

# 华泰紫金优债精选集合资产管理计划 2015 年度管理报告

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： 2016 年 3 月 31 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。

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。

托管人已于 2016 年 3 月 25 日复核了本报告中的主要财务指标、会计报表和投资组合报告等内容、保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。本报告财务资料已经审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

## § 2 产品概况

### 2.1 基本信息

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

### 2.2 管理人

#### 2.2.1 基本情况

名称	华泰证券(上海)资产管理有限公司
地址	中国(上海)自由贸易试验区东方路 18 号 21 楼
法定代表人	张海波
成立时间	2014 年 10 月 16 日
注册资本	10.00 亿元

#### 2.2.2 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 10 亿元,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，早在 1999 年开始从事资产管理业务。截至 2015 年 12 月末，公司资产管理总规模 6244.57 亿元，其中主动管理规模 1707.97 亿元。2015 年本公司累计实现营业收入 12.10 亿元，营业利润 9.36 亿元，净利润 7.02 亿元，年末公司净资产 17.33 亿元；合计口径计算，累计实现营业收入 13.44 亿元，营业利润 9.77 亿元，净利润 7.33 亿元。中国证券投资基金业协会发布的统计数据显示，截至 2015 年 12 月末，公司资产管理业务总规模、资产管理业务净收入行业排名分别为第三、第六。一年来，公司紧紧抓住资产管理行业特点，克服资本市场波动的影响，敏锐捕捉发展机会，通过前瞻性的战略布局、科学的产品决策、有效的风险防控，全面提升公司的整体实力和管理水平，为良好经营业绩的取得及长期可持续发展奠定了坚实基础。

### 2.3 托管人

名称	中国银行股份有限公司
地址	北京市复兴门内大街 1 号
法定代表人	田国立

### 2.4 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）
地址	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
合伙人	王国蓓
电话	010-85085000
传真	010-85185111

## § 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 1 月 1 日 - 2015 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	3,901,143.43
2. 本期利润	3,121,542.05
3. 单位资产净值	1.0148
4. 期末资产总值	34,001,159.16
5. 期末资产净值	33,739,001.63
6. 本期产品份额净值增长率	6.78%

### 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，总体上经济呈现进一步下行的态势，同时通胀保持低位；市场流动性整体宽松，理财市场继续发展壮大，债券仍处于牛市氛围，而股市也经历了较大的波段。

在这种情况下，我们一方面保持债券的投资仓位，另一方面通过对债券基金的配置适当参与利率债市场收益率快速下行的机会。股性方面，由于我们认为股票市场存在一定波段机会，我们二季度做了一定的权益波段，同时在四季度加大了对于二级债基的配置，并且在年底进行了一定的止盈操作。

## 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 2016 年，我们认为在流动性宽松持续了一年半的背景下，股票和债券的估值都已经处于相对高位。在这种情况下，汇率、改革等等变量将更多地左右市场，导致 2016 年的市场具备更多的复杂性。我们计划以波段操作为主，稳健收益。

目前固定收益品种的回报率出现了明显的下降，因此我们对于纯债回报率今年的要求会适当下调。对应的，我们计划通过参与权益市场的波段等提高收益。

## § 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	3,158,507.04	9.29
2	股票	0.00	0.00
3	债券及资产支持证券	23,948,492.72	70.43
4	证券投资基金	5,786,273.77	17.02
5	其他资产	1,107,885.63	3.26
6	合计	34,001,159.16	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	0.00
2	可转换债券投资	12,000.00	0.04
3	其他债券	17,737,892.72	52.57
4	企业债券投资	6,198,600.00	18.37
5	资产证券化	0.00	0.00
6	债券及资产证券化投资合计	23,948,492.72	70.98

### 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	111059 SZ	09 宿建投	31,000	3,211,600	9.52
2	122693 SH	12 佳城投	38,050	3,207,234.5	9.51
3	118919 SZ	15 英大 01	30,000	3,000,000	8.89
4	111047 SZ	ST 长兴债	29,870	2,987,000	8.85
5	122821 SH	11 吉城建	25,000	2,650,000	7.85
6	122701 SH	12 余城建	30,000	2,556,000	7.58
7	122781 SH	11 永州债	20,000	2,283,400	6.77
8	122694 SH	12 兴荣债	25,660	2,163,138	6.41
9	112158 SZ	12 民生债	10,020	1,007,120.22	2.99

10	124517 SH	14 怀化 02	4,000	448,000	1.33
----	-----------	----------	-------	---------	------

### 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	110007	易方达稳健收益 A	1,338,284.99	2,025,761.99	6
2	162299	泰达宏利集利 C	870,651.04	1,332,444.35	3.95
3	270049	广发纯债 C	831,947.33	1,011,647.95	3
4	270030	广发聚财信用债券 B	636,892.91	913,941.33	2.71
5	000119	广发聚鑫债券 C	379,362.67	500,758.72	1.48
6	000618	嘉实薪金宝货币	1,620.89	1,620.89	-
7	000464	嘉实活期宝货币	98.54	98.54	-

## § 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	76,685,729.58
报告期期间产品总申购份额	511,413.67
减：报告期期间产品总赎回份额	43,950,287.3
报告期期末产品份额总额	33,246,855.95

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、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
- 2、华泰紫金优债精选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

### 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

2016年3月31日

