

华泰紫金优债精选集合资产管理计划 2015 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。

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”)出具了批复(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 2015 年 4 月 21 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:2015 年 1 月 1 日—2015 年 3 月 31 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(上海)资产管理有限公司

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	2015年1月1日—2015年3月31日
1	集合计划本期利润	1,203,294.28
3	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,230,570.61
4	本期单位集合计划净收益	0.0206
5	期末集合计划资产总值	61,225,612.05
6	期末集合计划资产净值	61,021,943.68
7	单位集合计划资产净值	1.0225
8	本期集合计划净值增长率	1.86%
9	集合计划累计净值增长率	15.13%

(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

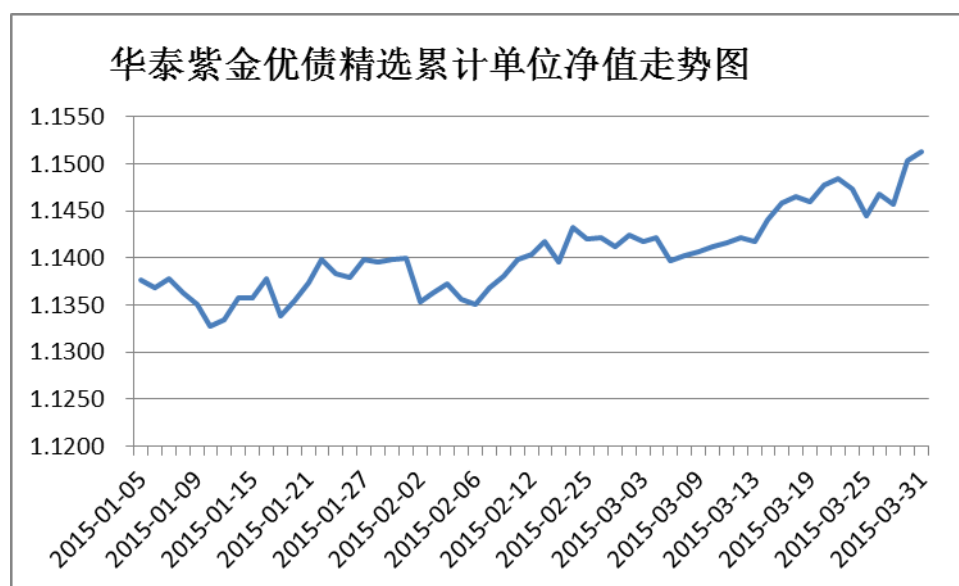
(2) 单位集合计划净值 = 集合计划净值 ÷ 集合计划份额

(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

2015 年一季度集合计划分红情况如下：

本报告期内集合计划于 2015 年 1 月 30 日向委托人分配收益，本集合计划每单位份额派发红利 0.0013 元。

本报告期内集合计划于 2015 年 2 月 27 日向委托人分配收益，本集

合计划每单位份额派发红利 0.0017 元。

本报告期内集合计划于 2015 年 3 月 31 日向委托人分配收益，本集合计划每单位份额派发红利 0.00246 元。

三、集合计划管理人报告

（一）净值表现

截止到 2015 年 3 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0225 元，本期净值增长率为 1.86%，集合计划单位累计净值为 1.1513 元，集合计划累计净值增长率为 15.13%。

（二）投资主办简介

陈晨，清华大学工学硕士，超过 5 年固定收益从业经验，2014 年加入华泰证券。曾先后在巴克莱资本、申银万国证券、中国中投证券从事研究、投资和交易工作，具有较丰富的投研经验。现任华泰紫金宏观回报 1 号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

从 2015 年经济基本面来看，低增长和低通胀的情况并未改变。但是，值得关注的是政策层面的注意力正在向货币政策的放松转向财政政策的发力和托底，显示经济的托底期权仍在发挥作用。

在这种形势下，短期之内经济是否能够好转难以证明或者证伪，但是政策的宽松基调导致社会风险偏好出现一定的明显上行。因此，我们

适度调高了组合内股票仓位的比重，进行了一定的波段操作；同时关注股票盈利的兑现机会，逐步在债券的下跌趋势中精选信用风险可控和票息较优的品种。

2、投资管理展望

展望 2015 年 2 季度，经济是否有望迎来一个短周期的小反弹值得关注，并且将在一定程度上左右股票市场和债券市场的走向。总体来看，流动性的宽松有望持续，因此信用债的票息策略仍将占优。在股票市场方向仍向上的前提下，我们也将密切关注股票波段操作的机会。

（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、日常监控和重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过合规风控部监控来进

行。为加强资产管理业务的风险管理，合规风控部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、并负责交易印章使用、交易合同报备等的检查工作；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。

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（2015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	3,490,402.58	短期借款	0
结算备付金	211,490.10	交易性金融负债	0
存出保证金	6,295.70	衍生金融负债	0
交易性金融资产	51,669,997.43	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	46,671,992.04	应付赎回款	0
资产支持证券投资		应付赎回费	0
基金投资	4,998,005.39	应付管理人报酬	41,561.03
衍生金融资产		应付托管费	10,390.28
买入返售金融资产		应付销售服务费	
应收证券清算款	5,002,459.59	应付交易费用	4,998.79
应收利息	844,966.65	应付税费	
应收股利		应付利息	
应收申购款		应付利润	146,718.27
其他资产		其他负债	
		负债合计	203,668.37
		所有者权益：	
		实收基金	59,679,823.82
		未分配利润	1,342,119.86
		所有者权益合计	61,021,943.68
资产合计：	61,225,612.05	负债与持有人权益总计：	61,225,612.05

2、集合计划经营业绩表(2015年1月1日至2015年3月31日)

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,394,770.90	1,394,770.90
1、利息收入	825,589.62	825,589.62
其中：存款利息收入	5,942.60	5,942.60
债券利息收入	777,378	777,378
资产支持证券利息收入	25,486.30	25,486.30
买入返售金融资产收入	16,782.72	16,782.72

2、投资收益（损失以“-”填列）	596,457.61	596,457.61
其中：股票投资收益		
债券投资收益	375,483.54	375,483.54
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	174,891.23	174,891.23
权证投资收益		
衍生工具收益		
红利收入	46,082.84	46,082.84
股利收益		
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-27,276.33	-27,276.33
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	191,476.62	191,476.62
1、管理人报酬	129,275.06	129,275.06
2、托管费	32,318.80	32,318.80
3、销售服务费		
4、交易费用	12,577.91	12,577.91
5、利息支出	2,352.23	2,352.23
其中：卖出回购金融资产支出	2,352.23	2,352.23
6、其他费用	14,952.62	14,952.62
三、利润总额	1,203,294.28	1,203,294.28

(二)集合计划投资组合报告（2015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、清算备付金、存出保 证金、清算款合计	8,710,647.97	14.23%
股票	0.00	0.00%

债券及资产证券化	46,671,992.04	76.23%
证券投资基金	4,998,005.39	8.16%
其他资产	844,966.65	1.38%
资产总值	61,225,612.05	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	1,393,500.00	2.28%
其他债券	0.00	0.0%
企业债券投资	45,278,492.04	74.20%
资产证券化	0.00	0.0%
债券及资产证券化投资合计	46,671,992.04	76.48%

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	债券名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	09 宿建投	5,526,160.00	9.06%
2	09 滇投债	5,400,000.00	8.85%
3	09 远洋债	5,399,460.00	8.85%
4	08 长兴债	5,278,000.00	8.65%
5	11 吉城建	5,215,949.00	8.55%
6	2015 英大证券债	5,000,000.00	8.19%
7	12 佳城投	4,294,000.00	7.04%
8	12 余城建	4,215,000.00	6.91%
9	09 长虹债	3,946,400.00	6.47%

10	浙能转债	1,393,500.00	2.28%
----	------	--------------	-------

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	金融行业	1,834,920.00	3.01%
2	广发 300 基金	1,798,140.59	2.95%
3	300ETF	1,364,944.80	2.24%

本报告期末本集合计划仅持有三只基金。

（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
76,685,729.58	43,400.38	17,049,306.14	59,679,823.82

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：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: htamc.htsc.com.cn

信息披露电话: 4008895597

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(上海)资产管理有限公司。

华泰证券(上海)资产管理有限公司

