

# 华泰紫金优债精选集合资产管理计划 2015 年第 3 季度管理报告

产品管理人：华泰证券(上海)资产管理有限公司

产品托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 27 日

## § 1 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”)出具了批准文件(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 10 月 23 日对本报告中的主要财务指标、净值表现、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。

## § 2 产品概况

产品简称	优债精选
产品类型	债券型
产品合同生效日	2009 年 5 月 12 日
成立规模	1,614,514,980.25
存续期	无固定存续期
产品管理人	华泰证券(上海)资产管理有限公司
产品托管人	中国银行股份有限公司

## § 3 主要财务指标和产品净值表现

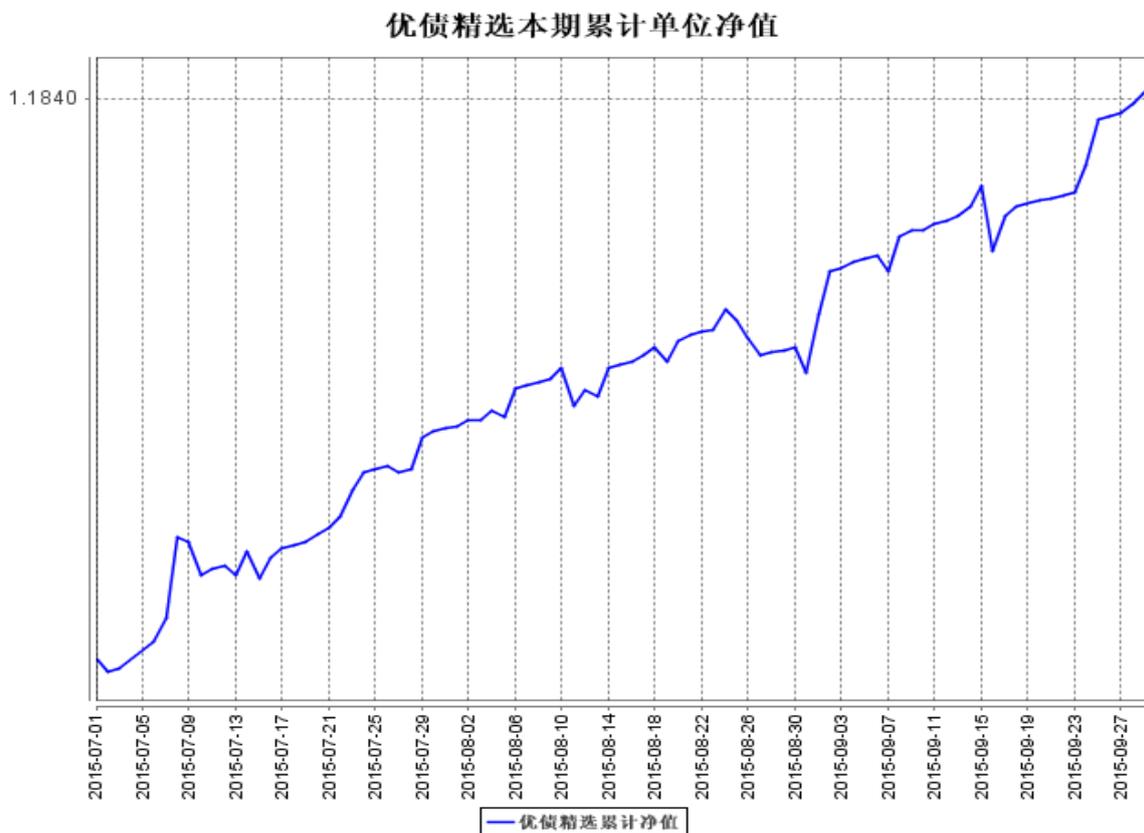
### 3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期
	(2015 年 7 月 1 日 - 2015 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	739,374.29
2. 本期利润	697,989.45
3. 单位资产净值	1.0154
4. 期末资产总值	38,356,667.16
5. 期末资产净值	34,911,479.49

6. 本期产品份额净值增长率	1.98%
----------------	-------

### 3.2 本期累计单位净值走势图



## § 4 管理人报告

### 4.1 产品经理（或产品经理小组）简介

姓名	职务	任本产品的产品经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈晨	投资经理	2015年3月10日	-	5	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。曾先后在巴克莱资产、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。

## 4.2 合规风险控制报告

### 4.2.1 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。

### 4.2.2 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。

## 4.3 报告期内投资策略和运作分析

回顾 2015 年 3 季度，由于股市呈现单边下跌的格局，流动性出现比较明显的从股市到债市的转换，导致整个 3 季度市场呈现股弱债强的情况。

在这种情况下，我们基本维持了加部分杠杆进行债券资产配置的操作，而对于权益类别的资产相对谨慎。从具体资产品种来看，经济较发达地区的城投债仍然是我们配置的主力品种。总体来看，我们的操作也取得了一定的效果和回报。

## 4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2015 年 4 季度，我们认为总体来看经济仍然没有见到明显的起色，房地产和基建的需求并没有明显释放的迹象。因此，从流动性的情况来看仍然呈现一个比较宽松的格局。但是，不可否认的是权益市场经过一段时间的调整，估值风险已经得到了一定的释放，因此未来权益市场对固定收益市场可能出现一定的扰动。

虽然目前固定收益市场的估值水平已经相对较高，但是由于目前市场趋势并未发生明显转变，短期来看我们仍将维持债券市场满仓做多的格局。然而，我们将密切关注权益市场的走势对于固定收益市场可能造成的扰动并择机调整仓位。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末产品资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占产品总资产的比例（%）
1	银行存款、清算备付金、存出保证金、清算款合计	2,404,522.24	6.27
2	股票	-	0.00
3	债券及资产支持证券	24,877,721.2	64.86
4	证券投资基金	9,943,021.12	25.92
5	其他资产	1,131,402.6	2.95
6	合计	38,356,667.16	100.00

### 5.2 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

### 5.3 报告期末按债券品种分类的债券及资产证券化投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	国家债券投资	-	0.00
2	可转换债券投资	-	0.00
3	其他债券	3,000,000	8.59
4	企业债券投资	21,877,721.20	62.67
5	资产证券化	-	0.00
6	债券及资产证券化投资合计	24,877,721.2	71.26

### 5.4 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名债券及资产证券化投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	122701 SH	12 余城建	40,000	3,376,000	9.67
2	122693 SH	12 佳城投	39,080	3,338,995.2	9.56
3	111059 SZ	09 宿建投	31,000	3,224,000	9.23
4	111047 SZ	ST 长兴债	29,870	3,016,870	8.64
5	118919 SZ	15 英大 01	30,000	3,000,000	8.59
6	122821 SH	11 吉城建	25,000	2,650,000	7.59
7	122694 SH	12 兴荣债	25,660	2,206,760	6.32
8	122781 SH	11 永州债	20,000	2,200,000	6.3
9	112158 SZ	12 民生债	10,020	1,010,016	2.89

10	124517 SH	14 怀化 02	4,000	432,080	1.24
----	-----------	----------	-------	---------	------

### 5.5 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量 (份)	公允价值 (元)	占产品资产净值比例 (%)
1	485118	工银 7 天理财债券 A	3,012,112.18	3,012,112.18	8.63
2	270048	广发纯债 A	2,185,907.02	2,623,088.42	7.51
3	110050	易方达月月利 A	2,507,054.63	2,507,054.63	7.18
4	000464	嘉实活期宝货币	1,000,000	1,000,000	2.86
5	482002	工银瑞信货币	800,765.89	800,765.89	2.29

## § 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	38,519,375.65
报告期期间产品总申购份额	64,910.1
减：报告期期间产品总赎回份额	4,200,701.64
报告期期末产品份额总额	34,383,584.11

## § 7 备查文件目录

### 7.1 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

### 7.2 存放地点与查阅方式

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：<http://htamc.htsc.com.cn>

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

2015 年 10 月 27 日

