

深圳华宸未来资产管理有限公司
华宸未来-华宸信托金诚精选专项资产管理计划
2014 年第 3 季度投资报告

尊敬的委托人：

感谢您加入我公司推出的华宸未来-华宸信托金诚精选专项资产管理计划(以下简称“本计划”),现将本报告期内具体管理情况报告如下:

一、重要提示

自本计划成立时起,资产管理人按照《资产管理合同》及相关交易文件的约定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产,按计划使用资金,但不保证一定盈利,也不保证最低收益。

二、资产管理计划基本信息

计划名称	华宸未来-华宸信托金诚精选专项资产管理计划
计划生效日	2013 年 8 月 8 日
计划期限	36 个月
报告期间	2014 年 7 月 1 日-2014 年 9 月 30 日
募集规模	47,500,000.00 元
投资经理	曾忠祥先生、张远先生、陈玄先生
资产管理人	深圳华宸未来资产管理有限责任公司
资产托管人	上海银行股份有限公司

三、委托财产的管理、运用和处分情况

本计划已于 2013 年 8 月 8 日通过证监会备案。

本计划项下的委托财产自成立后已定向投资于“华宸信托-阿盟通勤机场建设项目集合资金信托计划”,用于阿盟通机场的工程尾款的支付。

四、委托财产的收益情况

本报告期内收益分配总计 451.30 万元。

五、报告期内资产管理计划风险状况

报告期内,根据华宸信托所披露的三季度报告,主要内容如下:

1. 信托计划的管理:截止 2014 年 9 月 30 日,信托计划资金无任何挪用情况发生,项目按照有关信托文件运行正常,且没有发生能够影响信托财产安全及受益人利益的其他情况。

2. 信托财产及收益情况：截止 2014 年 9 月 30 日，信托资产总计 292,377,094.34 元，其中货币资金 6,377,094.34 元；信托负债合计 17,675.40 元；信托权益合计 292,359,418.94 元，其中未分配利润 6,359,418.94 元。已分配信托收益 27,756,430.73 元，未分配利润 6,359,418.94 元。

3. 信托计划的风险控制措施：

(1) 信用风险的控制

阿盟基建投资公司是阿拉善盟唯一一家盟市级的现金流全覆盖的地方政府融资平台。在信托存续期间，阿盟基建投资公司 2013—2016 年预计可分别实现收入 21,700 万元、23,870 万元、26,200 万元和 28,800 万元，预计可实现利润总额分别为 16,900 万元、19,385 万元、21,194 万元和 23,364 万元。经测算，2016 年阿盟基建投资公司累计净利润总额为 80,843 万元，累计净利润 79,293 万元，阿盟基建投资公司经营性活动产生现金及现金等价物累计净增量为 273,500 万元，可覆盖本信托贷款本息 38,832.5 万元，确保华宸信托信托贷款本息的安全。同时，阿盟基建投资公司主要负责人素质较高，责任心强，工作经验丰富。阿盟基建投资公司作为阿盟通勤机场建设项目承贷主体，违约风险较小。

(2) 保证人风险的控制

该项目由太西煤集团提供全额连带责任保证担保，并签署《保证合同》。太西煤集团资本实力雄厚，业务经营稳健，公司 2010—2012 年资产总额分为 1,128,585.50 万元、1,716,263.28 万元和 1,938,174.47 万元，年均增长 35.87%；实现利润总额 91,882.85 万元、136,383.11 万元和 116,345.60 万元，年均增长 13.31%，充分显示出该公司资产状况良好，经营稳健，效益优良，有充足实力为阿盟基建投资公司偿还 2.9 亿元信托贷款本息提供保证担保，担保履约的可能性较高。

(3) 项目管理风险的控制

为加强项目管理，有效规避风险，阿盟基建投资公司将严格按照项目规划要求，全力推进项目建设；同时，由受托人华宸信托、监管银行严格管理该笔信托贷款对工程款等款项的支付进程，杜绝跑冒滴漏的发生，保证阿盟通勤机场建设项目准时高质量的完成。

阿盟基建投资公司按季报送会计报表和项目进展说明，受托人审查阿盟基建投资公司信托贷款的使用情况和项目进展情况，及时发现问题，控制风险。

六、其他需要说明的事项

投资经理变更说明	无
其他需要说明事项	无

深圳华宸未来资产管理有限责任公司

2014 年 10 月 20 日