

# 华泰紫金优债精选集合资产管理计划 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。

中国证监会对“华泰紫金优债精选集合资产管理计划”(下称“集合计划”或“本集合计划”)出具了无异议函(文号:证监许可[2008]1380号),但中国证监会对本集合计划作出的任何决定,均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明参与本集合计划没有风险。

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银行股份有限公司于2014年10月23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：华泰紫金优债精选集合资产管理计划

类型：定期开放限定性

管理人：华泰证券股份有限公司

托管人：中国银行股份有限公司

成立日：2009年5月12日

成立规模：1,614,514,980.25份

存续期：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	2,131,197.60
2	加权平均计划份额本期利润	0.0195
3	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,208,869.58
4	本期单位集合计划净收益	0.0216
5	期末集合计划资产总值	101,623,925.40
6	期末集合计划资产净值	101,538,157.79
7	单位集合计划资产净值	0.9950
8	本期集合计划净值增长率	2.03%
9	集合计划累计净值增长率	11.80%

## （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

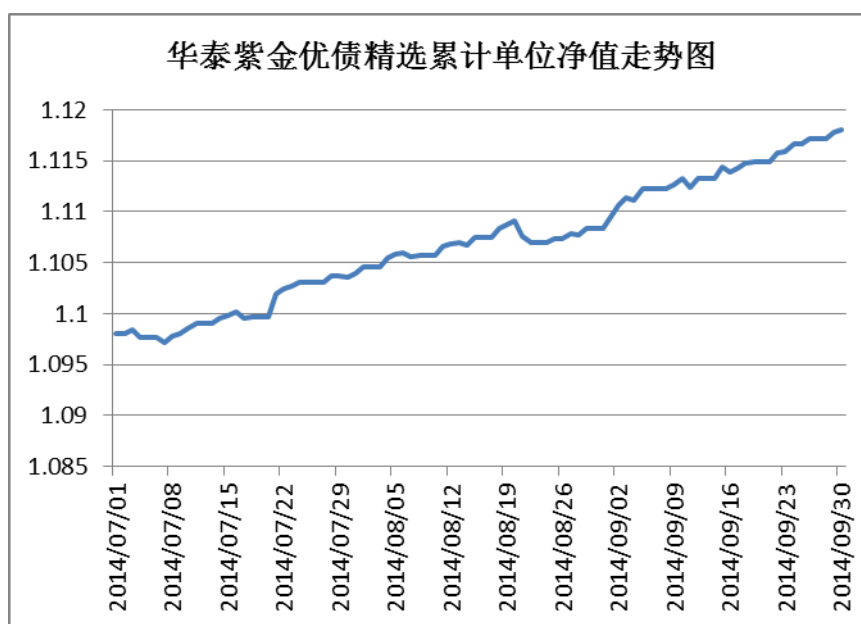
(2) 单位集合计划净值 = 集合计划净值 ÷ 集合计划份额

(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

2014 年三季度集合计划分红情况如下：

本报告期集合计划没有实施分红。

### 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 0.9950 元，本期净值增长率为 2.03%，集合计划单位累计净值为 1.1180 元，集合计划累计净值增长率为 11.80%。

#### (二) 投资主办简介

官波，浙江大学经济学硕士。09 年加入华泰证券，先后在研究所、受托资产管理部、资产管理总部从事行业研究、市场咨询、宏观债券研究与投资等工作，曾担任华泰紫金策略避险集合资产管理计划和华泰紫金 3 号集合资产管理计划投资助理，具有较丰富的投资管理经验。

#### (三) 投资主办工作报告

##### 1、投资策略回顾

流动性平稳渡过半年末效应后，7 月份有所趋紧，央行通过暂停正回购操作、降低正回购利率、对五大行提供 5000 亿 SLF 等，稳定流动性并引导基础利率下行，8、9 月份，流动性整体上相对宽松。经济方面，继续低位徘徊，7 月份新增贷款和社融规模断崖式下降，8 月份经济增长数据出现超预期回落，工业增加值降至 7% 以下，发电量出现负增长。流动性的宽松和经济基本面的弱势，带动了债市的新一轮上涨。10 年期国债收益率下行至 4% 以下，5 年期 AA+ 企业债收益率下行 30bp。

秉承稳健运作的投资策略，以控制风险、追求净值的稳定增长，最终为投资者带来持续、稳定收益为目标，本集合计划在 2014 年三季度主

要进行了如下操作：

(1) 债券的仓位结构做了一定调整，适当配置了中等期限的个券；逢高减持了前期配置的可转债。

(2) 结合资金流动性以及产品头寸，灵活参与了逆回购操作，配置了货币基金，盘活闲散资金。

## 2、投资管理展望

展望四季度，经济增长数据的超预期回落预示着今年5月份以来的小幅回暖告一段落；受需求疲软以及房地产市场回落的影响，经济增速短期内仍将在低位徘徊；通胀水平相对平稳，翘尾因素影响的回落将拉低CPI同比的增速。政策层面，缓解企业融资成本高的问题仍是重要的政策引导，在此背景下，定向刺激的政策仍有期待，流动性的相对宽松局面有望延续。债券市场仍处在相对有利的宏观环境中。

综合上述分析，本集合计划在14年四季度将主要采取以下的投资策略：

(1) 债券方面，组合久期维持在3年以内，兼顾产品的收益性和流动性，根据市场情况，调整仓位和久期。

(2) 精选个券，严格把控信用风险，警惕信用风险事件的发生。

(3) 在综合考虑风险收益的情况下，根据市场行情，有选择的参与可转债的发行。

## (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	1,028,942.56	短期借款	0
结算备付金	200,073.67	交易性金融负债	0
存出保证金	10,708.49	衍生金融负债	0
交易性金融资产	91,895,478.29	卖出回购金融资产款	0
其中：股票投资	0	应付证券清算款	0
债券投资	81,375,733.00	应付赎回款	0
资产支持证券投资	5,000,000.00	应付赎回费	0
基金投资	5,519,745.29	应付管理人报酬	66,981.42
衍生金融资产	0	应付托管费	16,745.33
买入返售金融资产	5,000,000.00	应付销售服务费	0
应收证券清算款	0	应付交易费用	2,040.86
应收利息	3,477,524.48	应付税费	0
应收股利	11,197.91	应付利息	0
应收申购款	0	应付利润	0
其他资产	0	其他负债	0
		负债合计	85,767.61

		所有者权益:	
		实收基金	102,053,028.86
		未分配利润	-514,871.07
		所有者权益合计	101,538,157.79
			0
资产合计:	101,623,925.40	负债与持有人权益总计:	101,623,925.40

## 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:人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	2,434,031.73	8,929,245.67
1、利息收入	1,476,104.11	4,821,866.99
其中:存款利息收入	5,645.20	24,522.62
债券利息收入	1,405,794.94	4,636,648.97
资产支持证券利息收入	50,136.99	50,136.99
买入返售金融资产收入	14,526.98	110,558.41
2、投资收益(损失以“-”填列)	1,035,599.60	2,273,689.49
其中:股票投资收益	0	0
债券投资收益	964,605.90	1,790,360.21
资产支持证券投资收益	0	0
基金投资收益	0	11,351.53
权证投资收益	0	0
衍生工具收益	0	0
红利收入	70,993.70	471,977.75
股利收益	0	0
3、公允价值变动损益(损失以“-”填列)	-77,671.98	1,833,689.19
4、其他收入(损失以“-”填列)	0	0
二、费用	302,834.13	1,014,800.06



1、管理人报酬	216,770.51	748,889.21
2、托管费	54,192.59	187,222.31
3、销售服务费	0	0
4、交易费用	2,750.56	13,659.26
5、利息支出	18,373.53	22,102.27
其中：卖出回购金融资产支出	18,373.53	22,102.27
6、其他费用	10,746.94	42,927.01
三、利润总额	2,131,197.60	7,914,445.61

## (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、清算备付金、存出保证金、清算款合计	1,239,724.72	1.22%
股票	0	0.00%
债券及资产证券化	86,375,733.00	85.00%
证券投资基金	5,519,745.29	5.43%
其他资产	8,488,722.39	8.35%
资产总值	101,623,925.40	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%
可转换债投资	0.00	0%
其他债券	0.00	0%
企业债券投资	81,375,733.00	80.14%
资产证券化	5,000,000.00	4.92%

债券及资产证券化投资合计	86,375,733.00	85.06%
--------------	---------------	--------

### 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	债券名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	09 长虹债	8,707,500.00	8.58%
2	09 富力债	8,616,340.00	8.49%
3	12 余城建	8,473,747.50	8.35%
4	09 东药债	8,420,412.00	8.29%
5	09 希望债	8,312,450.00	8.19%
6	09 远洋债	7,014,000.00	6.91%
7	08 长兴债	6,732,000.00	6.63%
8	12 佳城投	6,458,221.50	6.36%
9	09 滇投债	6,229,302.00	6.13%
10	09 宿建投	6,222,000.00	6.13%

### 4、按市值占净值比例大小排序的前十名股票明细

本报告期末本集合计划未持有股票。

### 5、按市值占净值比例大小排序的前五名基金明细

序号	基金名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	广发货币 B	5,519,745.29	5.44%
2			
3			
4			
5			

本报告期末本集合计划仅持有一只基金。

### (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
120,941,336.39	0.00	18,888,307.53	102,053,028.86

## 五、备查文件目录

### (一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会批准华泰紫金优债精选集合资产管理计划推广的文件
- 2、华泰紫金优债精选集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 3、华泰紫金优债精选集合资产管理计划托管协议
- 4、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](http://www.htsc.com.cn)

信息披露电话：025-84579944

联系人：张小辉

EMAIL: [zijin@htsc.com.cn](mailto: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