

华泰紫金中证 800 指数增强集合资产管理计划

2014 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。

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工商银行股份有限公司于 2014 年 4 月 14 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。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间: 2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 3 月 31 日

一、集合计划简介

名称: 华泰紫金中证 800 指数增强集合资产管理计划

类型: 指数增强型

管理人: 华泰证券股份有限公司

托管人：工商银行股份有限公司

成立日：2013年05月28日

成立规模：103,194,059.11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	2014年1月1日 - 2014年3月31日
1	集合计划本期利润	-832,859.66
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-371,144.70
3	本期单位集合计划净收益	-0.0368
4	期末集合计划资产总值	9,789,464.27
5	期末集合计划资产净值	9,588,664.10
6	单位集合计划资产净值	0.9511
7	本期集合计划净值增长率	-7.57%
8	集合计划累计净值增长率	-4.89%

（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

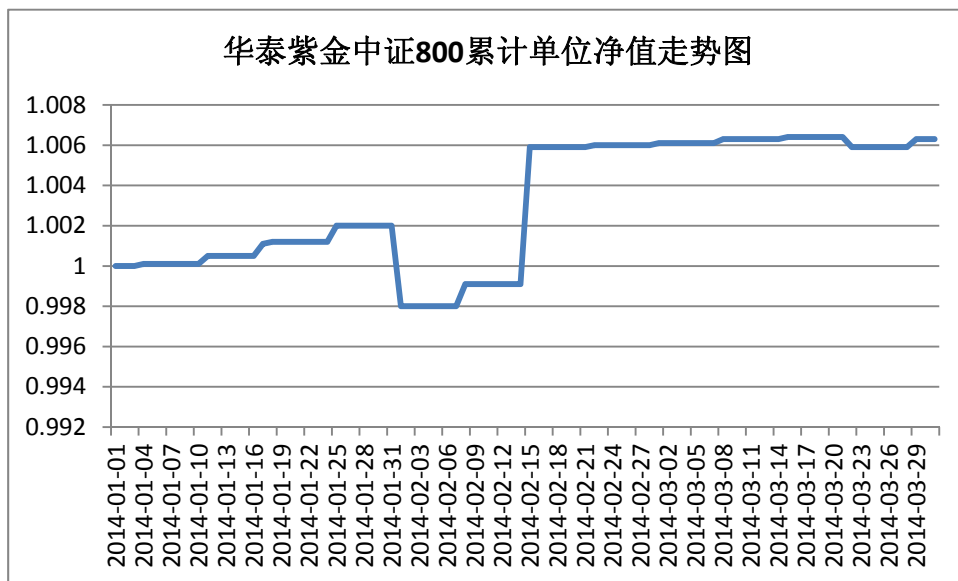
(3) 本期集合计划净值增长率 = [期末单位净值 / (分红除权前单位

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：人民币元



三、集合计划管理人报告

(一) 净值表现

截止到 2014 年 3 月 31 日，集合计划单位净值为 0.9511 元，本期净值增长率为-7.57%，集合计划单位累计净值为 0.9511 元，集合计划累计净值增长率为-4.89%。

(二) 投资主办简介

谢江，香港中文大学运筹学博士、南开大学学士及硕士，现为华泰证券资产管理总部金融工程部总监，曾任联合证券首席产品设计师。曾多年从事金融工程研究卖方业务，连续多年获《新财富》最佳金融工程

分析师第一名，国内量化选股、量化投资的先行者。2012年进入华泰证券资产管理总部，拥有较丰富的投资研究经验。

（三）投资主办工作报告

1、投资策略回顾

中证800指数增强集合计划2014年1季度收益率为-7.57%，同期比较基准收益-4.74%，由于规模较小较难配平指数成分股且本季度加仓较多造成业绩跑输基准；截止4季度末单位净值为1.029元；成立以来累计收益-4.89%，同期比较基准收益-13.09%。

1月份继续受市场IPO重启、资金面紧张、年末因素的影响、经济增速放缓等诸多制约因素，造成的不乐观预期使得资金逃离市场躲避风险，从而造成市场大跌拖累行情。2月份是农历马年的首个交易月，受开门红行情影响市场前半段表现较好；下旬以来，受即将召开的两会影响，市场对政策的预期渐现不明朗，受此影响行情回落较快，我们主动进行了部分仓位的调整，使得本月较好的战胜了基准的表现。3月份市场整体处于比较震荡的状态，多空双方纠缠不清，行情不甚明朗。我们预计市场或已处于较为底部的区域，故本月持续进行加仓。在市场震荡较大的情况下，仓位较重也造成净值回撤较大。

2、投资管理展望

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的3月份中国制造业采购经理指数(PMI)为50.3%，较上月回升0.1个百分点，结束了连续三个月的回落。从12个分项指数来看，同上月相比，生产、新订单、新出口订单、采购量、原材料库存、产成品库存、进口、从业人员和生产经营活动预期指数回升。其中进口和新出口订单指数上升幅

度超过 1 个百分点。积压订单、购进价格和供应商配送时间指数回落，其中购进价格指数回落最大，幅度为 3.3 个百分点。汇丰发布的中国 3 月制造业 PMI 数据依旧下行，两数值出现背离。汇丰的数据显示，中国 3 月制造业采购经理人指数 (PMI) 终值为 48.0，略低于初值 48.1，而且是八个月低位。3 月制造业 PMI 自去年 11 月份后首次回升，预示我国制造业总体平稳向好。政策层面已表达稳增长的意愿，通胀压力仍温和也表明政策空间充裕。3 月 PMI 数据转好可能在一定程度上降低了稳增长政策的出台预期，在预期回落的背景下，市场短期能否走强存疑。另一方面，证监会与香港证监会公告，沪股通总额度为 3000 亿人民币，港股通总额度为 2500 亿人民币。沪港通机制下内地机构及个人投资者可投资香港 266 只股票，而香港投资者可投资上海 A 股逾 500 只股票。沪港通将对券商带来经纪业务和融资融券业务方面的业绩提升，同时，对估值较低的大盘蓝筹来说是比较大的利好。

(四) 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，集合计划管理人成立了受托资产管理部，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。

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（2014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	994,448.14	短期借款	
结算备付金	220,808.41	交易性金融负债	
存出保证金	37,657.85	衍生金融负债	
交易性金融资产	8,536,406.16	卖出回购金融资产款	
其中：股票投资	7,921,406.16	应付证券清算款	
债券投资		应付赎回款	190,897.72
资产支持证券投资		应付赎回费	574.42
基金投资	615,000.00	应付管理人报酬	6,887.48
衍生金融资产		应付托管费	1,291.43
买入返售金融资产		应付销售服务费	

应收证券清算款		应付交易费用	1,149.12
应收利息	143.71	应付税费	
应收股利		应付利息	
应收申购款		应付利润	
其他资产		其他负债	
		负债合计	200,800.17
		所有者权益：	
		实收基金	10,081,264.67
		未分配利润	-492,600.57
		所有者权益合计	9,588,664.10
资产合计：	9,789,464.27	负债与持有人权益总计：	9,789,464.27

2、集合计划经营业绩表(2014年1月1日至2014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	-800,189.17	-800,189.17
1、利息收入	2,358.83	2,358.83
其中：存款利息收入	2,086.62	2,086.62
债券利息收入		
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入	272.21	272.21
2、投资收益（损失以“-”填列）	-340,833.04	-340,833.04
其中：股票投资收益	-340,833.04	-340,833.04
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益		
权证投资收益		
衍生工具收益		
股利收益		
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-461,714.96	-461,714.96
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	32,670.49	32,670.49

1、管理人报酬	21,942.43	21,942.43
2、托管费	4,114.22	4,114.22
3、销售服务费		
4、交易费用	6,373.84	6,373.84
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	240.00	240.00
三、利润总额	-832,859.66	-832,859.66

(二) 集合计划投资组合报告 (2014 年 3 月 31 日)

1、资产组合情况

单位：人民币元

项目	期末市值	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	1,252,914.40	12.80%
股票	7,921,406.16	80.92%
债券及资产证券化	0.00	0.00%
证券投资基金	615,000.00	6.28%
其他资产	143.71	0.00%
资产总值	9,789,464.27	100.00%

2、按市值占净值比例大小排序的前十名股票明细

单位：人民币元

序号	股票名称	期末市值(元)	占资产净值的比例
1	大北农	548,550.00	5.50%
2	包钢股份	514,113.00	5.15%

3	中信银行	491,011.94	4.92%
4	浦发银行	429,895.25	4.31%
5	招商银行	426,904.32	4.28%
6	格力电器	416,047.28	4.17%
7	华润三九	405,417.20	4.06%
8	京东方A	401,462.08	4.02%
9	中信证券	395,628.27	3.97%
10	大秦铁路	375,103.54	3.76%

3、按市值占净值比例大小排序的前五名债券明细

本报告期债券投资期末余额为零。

4、按市值占净值比例大小排序的前五名基金明细

单位：人民币元

序号	股票名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	信诚500B	615,000.00	6.41%

（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	期末总额
12,244,655.18	0.00	2,163,390.51	10,081,264.67

五、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

1、华泰紫金中证 800 指数增强集合资产管理计划说明书、资产管理合同

2、华泰紫金中证 800 指数增强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

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦 806 室

网址：www.htsc.com.cn

信息披露电话：025-84579944

联系人：张小辉

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股份有限公司受托资产管理部。

华泰证券股份有限公司

2014 年 4 月 22 日

