

华安理财 5 号日日赢集合资产管理计划
2018 年第四季度资产管理报告



二〇一九年一月

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.....	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.....	8
(三)集合计划份额变动.....	8
五、重要事项提示.....	9
六、备查文件目录.....	9
(一)本集合计划备查文件目录.....	9
(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 年第四季度资产管理报告

重要提示

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 10 月 1 日—2018 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

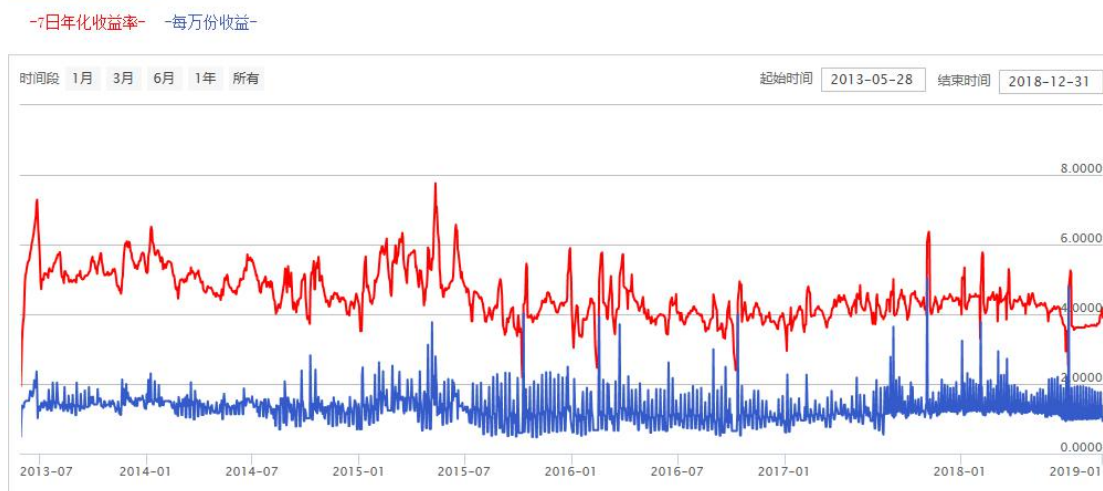
成立规模：118,023,602.33

报告期末规模：409,122,718.31

二、主要财务指标

单位：元

集合计划本期净收益	6,541,821.20
期末集合计划资产净值	409,122,718.31



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 20 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

国内经济总体保持稳中有进的发展态势

工业生产增速合理，中高端行业增势良好。前 11 个月全国规模以上工业增加值同比增长 6.3%，其中，高技术制造业、装备制造业增加值同比分别增长 11.8% 和 8.3%，分别快于规模以上工业 5.5 和 2.0 个百分点。1-10 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 55212 亿元，同比增长 13.6%；主营业务收入利润率为 6.44%，比上年同期提高 0.24 个百分点。

投资增速回升，制造业投资和民间投资保持较快增长。全国固定资产投资 609267 亿元，同比增长 5.9%，增速比 1-10 月份加快 0.2 个百分点，连续三个月回升。其中，民间投资 378432 亿元，增长 8.7%，今年以来一直保持在 8% 以上的较快速度。高技术制造业、装备制造业投资同比分别增长 16.1% 和 11.6%，增速分别比全部投资快 10.2 和 5.7 个百分点。1-11 月份，全国房地产开发投资 110083

亿元，同比增长 9.7%。全国商品房销售面积 148604 万平方米，增长 1.4%；全国商品房销售额 129508 亿元，增长 12.1%。

市场销售增速平稳，网上零售占比明显提高。社会消费品零售总额同比增长 9.1%，全国网上零售额 80689 亿元，同比增长 24.1%。

居民消费价格温和上涨，工业品价格涨幅回落。全国居民消费价格同比上涨 2.1%，受双十一影响 11 月份同比上涨 2.2%。工业生产者出厂价格同比上涨 3.8%，工业生产者购进价格同比上涨 4.4%，其中 11 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 2.7%，涨幅比上月回落 0.6 个百分点，环比下降 0.2%。

进出口较快增长，贸易顺差同比扩大。全年进出口总额 278777 亿元，同比增长 11.1%。其中，出口 149234 亿元，增长 8.2%；进口 129543 亿元，增长 14.6%。规模以上工业企业实现出口交货值 112785 亿元，同比增长 8.5%。11 月份，进出口增速均比上月回落，贸易顺差 3060 亿元，比上年同月扩大 21.5%。

就业形势好于预期，调查失业率略有下降。全国城镇新增就业 1293 万人，比上年同期增加 13 万人。全国城镇调查失业率为 4.8%，比去年同期下降 0.1 个百分点。31 个大城市城镇调查失业率为 4.7%，比去年同期下降 0.2 个百分点。全国主要就业人员群体 25-59 岁人口调查失业率为 4.4%，与去年同期持平。

总体来看，全年国民经济运行保持总体平稳态势，经济社会发展目标任务有望较好完成。另一方面，国内外环境依然错综复杂，经济运行下行压力有所加大。

债券市场回顾

年初债市在监管政策预期、流动性紧张、通胀担忧等多重因素的打击下出现快速调整，季末资金面紧张结束之后，短端利率下行。三月底中美贸易摩擦升级、美股开启下跌，成为今年债市的重要转折点，投资者对经济的担忧加深，风险偏好下降助推债市转暖。4 月中旬央行定向降准，资金面不仅没有转松反而趋紧了一段时间，对债券投资者的预期产生了干扰。直到 5 月中旬，信用违约潮出现、美债下行、黑色系商品大跌等，利率再次开始下行。6 月中下旬，央行再次定向降准，维持流动性合理充裕，长端利率在货币政策宽松预期以及中美贸易摩擦升温的影响下不断下行。7、8 月份理财新规、积极财政等一系列政策均指向宽信用，收益率延续下行，十年国开债接近 4% 的重要阻力关口。猪瘟疫情推动猪肉价格上涨，原油和黑色系大宗商品价格上涨，通胀预期升温也导致债券市场出现

一定回调。9 月底，央行未跟随美联储加息，并定向降准 0.5 个百分点，使得市场对货币政策再次宽松产生预期，利率又开始小幅下行。11 月公布的金融数据不理想，预示之前的金融数据反弹只是源于口径调整，宽信用远未见效，实体主动融资需求出现收缩迹象，长期国债招标受到机构热捧，长端利率行情深化。

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，三季度实现万份收益 94.4138 元，年化收益率 3.7458%，在同类产品中位于前列。

2、市场展望和投资计划

贸易战的动向仍然是资本市场的重要扰动因素。今年政府调整内外政策，采取了大量应对措施，贸易战对于经济的影响有可能小于预期。

从 2018 数据来看，受贸易战影响汽车、电子等行业下滑下拉了工业增长速度，但是代表中高端制造业的高技术制造业、装备制造业，还有战略性新兴产业都继续保持较快增长。外部环境的变数可能会给工业增长带来一定压力，但随着国内政策调整，也有很多因素能够支撑工业平稳运行：中央政治局会议提出的“六稳”政策效应明年将进一步显现，减税降费的效果进一步发挥，促进制造业发展、促进民营企业发展、推动制造业高质量发展的政策得到落实。明年工业有望保持平稳增长。

固定资产投资有望保持稳中略升态势。下半年推出了一批重大基础设施项目，这些项目在明年将陆续落地，发挥基础设施稳投资的效果。制造业投资有望保持平稳增长趋势。出口虽然有下降可能，但国内市场需求比较平稳。另外，制造业投资有政策支持，明年更大力度减税降费政策出台后，对制造业发展有促进作用，“六稳”政策明年效果还会进一步显现。从资金上来看，稳健中性的货币政策不断提高灵活性和有效性，对实体经济的支撑和服务功能也会进一步改进。今年房地产投资累计增速在 10%左右，明年房地产投资不确定因素增多，调控政策，房价走势，企业流动性等。从最近几个月看，土地的成交略有放缓，预计明年房地产投资稳中略降的概率更大。

今年出台的提高了个人所得税起征点，税收抵扣政策，有利于扩大居民消费。预计明年消费保持平稳较快增长，期待进一步挖掘消费潜力的政策出台。

由于人民币贬值及“抢出口”效应，今年出口增长未受到明显影响，2019 年贸易制裁落地之后，预计会对企业出口产生负面影响。今年我国加紧实现对外贸易多元化，包括欧盟、美国、日本、东南亚、金砖国家，以及“一带一路”沿线国家，都是重要的合作伙伴，进出口形势越来越多取决于整个世界经济的增长情况，以及企业自身对世界经济变化适应能力。

债券供需来看，2019 年财政、货币政策对冲经济下行压力增大，除了降息、降准等手段，进行积极财政政策的力度将加大，预计 2019 年利率债供给较 2018 年有所上升。理财监管放松有利于商业银行理财的销售和规模稳定，有利于对接实体融资需求，一定程度上缓解当前信用快速收缩局面。2018 年境外机构成为国内债市、股市最重要的新增力量，配置主要集中于短端、存单及 3-5 年国债，2019 年这一趋势有望继续保持。

12 月美联储如期加息，市场普遍预期 2019 年下半年美国加息将发生逆转，在这个背景下，届时我国采取降息措施的可能性加大。

总体上对 2019 年债市谨慎乐观。关注贸易战进展对避险情绪的影响，上半年关注债券供给，下半年关注美国加息预期逆转，全年寻找波段机会，关注信用风险释放下市场的错杀机会。

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》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 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	17,681,162.59	短期借款	0.00
结算备付金	36,363.64	交易性金融负债	0.00
存出保证金	23,128.33	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	350,586,560.98	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	317,428,594.61	应付赎回款	436,200.76
基金投资	33,157,966.37	应付管理人报酬	0.00
权证投资	0.00	应付托管费	42,564.08

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	11,486.55
买入返售金融资产	9,900,134.85	应交税费	44,669.26
应收证券清算款	0.00	应付利息	0.00
应收利息	6,390,886.57	应付利润	161,284.70
应收股利	1,247.48	其他负债	9,364,700.53
应收申购款	1,687,000.00	负债合计	10,060,905.88
其他资产	32,877,139.75		
		所有者权益:	
		实收基金	409,122,718.31
		未分配利润	0.00
		所有者权益合计	409,122,718.31
资产合计	419,183,624.19	负债和所有者权益总计	419,183,624.19

2、集合计划经营业绩表

日期：2018年10月-12月

单位：元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	6,779,425.12	33,722,534.89
1、利息收入	4,000,372.61	21,936,555.99
其中：存款利息收入	72,398.45	226,319.60
债券利息收入	3,858,848.74	17,831,784.63
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	69,125.42	3,878,451.76
2、投资收益	2,779,052.51	11,781,606.90
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	1,972.65	1,973.21
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	2,777,079.86	11,779,633.69
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	4,372.00
二、费用	237,603.92	845,600.50
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	141,121.77	629,945.00

3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	10.00	19.23
5、利息支出	66,367.41	74,259.73
其中：卖出回购金融资产支出	66,367.41	74,259.73
6、其他费用	30,104.74	141,376.54
三、利润总和	6,541,821.20	32,876,934.39

(二) 集合计划投资组合报告 (2018 年 12 月 31 日)

资产类别	市值 (元)	占总资产的比例 (%)
股票		
基金	33,157,966.37	7.91%
债券	317,428,594.61	75.73%
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	107,433,731.31	25.63%
企业短期融资券	200,001,102.98	47.71%
可转债		
银行间中期票据	9,993,760.32	2.38%
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）	17,717,526.23	4.23%
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）	50,879,536.98	12.14%
其中：买入返售证券	9,900,134.85	2.36%
资产合计	419,183,624.19	100.00%

(三) 集合计划份额变动 (单位：份)

期初集合计划份额总额	749,026,834.31
报告期内集合计划参与份额	151,625,096.03
报告期内集合计划退出份额	-491,529,212.03

报告期末集合计划份额总额	409,122,718.31
--------------	----------------

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
二〇一九年一月二十一日