短期融资券、超短期融资券、中期票据（含项目收益票据）、非公开定向债务融资工具、长预期含权中期票据永续类及可续期类以及其它债券、资产证券化产品（如资产支持证券、资产支持票据等）；短期融资券债项不低于 A-1 且主体评级不低于 AA-；

(2) 货币市场工具：现金、银行存款（含同业存款、协议存款）、同业存单、债券正回购、债券逆回购等。

(3) 国债期货（不含实物交割）。

(4) 法律法规和中国证监会允许投资的其他固定收益类产品：包括但不限于主要以上述工具为主要投资对象的货币市场基金、债券型基金、分级基金 A 级、商业银行理财产品、证券公司（含证券公司资管子公司）集合资产管理计划、集合资金信托计划、保险公司（含保险子公司）集合资产管理计划等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会允许投资的其他金融工具等。（托管人按照货币市场基金、债券型基金、分级基金 A 级、商业银行理财产品、证券公司（含证券公司资管子公司）集合资产管理计划、集合资金信托计划、保险公司（含保险子公司）集合资产管理计划等大类进行监督，不监督穿透投向）。

二、主要财务指标

主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2018年7月1日—2018年9月30日
期末集合计划资产净值（元）	21,926,539.61
期末集合计划单位净值（元）	1.0253
期末集合计划累计净值（元）	1.0571
本期集合计划净值增长率	1.7264%

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

李亚寅女士，7年固定收益相关从业经验。曾在中信建投证券固定收益部主管投资风险管理工作。对宏观经济和货币政策有深入的研究，擅于把握市场趋势与交易情绪，注重组合管理和大类板块资产配置。现任恒泰证券资产管理部集合资产管理计划投资主办人。

(二) 投资经理工作报告

三季度资金面整体平稳，地方政府债大量发行，企业缴税，国庆假期现金需求增加等一系列因素对资金面造成的影响有限。货币市场利率自7月初以来显著下行，于8月初降到三季度低点后有所回升，随后维持小幅波动。市场流动性充裕促使货币市场利率显著下行，部分经济指标显示经济依旧存在下行压力，债券收益率自7月初以来显著下行，并于8月初降低到地低。八月中旬受地方政府债加速发行稳增长和稳增长政策陆续公布，同时受极端天气影响CPI走高导致通胀预期升温，美债收益率继续走高，中国债市收益率出现反弹上行。季末随着跨季资金平稳，经济高频数据表现欠佳，收益率在节前开始下行。短期限高评级品种下行速度和幅度均大于长端，曲线陡峭化。三季度全球经济依旧复杂，中美贸易摩擦加剧，美国继续如期加息，美元指数维持在高位震荡，新兴经济体动荡面临巨大资本外流和货币贬值压力。人民币兑美元汇率贬值3.7%，波动有所加大，中国人民银行也通过上调外汇风险准备金等操作稳定人民币汇率。

汇富5号账户主要操作策略包括配置高流动性短期限过剩产能债，小仓位利率债波段操作，高评级中短期限信用债交易策略，高等级长期限信用债错误定价挖掘策略，以及短期限高票息策略。

(三) 内部监察报告

风险控制报告

在报告期内，本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》等其他相关法律法规以及本集合计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作集合资产管理计划。



报告期内，本集合计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行恒泰证券股份有限公司内部控制和 risk 管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本集合计划合同规定。

在报告期内，投资主办人按照资产管理投资决策委员会授权的范围进行投资，投资范围和投资比例符合产品说明书规定，无越权交易行为发生。管理人和托管人按照各方约定的统一记账方法和会计处理原则，分别独立设置账套，每日核对资产净值，互相监督，以保证集合资产安全，保护投资者利益。

四、集合计划投资组合报告

(一) 资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占总资产比例
银行存款	376,442.42	1.42%
清算备付金	703,745.93	2.66%
存出保证金	4,339.54	0.02%
债券投资	20,675,529.40	78.08%
资产支持证券投资	2,991,780.00	11.30%
应收利息	875,896.60	3.31%
证券清算款	853,417.18	3.22%
合计	26,481,151.07	100.00%

注：1、因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

(二) 按成本占资产比例大小排序的前五名债券(含资产支持证券)投资明细

序号	证券名称	数量	成本(元)	成本/资产%
1	16 山钢 03	50,000	5,007,450.00	18.91%
2	15 万达 02	30,000	3,000,100.00	11.33%
3	借呗 40A1	30,000	2,991,780.00	11.30%
4	14 赣粤 02	20,000	2,128,600.00	8.04%
5	17 广铁 01	20,000	2,027,981.00	7.66%

五、 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	报告期总参与份额	报告期总退出份额	报告期末份额总额
21,385,025.08	0	0	21,385,025.08

六、 信息披露的查阅方式

公司网址 www.cnht.com.cn

信息披露电话：4006609926

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人恒泰证券股份有限公司。

