

# 华泰紫金优债精选集合资产管理计划 2014年年度报告

计划管理人：华泰证券股份有限公司

计划托管人：中国银行股份有限公司

报告期间：2014年1月1日至2014年12月31日

## 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《实施细则》）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”）出具批准文件（文号：证监许可〔2008〕1380号），但中国证监会对本集合计划做出的任何决定，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2015年3月30日对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等数据进行了复核。本报告已经审计。

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。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告起止时间：2014年1月1日—2014年12月31日

# 目 录

一、	集合计划简介.....	4
二、	主要财务指标.....	5
三、	集合计划管理人报告.....	7
四、	集合计划托管人报告.....	10
五、	专项审计报告.....	11
六、	集合计划财务报告.....	12
七、	集合计划投资组合报告（2014年12月31日）.....	42
八、	重要事项提示.....	45
九、	备查文件目录.....	45

## 一、 集合计划简介

### （一） 基本资料

名称： 华泰紫金优债精选集合资产管理计划

类型： 限定性集合资产管理计划

成立日： 2009年5月12日

成立规模： 1,614,514,980.25份

存续期： 8年

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

### （二） 管理人

#### 1、 基本情况

名称： 华泰证券(上海)资产管理有限公司

住所： 中国（上海）自由贸易试验区马吉路88号2幢3层

法定代表人： 张海波

成立时间： 2014年10月16日

组织形式： 股份有限公司

注册资本： 3亿元人民币

存续期间： 持续经营

#### 2、 发展状况

华泰证券（上海）资产管理有限公司成立于2014年10月16日，注册资本3亿元人民币，注册地在上海，是华泰证券股份有限公司的全资子公司。

公司前身为华泰证券股份有限公司资产管理总部，自1999年开始从事客户资产管理业务。2003年5月，经中国证监会核准，华泰证券获得受托投资管理业务资格。《证券公司客户资产管理业务试行办法》颁布后，华泰证券的受托投资管理业务资格自动变更为客户资产管理业务资格。

公司母公司华泰证券股份有限公司于 1991 年 5 月 26 日成立,是中国证监会首批批准的综合类券商,是全国最早获得创新试点资格的券商之一,于 2010 年 2 月 26 日在上海证券交易所成功挂牌上市交易,股票代码 601688。在 2010-2014 年证券公司分类监管评级中,连续被评为 A 类 AA 级。截至 2014 年 12 月 31 日,公司注册资本 56 亿元,总资产 2722 亿元,净资产 419 亿元。

### (三) 托管人

名称: 中国银行股份有限公司(简称“中国银行”)

住所及办公地址: 北京市西城区复兴门内大街 1 号

首次注册登记日期: 1983 年 10 月 31 日

变更注册登记日期: 2004 年 8 月 26 日

注册资本: 人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元

法定代表人: 田国立

电话: (010) 66594977

### (四) 会计师事务所简介

名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

办公场所: 中国北京东长安街 1 号东方广场东 2 办公楼 8 层

执行事务合伙人: 王国蓓

联系电话: +86 (10) 8508 5000

传真: +86 (10) 8518 5111

## 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12月31日
--------	-----------------------

1	本期集合计划本期净收益	9,246,739.46
2	加权平均计划份额本期利润	0.0775
3	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	7,858,970.95
4	单位集合计划净收益	0.1025
5	期末集合计划资产总值	77,486,810.34
6	期末集合计划资产净值	77,394,042.67
7	单位集合计划资产净值	1.0092
8	本期集合计划净值增长率	8.08%
9	集合计划累计净值增长率	13.25%

## (二) 财务指标计算公式

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

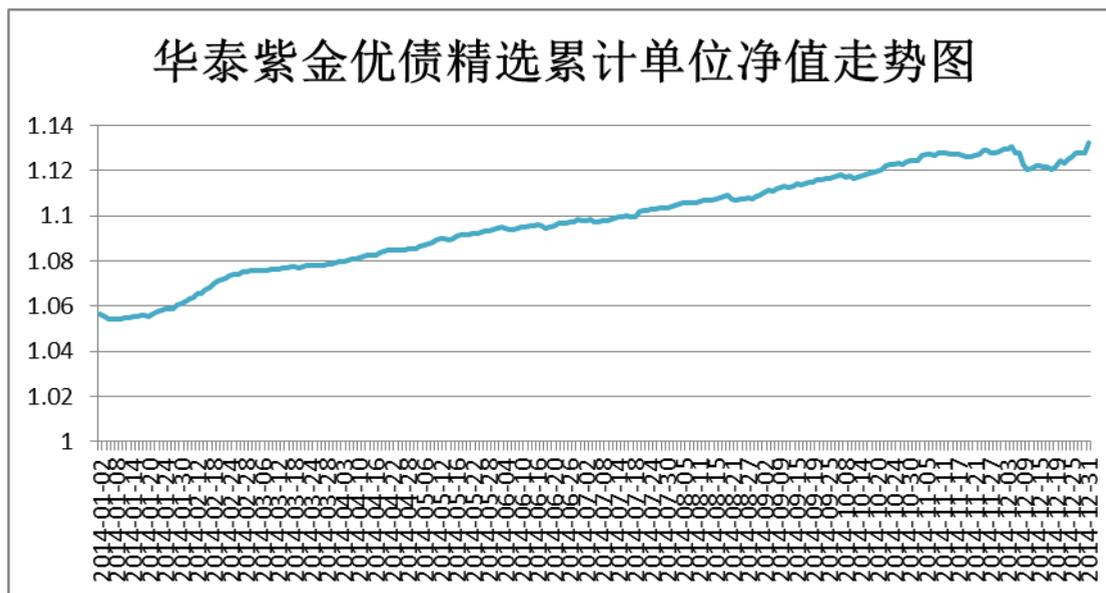
2、单位集合计划净值 = 集合计划净值 ÷ 集合计划份额

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

4、集合计划累计净值增长率 =  $(\text{单位集合计划资产累计净值} - 1) * 100\%$

## (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年集合计划分红情况如下：

分红除权日	每 10 份分红金额 (人民币元)	备注
2014 年 12 月 31 日	0.003	-
-	-	-
-	-	-

### 三、 集合计划管理人报告

#### (一) 业绩表现

截止到 2014 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0092 元，本期净值增长率为 8.08%，集合计划单位累计净值为 1.1325 元，集合计划累计净值增长率为 13.25%。

## （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

2014年经济增长继续放缓，GDP增速创下了近年来的新低，通胀率逐步回落，全年CPI指数2%左右。经济的放缓以及低通胀，为政策的放松提供了基础，央行多次通过定向宽松的工具注入流动性，并在下半年全面降准降息，引导市场利率下行；市场流动性总体上稳中有松。

在经济基本面和政策面的双重利好下，2014年债券市场总体上表现较好，收益率水平下行，并在10月-11月份出现了快速下行的火爆局面。12月份，在资金面趋紧、股市上涨的“翘翘板”效应、中登公司大幅提高企业债券质押回购门槛等因素的影响下，债市出现了一定的调整。

本集合计划秉承稳健投资的运作思路，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。债券投资保持了较高仓位，通过不同期限的配比，兼顾收益和流动性；并适当配置了可转债，博取较高的收益。

### 2、投资管理展望

展望2015年，从基本面来看，经济增长仍相对低迷，政府设定的经济增长目标是7%左右，延续放缓的态势；受美国经济复苏、美元强势的影响，大宗商品价格难有大的涨幅，国内物价水平或将保持平稳。政策方面，近期央行两次降息、一次降准，全面宽松的闸门已开，15年宽松政策有望延续。

债券市场方面，14年开启信用违约元年后，15年的信用风险仍不容忽视。经济低位运行，使得景气度较差的行业堪忧，资质较差的民企债、担保较弱

的中小企业私募债风险较大,对信用风险的识别以及提前预防将是资产配置面临的重要任务。

投资方面,本集合计划将继续稳健运作的策略,在保持流动性并严控信用风险的基础上,根据市场行情调整组合久期及仓位,提高收益,以良好的业绩回馈广大投资者。

#### **(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》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》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、交易合同的报备等。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、 集合计划托管人报告

华泰证券股份有限公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华泰紫金鼎锦上添花子集合资产管理计划（以下称“本计划”）的托管过程中，严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》和其他有关法规、托管协议的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害计划份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人根据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》和其他有关法规、托管协议的规定，对本计划管理人的投资运作进行了必要的监督。

年度资产管理报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告中的数据核对一致。

中国银行股份有限公司

托管及投资者服务部

2015年3月30日

## 五、 专项审计报告

毕马威华振审字第1500389号

华泰紫金优债精选集合资产管理计划全体持有人：

我们审计了后附的第1页至第25页的华泰紫金优债精选集合资产管理计划(以下简称“该集合计划”)的财务报表，包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、所有者权益(集合计划净值)变动表以及财务报表附注。

### 一、集合计划管理人对财务报表的责任

集合计划管理人负责按照财务报表附注2(以下简称“附注2”)所述的编制基础编制财务报表，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价集合计划管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，该集合计划的上述财务报表在所有重大方面按照附注2所述的编制基础编制。

#### 四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注5所述，截至本报告日止，涉及该集合计划业务的有关税收法规尚未明确，本年度财务报表中就此所作出的估计可能会根据日后出台的相关税务法规而作出调整。本段内容不影响已发表的审计意见。

#### 五、对分发和使用的限制

本报告仅供该集合计划按照有关法规要求提交给该集合计划持有人、该集合计划托管人、该集合计划管理人以及相关监管机构使用。除此之外，本报告不应被任何其他人士所依赖用于任何其他目的。我们对任何其他人士使用本报告产生的一切后果不承担任何责任或义务。

上述内容不影响已发表的审计意见。

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国 北京

中国注册会计师

李莹

张楠

日期：2015年3月31日

## 六、 集合计划财务报告

### (一) 集合计划会计报告书

#### 1、集合计划资产负债表 (2014年12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	1,870,426.26	短期借款	0
结算备付金	389,650.34	交易性金融负债	0
存出保证金	4,954.71	衍生金融负债	0
交易性金融资产	67,641,453.22	卖出回购金融资产款	0
其中：股票投资		应付证券清算款	0
债券投资	58,056,688.50	应付赎回款	0
资产支持证券投资	5,000,000	应付赎回费	0
基金投资	4,584,764.72	应付管理人报酬	53,645
衍生金融资产		应付托管费	13,411.26
买入返售金融资产	5,000,000	应付销售服务费	
应收证券清算款	476.39	应付交易费用	2,054.85
应收利息	2,570,766.78	应付税费	
应收股利	9,082.64	应付利息	
应收申购款		应付利润	23,656.56
其他资产		其他负债	
		负债合计	92,767.67
		所有者权益：	
		实收基金	76,685,729.58
		未分配利润	708,313.09
		所有者权益合计	77,394,042.67
资产合计：	<b>77,486,810.34</b>	负债与持有人权益总计：	<b>77,486,810.34</b>

2、集合计划经营业绩表(2014年1月1日至2014年12月31日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
一、收入	10,508,297.12	10,508,297.12
1、利息收入	6,041,267.12	6,041,267.12
其中：存款利息收入	30,023.87	30,023.87
债券利息收入	5,729,849.26	5,729,849.26
资产支持证券利息收入	127,013.70	127,013.70
买入返售金融资产收入	154,380.29	154,380.29
2、投资收益（损失以“-”填列）	3,079,261.49	3,079,261.49
其中：股票投资收益		
债券投资收益	2,601,398.05	2,601,398.05
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	-57,018.47	-57,018.47
权证投资收益		
衍生工具收益		
红利收入	534,881.91	534,881.91
股利收益		
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	1,387,768.51	1,387,768.51
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	1,261,557.66	1,261,557.66
1、管理人报酬	930,567.46	930,567.46
2、托管费	232,641.87	232,641.87
3、销售服务费		
4、交易费用	23,177.56	23,177.56
5、利息支出	26,076.54	26,076.54
其中：卖出回购金融资产支出	26,076.54	26,076.54
6、其他费用	49,094.23	49,094.23
三、利润总额	9,246,739.46	9,246,739.46

### 3、集合计划净值变动表(2014年1月1日至2014年12月31日)

附注	实收基金	(累计亏损)/ 未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(集合计划净值)	168,867,385.71	(11,137,914.82)	157,729,470.89
本年经营活动产生的集合计划 净值变动数(本年净利润)	-	9,246,739.46	9,246,739.46
本年集合计划份额交易产生的 集合计划净值变动数	(92,181,656.13)	2,623,145.01	(89,558,511.12)
其中： 集合计划参与款	-	-	-
集合计划退出款	(92,181,656.13)	2,623,145.01	(89,558,511.12)
本年向集合计划份额持有人 分配利润产生的集合计划 净值变动	28	(23,656.56)	(23,656.56)
年末所有者权益(集合计划净值)	76,685,729.58	708,313.09	77,394,042.67

## (二) 会计报表附注

### 1 基本情况

华泰紫金优债精选集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）是依据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于2003年12月18日发布的《证券公司客户资产管理业务试行办法》、2004年10月21日发布的《关于证券公司开展集合资产管理业务有关问题的通知》以及管理人向中国证监会报送的《华泰紫金优债精选集合资产管理计划说明书》和《华泰紫金优债精选集合资产管理计划资产管理合同》设立的集合资产管理计划。本

集合计划的管理人为华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”），后变更为华泰证券（上海）资产管理有限公司（以下简称“华泰资管”），托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

本集合计划由华泰证券作为推广机构，推广期自 2009 年 4 月 1 日起，不超过 60 个工作日。本集合计划于 2009 年 5 月 12 日成立，成立之日集合计划实收份额为 1,614,514,980.25 份（含管理人用自有资金认购的金额），发行价格为人民币 1.00 元。该资金已经会计师事务所审验并出具了验资报告。

本集合计划无固定存续期，主要投资于公司债券，同时也投资于具有良好流动性、依法公开发行的其他各类固定收益证券、证券投资基金、股票、可转换债、短期融资券、交易所上市权证以及中国证监会允许投资的其他金融工具。

## 2 财务报表编制基础

本集合计划财务报表以持续经营为基础编制。

本集合计划财务报表根据以下附注 3 中所述的会计政策编制，这些会计政策符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时按照中国证券业协会于 2012 年 10 月 19 日颁布的《证券公司客户资产管理业务估值方法指引》的规定编制，亦参照了中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》的规定。

### (1) 会计年度

本集合计划财务报表的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## (2) 记账本位币及列报货币

本集合计划的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本集合计划选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

## 3 主要会计政策和主要会计估计

### (1) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制,是指本集合计划拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集合计划是否拥有对被投资方的权力时,本集合计划仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集合计划自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。

### (2) 金融工具

本集合计划的金融工具包括货币资金、股票投资、债券投资、基金投资、应收款项、应付款项及实收基金等。

#### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集合计划成为相关金融工具合同条

款的一方时，于资产负债表内确认。

本集合计划在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本集合计划未持有持有至到期投资和可供出售金融资产。

本集合计划目前持有的股票投资、债券投资和基金投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括交易性金融资产或金融负债)

本集合计划持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

#### 一 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

#### 一 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

初始确认后，采用实际利率法按摊余成本计量。

### (b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

— 本集合计划具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

— 本集合计划计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清

偿该金融负债。

### (c) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集合计划终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集合计划将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集合计划终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 公允价值的计量

除特别声明外，本集合计划按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集合计划估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产

出售或者使用的限制等), 并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

#### (4) 实收基金

实收基金为对外发行集合计划份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于集合计划份额拆分引起的实收基金份额变动于集合计划份额拆分日根据拆分前的集合计划份额数及确定的拆分比例计算认列。由于参与和退出引起的实收基金份额变动分别于集合计划参与确认日及集合计划退出确认日认列。

#### (5) 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在参与或退出集合计划份额时, 参与或退出款项中包含的按累计未分配的已实现收益或未弥补的已实现亏损占集合计划净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在参与或退出集合计划份额时, 参与或退出款项中包含的按累计未实现利得(或损失)占集合计划净值比例计算的金额。损益平准金于集合计划份额参与确认日或集合计划份额退出确认日进行确认和计量, 并于期末全额转入未分配利润或未弥补亏损。

#### (6) 收入确认

收入是本集合计划在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关

成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集合计划、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除在适用情况下应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

信托计划分红收益按信托公司宣告的分红比例计算的金额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额，并扣除适用情况下代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动净收益/(损失)核算集合计划持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金

融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### (7) 费用的确认和计量

集合计划管理费按集合计划合同规定的计提方法和标准计提,并作为集合计划费用计入当年损益。

集合计划托管费按集合计划合同规定的计提方法和标准逐日计提,并作为集合计划费用计入当年损益。

本集合计划投资交易时发生的交易费用于交易日确认并作为集合计划费用计入当年损益。

#### (8) 集合计划的收益分配原则

- a) 每份集合计划份额享有同等分配权;
- b) 集合计划投资当期出现净亏损,不进行收益分配;
- c) 集合计划当期收益应先弥补上期亏损后,才可进行当期收益分配;
- d) 自本集合计划成立满三个月起,在本集合计划每个开放期(首个开放期除外)前的五个工作日内,本集合计划管理人将已实现投资收益的30%以上分配给本集合计划参与人,分红后剩余收益保留

于本集合计划；

e) 集合计划收益分配后集合计划份额净值不能低于面值；

f) 在红利发放之日起 7 个工作日内，将现金红利划转到委托人的资金账户；

g) 收益分配时发生的银行转账或其他手续费用由委托人自行承担；

h) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### (9) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集合计划的关联方。本集合计划的关联方包括但不限于：

(a) 本集合计划的管理人；

(b) 本集合计划的托管人；

(c) 本集合计划管理人的股东；

(d) 本集合计划管理人股东控制的公司及结构化主体；

(e) 本集合计划托管人控制的结构化主体。

#### (10) 分部报告

本集合计划以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指本集合计划内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集合计划管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集合计划能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本集合计划目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### (11)其他重要的会计政策和会计估计

根据本集合计划的估值原则并参照中国证监会允许的证券投资基金行业估值实务操作，本集合计划确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本集合计划参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方

法》对重大影响集合计划资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，参照中国证监会证监会会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（以下简称“《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》”），若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

在银行间同业市场交易的债券品种，根据《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》采用估值技术确定公允价值。本集合计划持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### (1) 会计政策变更及影响

本集合计划于2014年7月1日起执行下述财政部新颁布/修订的企业会计准则：

- (i) 《企业会计准则第2号——长期股权投资》
- (ii) 《企业会计准则第9号——职工薪酬》
- (iii) 《企业会计准则第30号——财务报表列报》
- (iv) 《企业会计准则第33号——合并财务报表》
- (v) 《企业会计准则第39号——公允价值计量》
- (vi) 《企业会计准则第40号——合营安排》
- (vii) 《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》

同时，本集合计划于 2014 年 3 月 17 日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》(财会[2014]13 号文)以及在 2014 年度财务报告中开始执行财政部修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注 3 中列示。

采用上述企业会计准则对本集合计划本报告期无重大影响。

## (2) 会计估计变更的说明

本集合计划在本年度未发生重大会计估计变更。

## (3) 差错更正的说明

本集合计划在本年度未发生重大会计差错更正。

本集合计划运作过程中涉及的各项纳税事项，依照财政部、国家税务总局的相关规定以及其他相关规定执行。主要税项列示如下：

(a) 营业税和企业所得税

截至 2014 年 12 月 31 日，财政部和国家税务总局并未出台针对客户资产管理业务纳税问题的具体规定。因此，截至 2014 年 12 月 31 日，本集合计划没有计提有关营业税和企业所得税费用。如果涉及本集合计划业务的有关税收法规颁布，本集合计划所涉及的营业税和企业所得税可能会根据日后出台的相关税务法规而作出调整。

(b) 印花税

本集合计划于 2014 年度进行的证券交易所适用的印花税税率为 0.10%，根据财政部和国家税务总局的有关规定，证券（股票）交易印花税征收方式为单边征收，即仅对出让方按 0.10% 的税率征收印花税，对受让方不再征税。

(c) 代扣代缴个人所得税

根据《中华人民共和国个人所得税法》、《国家税务总局关于加强企业债券利息个人所得税代扣代缴工作的通知》（国税函[2003]612 号）及《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85 号）及其他相关税务法规的规定，个人

投资者直接投资股票或债券的,上市公司及债券兑付机构派发或支付给个人投资者的股息红利及债券利息收入应由上市公司及债券兑付机构对相应个人所得税进行代扣代缴。本集合计划收取的股息红利及债券利息尚未由上市公司及债券兑付机构于派发或支付时代扣代缴个人所得税。截至本集合计划财务报表批准报出日,由于没有专门针对集合资产管理计划作为上述股息红利及债券利息个人所得税代扣代缴义务人的明确税务规定,经与托管人协商一致,本集合计划对所取得的股息红利收入不计提股息红利个人所得税;本集合计划在实际取得债券利息收入时按收到的利息金额确认收入,不计提债券利息个人所得税。如果上述税务事项的最终认定结果与估计存在差异,该差异将对作出上述最终认定期间的应代扣代缴所得税和所有者权益金额产生影响。

## 6 银行存款

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
活期存款	1,870,426.26	133,416.92

## 7 交易性金融资产

	<u>2014 年</u>		
	<u>成本</u>	<u>公允价值</u>	<u>估值增值</u>
债券投资			
其中: 交易所债券	56,689,556.66	58,056,688.50	1,367,131.84

债券投资小计	56,689,556.66	58,056,688.50	1,367,131.84
资产支持证券投资	5,000,000.00	5,000,000.00	-
基金投资	4,584,764.72	4,584,764.72	-
合计	66,274,321.38	67,641,453.22	1,367,131.84

2013 年

	成本	公允价值	估值增值
债券投资			
其中：交易所债券	83,231,385.87	84,383,899.20	1,152,513.33
银行间债券	30,723,150.00	29,550,000.00	(1,173,150.00)
债券投资小计	113,954,535.87	113,933,899.20	(20,636.67)
基金投资	30,460,908.68	30,460,908.68	-
合计	144,415,444.55	144,394,807.88	(20,636.67)

## 8 买入返售金融资产

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
交易所买入返售金融资产	5,000,000.00	8,000,000.00

## 9 应收利息

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
应收活期存款利息	477.90	286.21
应收结算备付金利息	192.83	169.73
应收债券利息	2,441,454.71	2,943,279.04
应收买入返售证券利息	1,625.22	-
应收资产支持证券利息	127,014.70	-
应收保证金利息	2.42	4.73
合计	2,570,766.78	2,943,739.71

## 10 应付交易费用

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
交易所市场应付交易费用	2,054.85	2,192.68

本集合计划于 2014 年 12 月 31 日及上年末的交易所市场应付交易费用为本集合计划通过华泰证券席位进行交易而应付华泰证券的佣金。

## 11 实收基金

	2014 年	
	集合计划份额(份)	账面金额
年初余额	168,867,385.71	168,867,385.71
本年退出	(92,181,656.13)	(92,181,656.13)
年末余额	76,685,729.58	76,685,729.58

## 12 未分配利润/(累计亏损)

	2014 年		
	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
年初余额	(11,213,909.07)	75,994.25	(11,137,914.82)
本年利润	7,858,970.95	1,387,768.51	9,246,739.46
本年集合计划份额交易产生的变动数	3,501,277.50	(878,132.49)	2,623,145.01
其中：集合计划参与款	-	-	-
集合计划退出款	3,501,277.50	(878,132.49)	2,623,145.01
本年已分配利润	(23,656.56)	-	(23,656.56)
年末余额	122,682.82	585,630.27	708,313.09

## 13 存款利息收入

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
活期存款利息收入	24,100.35	36,073.56
结算备付金利息收入	5,815.00	6,025.79
结算保证金利息收入	108.52	312.01
	<hr/>	<hr/>
存款利息收入	30,023.87	42,411.36
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

#### 14 基金投资收益

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
封闭式基金差价损失	(57,018.47)	(151,314.05)
封闭式基金红利收入	1.96	-
开放式基金红利收入	534,879.95	618,512.30
	<hr/>	<hr/>
基金投资收益	477,863.44	467,198.25
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 15 债券投资收益

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
上交所可转债差价收入/(损失)	1,424,021.11	(82,508.50)
上交所企业债差价收入	1,561,066.92	1,932,947.26
深交所可转债差价收入	-	141,889.31
深交所企业债差价(损失)/收入	(4,859.98)	1,366,946.20
银行间企业债差价损失	(378,830.00)	(240,420.00)
	<hr/>	<hr/>
债券投资收益	<u>2,601,398.05</u>	<u>3,118,854.27</u>

## 16 公允价值变动净收益/(损失)

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
交易性金融资产		
—债券投资	1,387,768.51	(5,211,538.54)
	<hr/>	<hr/>

## 17 其他收入

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
其他收入	-	14,147.82
	<hr/>	<hr/>

## 18 交易费用

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
交易所市场交易费用	22,302.56	26,545.82
银行间市场交易费用	875.00	750.00
	<hr/>	<hr/>
交易费用	<u>23,177.56</u>	<u>27,295.82</u>

## 19 其他费用

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
审计费用	10,000.00	20,000.00
银行费用	7,194.23	8,349.24
其他	31,900.00	36,400.00
	<hr/>	<hr/>
其他费用	<u>49,094.23</u>	<u>64,749.24</u>

## 20 利润分配情况

本集合计划于 2014 年度的利润分配情况如下：

<u>权益登记日</u>	<u>除息日</u>	每 10 份集合	现金	<u>再投资形式</u>	<u>本年利润</u>
		<u>计划份额分红</u>	<u>形式发放总</u>		
		数	额	<u>发放总额</u>	<u>分配合计</u>
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
集					
合					
2014 年 12 月：2014 年 12 月					
计	31 日	0.003	23,656.56	-	23,656.56
分					
配					

方本集合计划收益分配方式为现金及再投资分红方式。

## 21 关联方及其交易

(a) 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

(b) 本集合计划关联方

<u>关联方名称</u>	<u>与本集合计划关系</u>
华泰证券	管理人及推广机构
中国银行	托管人

(c) 关联方交易

i) 报告期内集合计划管理人运用自有资金投资本集合计划的情况

本集合计划的管理人在本年度与上年度均未持有过本集合计划。

ii) 报告期末除集合计划管理人之外的其他关联方投资本集合计划的情况

截至 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集合计划管理人之外的其他关联方未持有本集合计划。

iii) 通过关联方交易单元进行的交易

2014 年

关联方名称	交易类别	成交金额	占当年该类别
			成交总额比例
华泰证券	债券交易	115,077,402.20	100.00%
华泰证券	回购交易	581,601,000.00	100.00%

华泰证券	基金交易	10,333,803.51	100.00%
------	------	---------------	---------

2013 年

关联方名称	交易类别	成交金额	占当年该类别成交总额比例
华泰证券	债券交易	147,593,746.00	100.00%
华泰证券	回购交易	884,800,000.00	100.00%
华泰证券	基金交易	4,849,185.95	100.00%

iv) 应支付关联方的佣金

2014 年

关联方名称	当年佣金	占当年佣金总额的比例	年末应付佣金余额	占年末应付佣金总额的比例
华泰证券	21,211.27	96.04%	2,054.85	100%

2013 年

关联方名称	当年佣金	占当年佣金总额的比例	年末应付佣金余额	占年末应付佣金总额的比例
华泰证券	24,549.93	97.23%	2,192.68	100%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结

算风险基金后的净额列示。

v) 集合计划管理人报酬

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
当年应支付的管理人报酬	930,567.46	1,761,992.64

本集合计划自成立之日起下一日计提管理人报酬。本集合计划的管理人报酬按前一日集合计划资产净值的 0.80% 年费率计算。

vi) 集合计划托管费

	<u>2014 年</u>	<u>2013 年</u>
当年应支付的托管费	232,641.87	440,498.20

本集合计划自成立之日起下一日计提托管费。本集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的 0.20% 年费率计算。

vii) 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本集合计划在 2014 年度与上年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

viii) 由关联方保管的银行存款余额及当年产生的利息收入

2014 年		
关联方名称	银行存款年末余额	当年利息收入
中国银行	1,870,426.26	24,100.35
2013 年		
关联方名称	银行存款年末余额	当年利息收入
中国银行	133,416.92	36,073.56

本集合计划的银行存款由本集合计划托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

本集合计划通过托管人结算备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，2014 年 12 月 31 日的余额为人民币 389,650.34 元，当年产生的利息收入为人民币 5,815.00 元；2013 年 12 月 31 日的余额为人民币 342,857.14 元，当年产生的利息收入为人民币 6,025.79 元。

本集合计划通过托管人存出保证金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司的存出保证金，2014 年 12 月 31 日的余额为人民币 4,954.71 元，当年产生的利息收入为人民币 0.00 元；2013 年 12 月 31 日的余额为人民币 9,579.20 元，当年产生的利息收入为人民币 0.00 元。

ix) 本集合计划在承销期内参与关联方承销证券的情况

本集合计划在 2014 年度与上年度均未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

## 22 年末本集合计划持有的流通受限证券

(a) 因认购新发/增发证券而于年末持有的流通受限证券

于 2014 年 12 月 31 日，本集合计划未持有因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

(b) 年末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2014 年 12 月 31 日，本集合计划未持有暂时停牌等流通受限股票。

## 23 资产负债表日后事项

自 2015 年 1 月起华泰证券管理的所有资产管理计划的管理人由“华泰证券股份有限公司”变更为“华泰证券（上海）资产管理有限公司”。此项变更仅涉及资产管理计划管理人法人主体形式上的变更，并不涉及与投资者相关的合同项下权利、义务和责任的实质性变更。

## 24 或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日止，本集合计划无需作披露的重大或有事项。

## 25 承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日止，本集合计划无需作披露的重大承诺事项。

## 七、 集合计划投资组合报告（2014 年 12 月 31 日）

### （一）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、	2,265,507.70	2.92%

保证金及清算款		
股票	0.00	0.00%
债券及资产证券化	63,056,688.50	81.38%
证券投资基金	4,584,764.72	5.92%
其他资产	7,579,849.42	9.78%
资产总值合计	77,486,810.34	100.00%

### (二) 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	3,916,920.60	5.06%
其他债券	0.00	0.0%
企业债券投资	54,139,767.90	69.95%
资产证券化	5,000,000.00	6.46%
债券投资合计	63,056,688.50	81.47%

### (三) 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 远洋债	6,352,680.00
2	08 长兴债	6,243,960.00	8.07%
3	12 余城建	6,242,085.00	8.07%
4	09 滇投债	6,233,013.60	8.05%
5	09 宿建投	6,180,060.00	7.99%
6	11 吉城建	6,138,086.00	7.93%
7	10 大亚债	6,006,399.30	7.76%

8	12 佳城投	5,834,894.00	7.54%
9	淮铁运 01	5,000,000.00	6.46%
10	浙能转债	3,916,920.60	5.06%

#### (四) 按市值占净值比例大小排序的前十名股票明细

本集合计划本报告期末未持有股票。

#### (五) 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	4,584,764.72	5.92%
2			
3			

本集合计划本报告期末仅持有一只基金。

#### (六) 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	期末总额
168,867,385.71	0.00	92,181,656.13	76,685,729.58

## 八、 重要事项提示

(一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

(二) 本报告期内本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生重大变更。

(三) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

(四) 本报告期内本集合计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

## 九、 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：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场1号楼5层

网址：[www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)

信息披露电话：4008895597

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(上海)资产管理有限公司。

华泰证券股份有限公司



华泰证券(上海)资产管理有限公司

2015年3月31日

