

# 华菁兴睿1号集合资产管理计划

## 季度报告

### (2017年第三季度)

#### 第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中信证券股份有限公司于2017年10月17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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2017年7月1日至2017年9月30日

#### 第二节 集合资产管理计划概况

名称：	华菁兴睿1号集合资产管理计划
类型：	集合资产管理计划
成立日：	2017年7月21日
报告期末份额总额：	28,852,860.81
投资目标：	在追求资产长期安全的基础上，为投资人获取稳健的投资收益。
投资理念：	在法律法规和监管规定允许的范围内，通过精挑细选个券，实现委托资产的保值增值。
投资基准：	年化0%
管理人：	华菁证券有限公司
托管人：	中信证券股份有限公司
注册登记机构：	华菁证券有限公司



### 第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

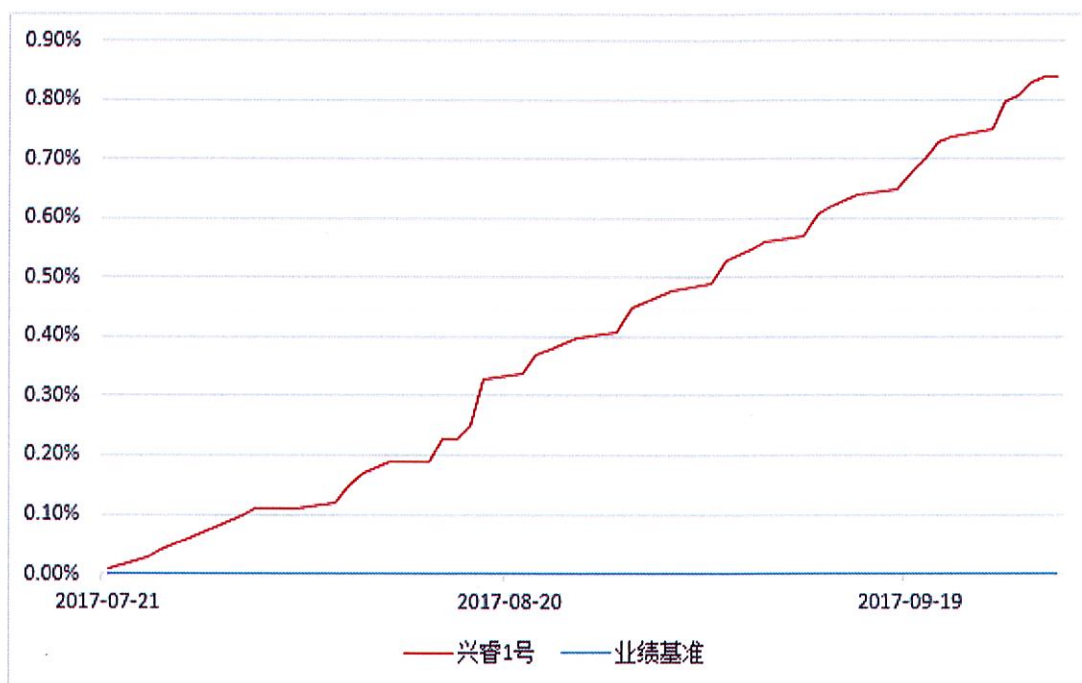
#### 一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	873,586.18
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	873,586.18
期末资产净值	29,094,247.82
期末每份额净值	1.0084
期末每份额累计净值	1.0084

#### 二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	投资基准收益率②	① -②
这3个月	0.84%	0	0.84%

#### 三、集合计划累计每份额净值增长率与投资基准收益率的历史走势对比图



### 第四节 管理人报告

#### 一、业绩表现

截至2017年09月30日,本集合计划单位净值1.0084元,累计单位净值1.0084元,本期集合计划收益率增长0.84%。

#### 二、投资主办人简介

谭薇，华菁证券资产管理事业部债券投资经理。6年证券从业经验，曾任职于川财证券资产管理部，主要负责资管产品投资管理工作。在此之前，曾任职于新华资产管理股份有限公司集中交易部，主要负责银行间现券、资金交易工作。

### 三、投资主办人工作报告

#### 1、市场回顾和投资操作

2017年第三季度，经济基本面分歧较大，流动性方面央行进行“削峰填谷”操作，债券市场处于窄幅震荡格局。

7月长短端利率分化。7月央行大规模净投放维稳资金面，短端收益率大幅下行。7月中旬公布6月份经济数据整体大幅超预期，长端利率上行。8月债券市场整体震荡上行。月初大宗商品价格暴涨，金融监管稳步推进，央行加强了对同业存单考核，多因素推动债券利率小幅上行。8月中下旬，央行连续回收流动性，大宗价格上涨，债券市场利率有所上行。9月债券市场整体呈震荡格局。9月中旬，8月份经济数据公布全面回落不及预期，商品大跌，债券收益率有所下行，随后美联储宣布10月缩表符合预期，耶伦态度略偏鹰加大12月加息预期，临近季末资金面小幅偏紧压制做多情绪，债市偏弱。

我们在三季度结合本产品流动性要求，维持高比例现金类资产（货币基金为主）的配置。2017年以来，货币基金作为兼具收益与流动性的品种，整体业绩表现亮眼。本产品根据对全市场货币基金历史业绩的跟踪，定期更新货币基金核心投资标的，进行配置，取得较好效果。

#### 2、市场展望和投资策略

##### （1）市场展望

短期来看，经济反弹有望持续，经济下台阶情景年内或难以看到。中期看，未来1-2年内“L”型筑底，新周期需要一点耐心。四季度债市受基本面与监管双重扰动：经济尚待进一步检验；监管利剑悬而未落。当前债券市场仍不具备形成趋势性行情的条件，仍是区间震荡。

##### （2）投资策略

本集合计划主要投资于高流动性的现金类资产及固定收益类资产，管理人在深入的研究分析基础上，根据市场情况和可投资品种的容量，综合市场资金面走向、存款银行的信用资质、信用债券的信用评级以及各类资产的收益率水平、流

动性特征等，确定各类资产的配置比例。

#### 四、风险控制报告

2017年第三季度，华菁证券针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险分析支持，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本集合计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

### 第五节 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
股票	-	-
债券	-	-
基金	28,054,329.32	96.28%
银行存款及清算备付金合计	1,291.95	0.00%
其他资产	1,082,157.79	3.71%
合计	29,137,779.06	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细  
本集合计划报告期末未持有股票。

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细  
本集合计划报告期末未持有债券。

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	003474	南方天天利 B	15,046,295.49	15,046,295.49	51.72%
2	000759	平安大华财富宝货币	13,008,033.83	13,008,033.83	44.71%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细  
本集合计划报告期末未持有权证。

六、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

## 第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	0.00
报告期间总参与份额	133,791,156.40
红利再投资份额	-
报告期间总退出份额	104,938,295.59
报告期末份额总额	28,852,860.81

## 第七节 重要事项提示

### 一、本集合计划管理人相关事项

- 1、本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

### 二、本集合计划相关事项

- 1、关于华菁兴睿1号集合资产管理计划管理人自有资金在推广期参与的公告  
<http://am.huajingsec.com/upload/pdf/1500443374435-gyhjxr1hjhzcgljhglrzyzjztgqcydgg.pdf>
- 2、华菁兴睿1号集合资产管理计划销售公告  
<http://am.huajingsec.com/upload/pdf/1500443392775-huajingxingrui1haojihezichanguanlijihuaxiaoshougonggao.pdf>
- 3、华菁兴睿1号集合资产管理计划成立公告  
<http://am.huajingsec.com/upload/pdf/1500623764448-huajingxingrui1haojihezichanguanlijihuachengligonggao.pdf>

## 第八节 信息披露的查阅方式

网址：<http://am.huajingsec.com/>

热线电话：021-60156868

