

恒泰稳健汇富 5 号集合资产管理计划 2019 年 4 季度资产管理报告

重要提示

本报告依据《证券公司客户期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券公司客户资产管理业务规范》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2020年1月20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：2019年10月1日至2019年12月31日。

本报告中财务资料未经审计。

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10年

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) 固定收益类资产：银行间、交易所发行及上市交易的债券：国债、政策性金融债、地方政府债、中央银行票据、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，长期限含权中期票据永续类及可续期类以及其它债券，银行间、交易所发行的资产证券化产品（如资产支持证券的优先级、资产支持票据等，且底层不为产品）；现金、银行存款（含同业存款、协议存款）、同业存单、货币市场基金等法律法规允许的固定收益资产；

(2) 可以参与债券回购（包括债券正回购和债券逆回购）；

(3) 可以投资于国债期货（不含实物交割）；

(4) 债券型公募基金。

委托人同意管理人可以将本集合计划的资产投资于管理人、托管人及管理人、托管人的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行及承销期内承销的证券，在交易完成后，管理人按照法律法规及中国证监会的有关规定，事后及时告知委托人和托管人，并通过季度报告的形式通知托管人和委托人，并向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告，投资于证券期货的关联交易还应当向证券期货交易所报告。

法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在履行合同约定变更程序后，可以将其纳入本计划的投资范围。

二、主要财务指标

主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2019年10月1日—2019年12月31日
期末集合计划资产净值（元）	83,405,976.12
期末集合计划单位净值（元）	1.0059
期末集合计划累计净值（元）	1.1317
本期集合计划净值增长率	1.4683%

三、集合计划管理人报告

（一）投资经理简介

李亚寅女士，多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经理。

（二）投资经理工作报告

四季度宏观经济出现了企稳信号，央行保持温和宽松的货币政策，债市收益率经历一段时间上行后，中短端重回下行趋势，整体收益率曲线走出牛陡形态，流动性持续宽松下，短端收益率不断降低至年内低点。从具体经济数据看，CPI受食品价格影响同比中枢进入4以上，PPI随大宗商品价格上行和基数降低影响而同比降幅收窄，工业企业利润同步也在企稳回升，地产开工施工竣工数据均保持较好趋势，制造业投资数据出现结构性亮点频现。中美贸易争端一阶段协议达成，权益市场表现出色，尤其是5G通信，消费电子以及新能源汽车产业链相关标的。信用风险事件仍然不断出现，中小企业融资难的问题并没有明显好转，信用环境依旧不乐观。展望未来，宏观经济压力仍存，结构性改善对经济整体数据的带动仍然需要时间积累，货币和财政的对冲政策托底的力度仍是观察的重点。

产品方面：产品按照合同约定合规操作，通过大类资产持仓比例调整，方向性判断和相对价值挖掘，不断为客户创造收益。

（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



券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》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资产管理业务相关细则和风险管理制度，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。本报告期内产品运作合法合规，无损害投资者利益的行为。

在报告期内，资管业务管理专业委员会对资产管理部进行投资授权，投资经理在授权范围内进行投资，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；投资范围和投资比例符合产品说明书规定，并且符合公司所建立的严格的证券池管理制度要求；投资运作实行集中交易制度，实行交易指令与执行的分离制度；无越权交易行为发生。

同时，公司通过集中监控系统对资产管理投资交易进行实时监控；针对资产管理业务定期开展压力测试，建立了风险应急管理办法，确保发生风险情形时严格按照流程进行报告、处置、跟踪。本报告期内不存在重大风险事项未进行披露的情况。

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	1,330,311.40	1.20%
清算备付金	745,782.52	0.68%
存出保证金	2,373.97	0.00%
债券投资	87,336,960.23	79.05%
资产支持证券投资	18,577,650.00	16.81%
应收利息	2,490,955.14	2.25%
合计	110,484,033.26	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)按市值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	市值(元)	市值/资产
1	19 鲁金 01	150,000	15,000,000.00	13.58%
2	16 铁锋 01	100,000	10,205,000.00	9.24%
3	16 袍工 03	100,000	10,111,039.73	9.15%
4	19 望城 01	100,000	10,100,000.00	9.14%
5	19 惠鑫 03	100,000	10,000,000.00	9.05%

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
66,124,170.28	32,448,083.09	15,655,086.64	82,917,166.73

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。

