

华泰紫金高收益债集合资产管理计划 2014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》(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10月22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7月1日-2014年9月30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7月1日-2014年9月30日
1	集合计划本期利润	523,818.75
2	加权平均计划份额本期利润	0.0141
3	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	421,660.23
4	本期单位集合计划净收益	0.0105
5	期末集合计划资产总值	41,112,424.40
6	期末集合计划资产净值	41,083,707.79
7	单位集合计划资产净值	1.0237
8	本期集合计划净值增长率	1.39%
9	集合计划累计净值增长率	7.03%

（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

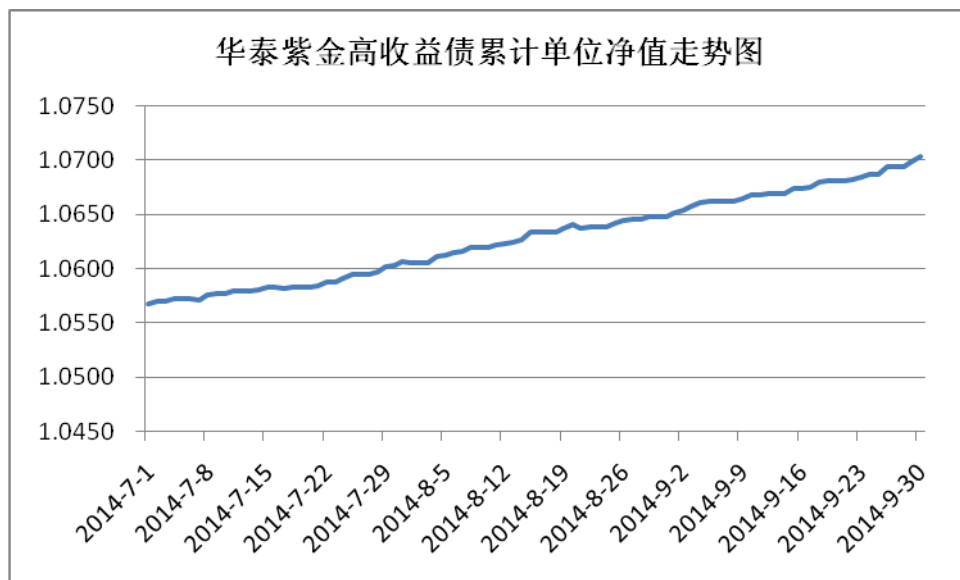
(3) 本期集合计划净值增长率 = [期末单位净值 / (分红除权前单位净值 - 单位分红金额) * 分红除权前单位净值 / 期初单位净值 - 1] × 100%

(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)



(四) 集合计划分红情况

本产品前期分红情况如下：

分红除权日	每 10 份分红金额 (含管理人业绩报酬)	备注
2014 年 5 月 23 日	0.0466	第一次分红

三、集合计划管理人报告

(一) 净值表现

截止到 2014 年 9 月 30 日，集合计划单位净值为 1.0237 元，本期净值增长率为 1.39%，集合计划单位累计净值为 1.0703 元，集合计划累计净值增长率为 7.03%。

(二) 投资主办简介

刘娜，现任华泰紫金鼎步步为盈投资主办，7年证券从业经验，华东师范大学经济学硕士。2007年进入华泰证券，先后在固定收益部、资产管理总部从事债券承销和固定收益证券研究、投资工作，具有较丰富的投资管理经验。

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

三季度债券市场在资金面总体宽松以及基本面支撑的背景下，收益率继续下行，维持慢牛行情。操作上，高收益债通过对宏观经济形势以及财政、货币政策等的深入分析，确定资产配置的指导原则，考虑到其产品定位，资产组合以城投债和货币基金为主。

2、投资管理展望

中长期来看，中国经济正处于“三期叠加”期，经济增速下滑，但新的增长动力尚未形成。房地产政策放松、铁路、核电建设、棚户区改造、针对惠农政策定向降准、降息等稳增长政策的出台将缓解经济短期下行的压力。但整体来看，房地产投资增速仍待检验，传统产能过剩行业仍未出清，经济内生增长动力仍然不足，经济下台阶几成定局。债券市场仍有基本面支撑，但对经济数据敏感度降低，经济指标短期内难以驱动债券市场趋势性行情。资金面仍是主导债券走势的关键要素。

策略上，高收益债仍会采取稳健的操作思路，继续控制风险，信用债仍以配置为主，但考虑到前三季度信用债收益率下行较快，资质下沉，会适当控制配置节奏。同时，进一步强化对经济、政策以及流动性的研判，做好债券组合久期和仓位管理。

（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 9 月 30 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	856,364.88	短期借款	
结算备付金	45,360.67	交易性金融负债	
存出保证金	24,978.88	衍生金融负债	
交易性金融资产	36,289,173.32	卖出回购金融资产款	
其中：股票投资		应付证券清算款	
债券投资	13,221,333.07	应付赎回款	
资产支持证券投资	3,000,000.00	应付赎回费	

基金投资	20,067,840.25	应付管理人报酬	25,014.88
衍生金融资产		应付托管费	3,126.83
买入返售金融资产	1,300,000.00	应付销售服务费	
应收证券清算款		应付交易费用	574.90
应收利息	384,278.39	应付税费	
应收股利	12,769.80	应付利息	
应收申购款	2,199,498.46	应付利润	
其他资产		其他负债	
		负债合计	28,716.61
		所有者权益:	
		实收基金	40,133,797.47
		未分配利润	949,910.32
		所有者权益合计	41,083,707.79
资产合计:	41,112,424.40	负债与持有人权益总计:	41,112,424.40

2、集合计划经营业绩表(2014年7月1日至2014年9月30日)

单位: 人民币

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	614,308.02	4,444,862.13
1、利息收入	232,428.04	3,147,339.11
其中: 存款利息收入	2,785.51	14,173.86
债券利息收入	215,771.28	3,099,409.01
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入	13,871.25	33,756.24
2、投资收益(损失以“-”填列)	279,721.46	-315,537.60
其中: 股票投资收益		
债券投资收益	6,500.11	-888,293.07

资产支持证券投资收益		
基金投资收益	273,221.35	572,755.47
权证投资收益		
衍生工具收益		
股利收益		
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	102,158.52	1,613,060.62
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	90,489.27	555,551.90
1、管理人报酬	76,350.87	76,350.87
2、托管费	9,543.87	54,665.46
3、销售服务费		
4、交易费用	3,768.23	29,633.37
5、利息支出	730.30	383,532.40
其中：卖出回购金融资产支出	730.30	383,532.40
6、其他费用	96.00	11,369.80
三、利润总额	523,818.75	3,889,310.23

(二) 集合计划投资组合报告（2014年9月30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	926,704.43	2.25%
股票	0.00	0.00%
债券及资产证券化	16,221,333.07	39.46%
证券投资基金	20,067,840.25	48.81%
其他资产	3,896,546.65	9.48%
合计	41,112,424.40	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	830,151.07	2.02%
其他债券	0.00	0.0%
企业债券投资	12,391,182.00	30.16%
资产证券化	3,000,000.00	7.30%
债券及资产证券化投资合计	16,221,333.07	39.48%

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	10 鞍城投	3,312,540.00	8.06%
2	12 赣开债	3,081,000.00	7.50%
3	淮铁运 01	3,000,000.00	7.30%
4	08 铁岭债	2,234,015.00	5.44%
5	09 淮城投	1,011,500.00	2.46%
6	13 湘振湘	970,904.00	2.36%
7	13 烟城建	904,320.00	2.20%
8	深机转债	830,151.07	2.02%
9	12 来宾债	575,575.00	1.40%
10	12 玉交投	301,328.00	0.73%

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 B	9,435,334.74	22.97%
2	工银 14 天理财债券 B	8,125,352.79	19.78%
3	工银 7 天理财债券 A	2,507,152.72	6.10%

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
37,518,146.50	8,530,177.90	5,914,526.93	40,133,797.47

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10月27日