

华泰紫金优债精选集合资产管理计划 2016 年第 3 季度报告

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 10 月 28 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2016年10月18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。

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

产品简称	华泰紫金优债精选
产品类型	债券型
产品合同生效日	2009年05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

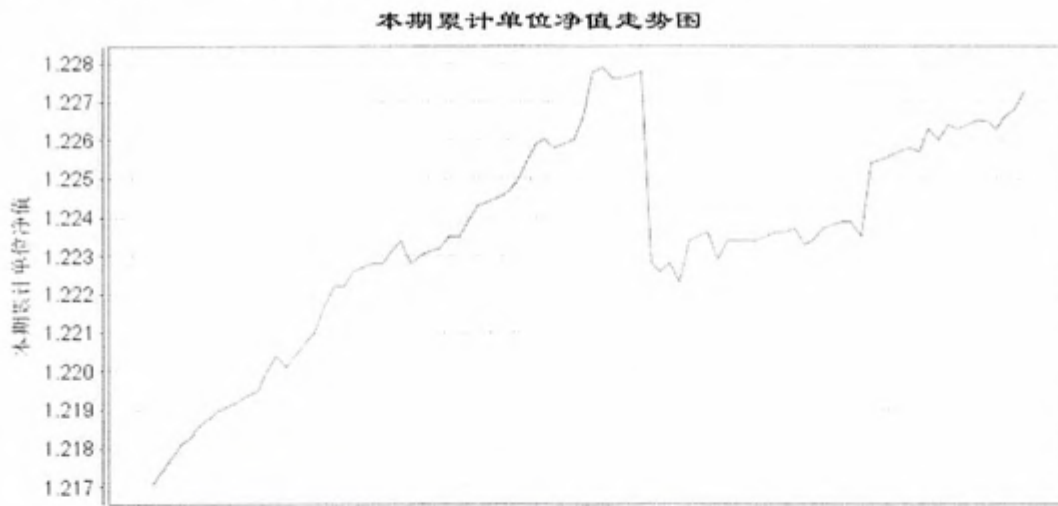
§ 3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2016年07月01日 - 2016年09月30日)
1. 本期已实现收益	391,391.93
2. 本期利润	318,086.69
3. 单位资产净值	1.0083
4. 期末资产总值	30,985,864.73
5. 期末资产净值	30,919,045.94
6. 本期产品份额净值增长率	1.01%

3.2 本期累计单位净值走势图



— 本期累计单位净值

§ 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	2015-03-10		5	清华大学工学硕士，2009年开始从事固定收益领域投资研究工作，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。

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风控部日常监控、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相关投资部门内控和合规风控部外部监控来进行。合规风控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 2016 年三季度，从流动性的角度由于年初市场对于美联储加息的强烈预期与美国实际的基本面情况形成矛盾，因此随着美联储的信号偏于温和，市场的流动性也存在一定的改善。

从国内流动性的角度，在经济基本弱势稳健的情况下监管存在控制金融杠杆的需求，流动性继续放松的步骤趋缓，但是央行仍保持了流动性的基本宽松。

从经济的基本面来看，供给侧改革的推进强于原先市场预期，供给侧的改革和需求方的共振导致大宗商品价格等出现了较为良好的走势。映射到权益市场，涨价因素等主线逻辑表现良好。对于债券市场而言，由于基本面的部分改善和对于信用风险的控制受到监管重视，产能过剩等个券收益率下行幅度明显，优选个券策略仍有较好表现。

在操作层面来看，在三季度我们仍然保持了债券为底仓，精选个券和适当参与权益市场波段的思路。我们对于合适的债券资产和债券基金资产在二季度进行了一定的配置，取得了一定的收益；同时对于权益市场的波段参与主要通过二级债基完成，取得了一定的收益，并且在三季度末之前进行了部分止盈操作。

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 年四季度，我们认为需要关注美联储加息的可能性以及美国总统大选等政治事件的动向；市场仍然存在一定的波动可能性。我们认为国内经济在四季度可能仍然保持稳定，在明年重新面临寻找新的经济驱动力的问题。我们将保持稳健的操作，在波动中寻找机会。

§ 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	313,548.91	1.01
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	22,647,610.50	73.09
4	证券投资基金	6,152,482.43	19.86
5	其他资产	1,872,222.89	6.04
6	合计	30,985,864.73	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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
-	-	-	-	-	-

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	-	-
2	可转换债券投资	-	-
3	其他债券	5,585,500.00	18.06
4	企业债券投资	17,062,110.50	55.18
5	资产证券化	-	-
6	债券及资产证券化投资合计	22,647,610.50	73.25

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	118919 SZ	15 英大 01	30,000.00	3,000,000.00	9.70
2	111059 SZ	09 宿建投	26,000.00	2,626,000.00	8.49
3	122821 SH	11 吉城建	25,000.00	2,625,000.00	8.49
4	122907 SH	10 芜投 02	24,000.00	2,431,200.00	7.86
5	122693 SH	12 佳城投	38,050.00	2,429,492.50	7.86
6	122781 SH	11 永州债	20,000.00	2,275,800.00	7.36
7	122701 SH	12 余城建	30,000.00	1,923,000.00	6.22
8	122694 SH	12 兴荣债	25,660.00	1,643,523.00	5.32
9	112073 SZ	11 三钢 02	15,000.00	1,510,500.00	4.89
10	112025 SZ	11 珠海债	10,000.00	1,075,000.00	3.48

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	000905 OTC	鹏华安赢宝	2,547,934.52	2,547,934.52	8.24
2	000378 OTC	上投摩根双债增利 C	1,487,198.15	1,603,199.61	5.19
3	270030 OTC	广发聚财信用债券 B	732,600.74	1,002,930.41	3.24
4	270049 OTC	广发纯债 C	414,250.21	501,242.75	1.62
5	000119 OTC	广发聚鑫债券 C	403,551.25	497,175.14	1.61

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	31,517,248.69
报告期期间产品总申购份额	91,756.25
减：报告期期间产品总赎回份额	945,680.83
报告期期末产品份额总额	30,663,324.11

§ 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、管理人业务资格批复、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10月28日

