

华泰紫金高收益债集合资产管理计划 2014年第一季度资产管理报告

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》)、《证券公司集合资产管理业务实施细则》(以下简称《集合细则》)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用本集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。

集合资产管理计划托管人中国民生银行股份有限公司于2014年4月15日对本报告中的主要财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

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:2014年1月1日-2014年3月31日

一、集合计划简介

名称:华泰紫金高收益债集合资产管理计划

类型:债券型

管理人:华泰证券股份有限公司

托管人:中国民生银行股份有限公司

成立日：2013年5月29日

成立规模：100,951,903.58份

存续期：本集合计划无固定存续期

二、主要财务指标

（一）主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2014年1月1日 - 2014年3月31日
1	集合计划本期利润	2,077,510.23
2	加权平均计划份额本期利润	0.0206
3	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,359,713.24
4	本期单位集合计划净收益	0.0135
5	期末集合计划资产总值	136,240,946.51
6	期末集合计划资产净值	105,106,753.85
7	单位集合计划资产净值	1.0407
8	本期集合计划净值增长率	2.02%
9	集合计划累计净值增长率	4.07%

（二）财务指标的计算公式

(1) 本期单位集合计划净收益 = 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 ÷ 集合计划份额

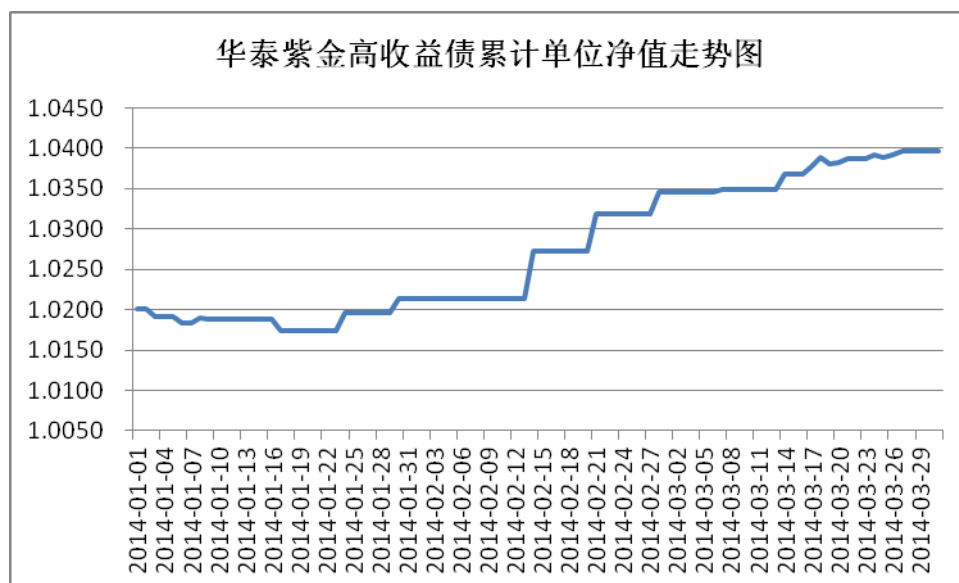
(2) 单位集合计划净值 = 集合计划净值 ÷ 集合计划份额

(3) 本期集合计划净值增长率 = [期末单位净值 / (分红除权前单位净值 - 单位分红金额) * 分红除权前单位净值 / 期初单位净值 - 1] × 100%

(4) 集合计划累计净值增长率 = (单位集合计划资产累计净值 - 1) × 100 %

(三) 集合计划累计净值历史走势图

单位：(元)



三、集合计划管理人报告

(一) 净值表现

截止到 2014 年 3 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0407 元，本期净值增长率为 2.02%，集合计划单位累计净值为 1.0407 元，集合计划累计净值增长率为 4.07%。

(二) 投资主办简介

巫玲，南开大学金融工程硕士，中国科学技术大学学士。2007 年进入华泰证券资产管理总部，一直从事于宏观经济研究及固定收益证券的研究、投资工作，具有丰富的投资管理经验。曾任华泰紫金现金管家

集合资产管理计划投资主办。

(三) 投资主办工作报告

1、投资策略回顾

高收益债在2014年一季度主要进行了以下操作：债券市场在1月下旬出现较大幅度回升，产品在市场走暖后进行了调仓，使产品更具有流动性，同时适度通过交易所较低的回购价格进行套利操作。

2、投资管理展望

展望债券市场，二季度受资金面继续维持平稳的概率较大，债券市场扭转了之前悲观的气氛，但受供给等因素影响仍然处于收益率高位震荡之中，考虑到目前正负面的各种因素逐渐平衡，产品宜抓住时机提前做好开放期流动的准备，在获取票息收入的同时继续优化持仓结构。

综合上述分析，2014年二季度华泰紫金高收益债集合计划将主要采取以下投资策略：

(1) 采取稳健的运作策略，投资组合以回购、信用债为主，可转债和债券型基金为辅。

(2) 控制风险的前提下把握信用债的波段操作机会，积极关注可转债、分级债基的交易性投资机会。

(3) 通过回购交易、申购货币基金等形式灵活运用资金，提高综合收益水平。

(四) 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》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，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合规与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，资产管理总部作为资产管理业务的一线中台部门，全面负责资产管理业务的内部风险控制管理，内容包括集合计划的风险揭示及管理、绩效评估、投资交易的授权执行、交易印章的使用等。合规与风险管理部作为公司层面的中台部门，全面负责市场风险的揭示及管理，采用授权管理、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 (2014年3月31日)

单位:人民币元

资 产	期 末 余 额	负债和所有者权益	期 末 余 额
资 产：		负 债：	
银行存款	4,153,472.81	短期借款	0.00
结算备付金	371,559.41	交易性金融负债	0.00
存出保证金	19,281.29	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	125,023,722.91	卖出回购金融资产款	26,417,970.70
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	4,659,594.26
债券投资	120,923,722.91	应付赎回款	0.00
资产支持证券投资	0.00	应付赎回费	0.00
基金投资	4,100,000.00	应付管理人报酬	0.00
衍生金融资产	0.00	应付托管费	8,896.29
买入返售金融资产	1,000,000.00	应付销售服务费	0.00
应收证券清算款	1,221,780.34	应付交易费用	3,707.27
应收利息	4,448,439.02	应付税费	0.00
应收股利	2,690.73	应付利息	44,024.14
应收申购款	0.00	应付利润	0.00
其他资产	0.00	其他负债	0.00
		负债合计	31,134,192.66
		所有者权益：	

		实收基金	101,000,479.47
		未分配利润	4,106,274.38
		所有者权益合计	105,106,753.85
资产合计:	136,240,946.51	负债与持有人权益总计:	136,240,946.51

2、集合计划经营业绩表(2014年1月1日至2014年3月31日)

单位：人民币

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	2,438,375.37	2,438,375.37
1、利息收入	2,015,516.62	2,015,516.62
其中：存款利息收入	2,936.72	2,936.72
债券利息收入	2,011,509.52	2,011,509.52
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	1,070.38	1,070.38
2、投资收益（损失以“-”填列）	-294,938.24	-294,938.24
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-297,628.97	-297,628.97
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	2,690.73	2,690.73
权证投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	717,796.99	717,796.99
4、其他收入（损失以“-”填列）	0.00	0.00
二、费用	360,865.14	360,865.14
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	25,592.83	25,592.83
3、销售服务费	0.00	0.00

4、交易费用	7,298.79	7,298.79
5、利息支出	327,873.02	327,873.02
其中：卖出回购金融资产支出	327,873.02	327,873.02
6、其他费用	100.50	100.50
三、利润总额	2,077,510.23	2,077,510.23

(二) 集合计划投资组合报告 (2014 年 3 月 31 日)

1、资产组合情况

资产类别	期末市值 (元)	占总资产比例
银行存款、备付金、 保证金及清算款	5,766,093.85	4.23%
股票	0.00	0.00%
债券及资产证券化	120,923,722.91	88.76%
证券投资基金	4,100,000.00	3.01%
其他资产	5,451,129.75	4.00%
合计	136,240,946.51	100.00%

2、按券种分类的债券及资产证券化投资组合

债券类别	债券市值 (元)	占资产净值的比例
国家债券投资	0.00	0.0%
可转换债投资	0.00	0.0%
其他债券	20,263,578.08	19.28%
企业债券投资	100,660,144.83	95.77%
资产证券化	0.00	0.0%
债券及资产证券化投资合计	120,923,722.91	115.05%

3、按市值占净值比例大小排序的前十名债券及资产证券化明细

序号	股票名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	09 湖交投	9,255,396.36	8.81%
2	09 宁交通	8,213,778.00	7.81%
3	11 康恩贝	7,293,699.00	6.94%
4	09 清控债	6,874,293.80	6.54%
5	09 武城投	5,827,085.00	5.54%
6	12 松江债	5,239,461.64	4.98%
7	13 潍康嘉	5,024,116.44	4.78%
8	13 常州机场债	5,000,000.00	4.76%
9	12 安吉修	5,000,000.00	4.76%
10	13 郑投资	4,695,791.00	4.47%

4、按市值占净值比例大小排序的前五名基金明细

序号	股票名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	嘉实货币 A	3,000,000.00	2.85%
2	工银瑞信货币	1,100,000.00	1.05%
3			
4			
5			

（三）集合计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
101,000,479.47	0.00	0.00	101,000,479.47

五、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、华泰高收益债集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 2、华泰高收益债集合资产管理计划托管协议
- 3、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：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦 806 室

网址：www.htsc.com.cn

信息披露电话：025-84579944

联系人： 张小辉

EMAIL: zijin@htsc.com.cn

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人华泰证券股份有限公司。

华泰证券股份有限公司

2014年4月22日

