

华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划
2018 年第三季度资产管理报告



二〇一八年十月

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.....	5
四、集合计划财务报告.....	6
(一)集合计划会计报表.....	6
(二)集合计划投资组合报告.....	7
(三)集合计划份额变动.....	8
五、重要事项提示.....	8
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.....	9

华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划

2018 年第三季度资产管理报告

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:2018 年 7 月 1 日—2018 年 9 月 30 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

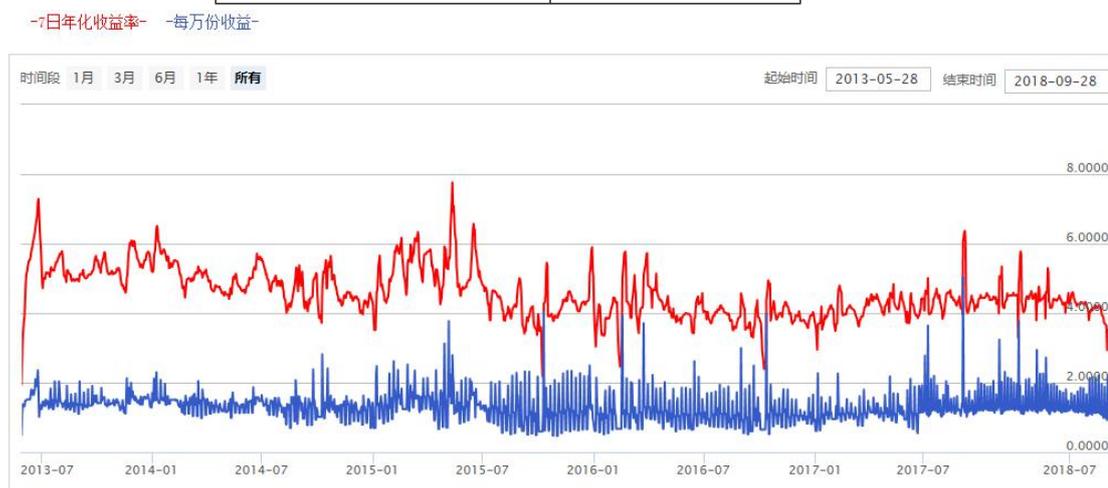
成立规模: 118,023,602.33

报告期末规模: 749,026,834.31

二、主要财务指标

单位：元

集合计划本期净收益	8,330,275.24
期末集合计划资产净值	749,026,834.31



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 19 年，擅长大类资产配置，择时选股能力较强，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

前三季度经济增速总体保持平稳。

CPI：1-8 月平均 CPI 上涨 2.0%，其中 8 月 CPI 同比上涨 2.3%，表现出稳中有升态势。三季度 CPI 提升的主要原因是自然灾害和牲畜疫情。华北、东北和山东等地受台风残余环流北上影响，遭遇罕见强降雨，部分地区鲜菜价格分别上涨超 20%，今年夏季高温且持续时间长，生猪生长迟缓，局部地区又出现疫情，市场供应偏紧，猪肉价格上涨且涨幅扩大。此外影响 CPI 走高的因素还有成品油调价影响汽油和柴油价格，房租上涨拉动居住价格上涨等。

PPI：1-8 月平均 PPI 上涨 4.0%，表现出稳定态势。从同比看，8 月生产资料价格上涨 5.2%，涨幅比上月回落 0.8 个百分点；生活资料价格上涨 0.7%，涨

幅比上月扩大 0.1 个百分点。涨幅扩大的有化学纤维制造业，涨幅回落的有石油和天然气开采业，黑色金属冶炼和压延加工业等。

PMI：今年该指数在 51.0%—52.0%景气区间内运行，制造业总体保持平稳扩张态势。8 月份，制造业为 51.3%，环比上升 0.1 个百分点，与年均值持平，生产继续扩张，市场需求总体稳定。高技术制造业发展动能不断积蓄和发力。医药制造、专用设备制造、计算机通信电子设备制造等行业 PMI 明显高于制造业总体水平，中、小型企业景气水平提升，受国际经贸摩擦升温和外部环境不确定等因素影响，进出口景气度有所回落，高技术制造业进出口继续保持扩张态势。

2018 年前 7 个月，全国规模以上工业企业利润同比增长 17.1%，总体看，随着供给侧结构性改革深入推进，工业利润持续快速增长。具体而言主要有几个特点：一是供给侧结构性改革成效继续显现：1-7 月份，规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本和费用合计为 92.63 元，同比下降 0.38 元；杠杆率继续降低，7 月末，规模以上工业企业资产负债率为 56.6%，同比降低 0.5 个百分点。其中，国有控股企业资产负债率为 59.4%，同比降低 1.3 个百分点，为 2016 年以来最低水平。二是工业企业效益保持良好态势，盈利能力增强。1-7 月份，规模以上工业企业主营业务收入利润率为 6.46%，同比提高 0.4 个百分点。二是产成品存货周转加快。7 月末，规模以上工业企业产成品存货周转天数为 16.7 天，同比减少 0.1 天。三是新增利润主要来源于石油、钢铁、建材、化工等行业，这些行业对全部规模以上工业企业利润增长的贡献率为 66.6%。

房地产市场：三季度一二线城市新建商品住宅销售价格环比涨幅回落，三线城市略有扩大。各地调控措施陆续加码，努力促进供求平衡，进一步促进房地产市场健康发展。据初步测算，从环比看，7 月 4 个一线城市新建商品住宅销售价格上涨 0.2%，涨幅比上月回落 0.4 个百分点，31 个二线城市新建商品住宅销售价格上涨 1.1%，涨幅比上月回落 0.1 个百分点，35 个三线城市新建商品住宅销售价格上涨 1.5%，涨幅比上月扩大 0.8 个百分点。一线、二线、三线城市二手住宅销售价格分别上涨 0.2%、1.0%和 1.1%。

债券市场从单边走强转为高位震荡：二季度债券市场受流动性宽松、贸易战催化避险情绪上升以及央行定向降准等因素影响，收益率单边下行。进入三季度，去杠杆转为稳杠杆，宽货币转向宽信用，土耳其、阿根廷等

国货币大幅贬值，强势美元对国内货币政策的影响等诸多因素导致投资者情绪出现分化，收益率高位震荡。

三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，三季度实现万份收益 102.0990 元，年化收益率 4.0507%，在同类产品中位于前列。

2、市场展望和投资计划

当前贸易战前景仍不明朗，出口仍将面临下行压力，一定程度上拖累经济增长。近期美国主动邀请中方代表团开展新一轮贸易磋商，缓和了市场对贸易战的担忧情绪。央行接连出手维稳汇市，人民币汇率开始企稳，贬值预期暂时得到遏制。

美国经济数据仍然保持较好态势，通胀预期上行，美联储将继续引领全球货币政策正常化过程。联储 9 月如期加息，短期内美元仍将强势。目前投资者对国内央行随后加息有一定预期，对债市形成一定压力。

财政政策开始发力，近万亿地方专项债集中发行，基建投资有望企稳回升，能够有效对冲经济下行风险，经济不会出现“硬着陆”。供给侧改革和经济结构调整持续推进，企业盈利逐步改善。

由于自然灾害及疫情影响，以及油价、汇率贬值带来的输入性通胀，预期四季度通胀仍有上行空间。

三季度一系列宽信用、稳杠杆政策密集出台，但在相关政策落地过程中，实际信用的扩张和风险偏好的提升仍存在一定的制约和阻碍。资管新规虽然过渡期要求放松，但净值型、去资产池和打破刚兑的监管方向没有改变。资管整体规模压缩，提供更多宽信用增量的可能性不大。经过去年以来的金融严监管和去杠杆，叠加对中长期经济增速可能下滑的担忧，市场风险偏好提升难度明显加大。18 年新增的违约发行人已经有 21 家，达到 17 年全年总量的 3 倍以上，超过了此前 16 年高点成为历史最高水平，导致信用两级分化的状况比较明显。三季度以来从宽货币到宽信用，从去杠杆到稳杠杆的政策导向非常明确，但实际落地过程中宽信用传导机制仍不甚通畅，预计四季度信用利差继续压缩的空间有限，而且分化走势将继续。

综合各种因素,预期四季度债券市场谨慎乐观,收益率下行动能不及上半年。资金面适度宽松,配置上维持个券选择策略。

四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,债券以高评级、短久期品种为主要配置对象。投资工作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：2018年9月30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	12,328,183.52	短期借款	0.00
结算备付金	108,696.33	交易性金融负债	0.00
存出保证金	16,333.66	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	657,391,672.70	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	0.00
债券投资	318,234,937.98	应付赎回款	3,760,345.59
基金投资	339,156,734.72	应付管理人报酬	0.00
权证投资	0.00	应付托管费	51,239.33
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	13,644.34
买入返售金融资产	59,959,569.94	应交税费	42,016.45
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	9,546,232.57	应付利润	169,870.32
应收股利	4,435,943.14	其他负债	8,547,424.61
应收申购款	1,143,322.34	负债合计	12,584,540.64
其他资产	16,681,420.75		
		所有者权益：	
		实收基金	749,026,834.31
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	749,026,834.31
资产合计	761,611,374.95	负债和所有者权益总计	761,611,374.95

2、集合计划经营业绩表

日期：2018年7月-9月

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	8,531,312.35	26,943,109.77
1、利息收入	5,507,297.90	17,936,183.38
其中：存款利息收入	49,926.79	153,921.15
债券利息收入	4,631,454.74	13,972,935.89
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	825,916.37	3,809,326.34
2、投资收益	3,019,642.45	9,002,554.39
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	0.56	0.56
基金投资收益	0.00	0.00
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	3,019,641.89	9,002,553.83
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	4,372.00	4,372.00
二、费用	201,037.11	607,996.58
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	163,461.37	488,823.23
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	0.00	9.23
5、利息支出	183.55	7,892.32
其中：卖出回购金融资产支出	183.55	7,892.32
6、其他费用	37,392.19	111,271.80
三、利润总和	8,330,275.24	26,335,113.19

（二）集合计划投资组合报告（2018 年 9 月 30 日）

资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
股票		
基金	339,156,734.72	44.53%
债券	318,234,937.98	41.78%
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	138,240,759.86	18.15%
企业短期融资券	170,000,847.31	22.32%
可转债		
银行间中期票据	9,993,330.81	1.31%
同业存单		
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）	12,436,879.85	1.63%
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）	91,782,822.40	12.05%
其中：买入返售证券	59,959,569.94	7.87%
资产合计	761,611,374.95	100.00%

（三）集合计划份额变动（单位：份）

期初集合计划份额总额	827,417,612.17
报告期间集合计划参与份额	289,639,555.20
报告期间集合计划退出份额	368,030,333.06
报告期末集合计划份额总额	749,026,834.31

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

二〇一八年十月八日