

华泰紫金龙一大中华集合资产管理计划 2014年第三季度资产管理报告

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》)、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》(以下简称《QDII办法》)及其他有关规定制作。

中国证监会对“华泰紫金龙一大中华集合资产管理计划”(下称“集合计划”或“本集合计划”)出具批准文件(文号:证监许可〔2010〕951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2014年10月24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7月1日-2014年9月30日

一、集合计划简介

名称：华泰紫金龙一大中华集合资产管理计划

类型：非限定性集合计划

管理人：华泰证券股份有限公司

托管人：中国银行股份有限公司

成立日：2011年2月15日

成立规模：192,251,429.77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7月1日-2014年9月30日
1	集合计划本期利润	614,758.73
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-157,104.92
3	本期单位集合计划净收益	-0.0021
4	期末集合计划资产总值	76,754,209.65
5	期末集合计划资产净值	75,585,822.04
6	单位集合计划资产净值	1.027
7	本期集合计划净值增长率	0.49%
8	集合计划累计净值增长率	2.70%

(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

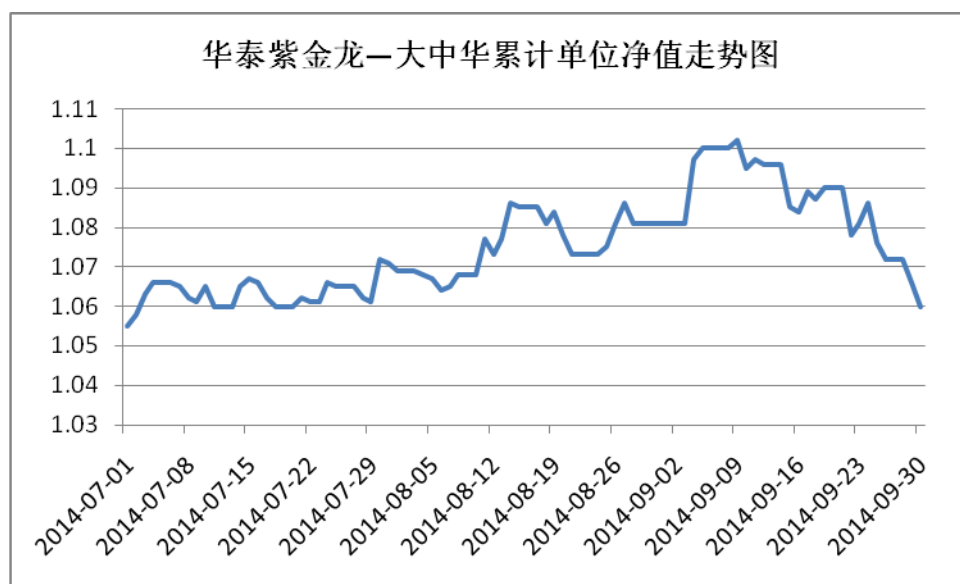
(2) 单位集合计划净值 = 集合计划净值 ÷ 集合计划份额

(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 9 月 30 日，集合计划单位净值为 1.027 元，本期净值增长率为 0.49%，集合计划单位累计净值为 1.060 元，集合计划累计净值增长率为 2.70%。

（二）投资主办简介

唐志，特许金融分析师 CFA，工学硕士，曾任华为技术有限公司客户经理，华泰联合证券研究所研究员、东吴基金投资部研究员、华泰联合证券投资部投资经理。2010年4月进入华泰证券，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

在坚守必须消费的基础上，三季度，我们逐步对 TMT（电信、传媒、科技）领域进行了初步的布局。例如，我们前期投资的奇景光电

（HMIX.US）是谷歌眼镜的核心供应商，同时也是多家智能穿戴设备的供应商。我们投资的京东（JD.US）是中国最大的自营电商，其“正品、低价、货到付款”的竞争战略有利于其持续超越中国电商行业的整体增长速度。我们投资的途牛（Tour.us）是中国最大的跟团旅游电商，其品质和服务越来越受到消费者的青睐。

在二级市场有所回暖，及我们投资的企业中期业绩较为靓丽的背景下，相关个股股价表现较好，资产净值有了较好的恢复和提升。

2、投资管理展望

从中国经济整体来看，必须从投资向消费转型，从传统商业模式向新兴商业模式转型，从实物消费向服务消费转型。尽管转型的方向是明确的，但进程时快时慢，过程中还有一些波折。

从投资角度，静态来说，投资相关行业、传统商业模式行业、实物消费行业的估值较低，但收入增长放缓，大部分企业的利润也有下滑的趋势。我们坚持认为，这些行业尽管在一些区间内具有估值修复的行情，

但这种行情把握难度大，且难以持续，因此我们将不会投资于以上相关行业。

静态地看消费相关行业、新兴商业模式行业、服务行业的估值较高，但行业的成长速度快。我们坚持认为，这些才是未来的投资方向和重点所在。

在对于消费、新兴商业模式、服务行业的投资中，我们也面临诸多挑战：1 整体经济放缓的负面影响。2 行业内部的激烈竞争 3 商业模式本身的不断更新。4 相关企业较高的估值和较大的股价波动。

我们将充分利用多年来积累的知识和经验，积极且审慎地评估在消费、新兴商业模式、服务行业的投资机会，并对相关企业进行深入的调研和密切的跟踪，从而筛选出合适的投资标的，为本产品的持有人创造较好的价值。

短期内，我们将在之前坚持消费、医疗和 TMT 的基础上，重点加大对于 TMT 领域的研究力度。但由于 TMT 行业相关公司股价波动较大，在实际投资过程中，我们将遵循严格筛选、分布建仓、定期评估的原则，尽量减小对资产净值的负面波动影响。

（四）风险控制报告

1、集合计划运作合规性声明

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

资产管理符合有关法规的规定。

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。

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9月30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	31,458,726.15	短期借款	
结算备付金		交易性金融负债	
存出保证金		衍生金融负债	
交易性金融资产	45,050,500.63	卖出回购金融资产款	
其中：股票投资	36,925,434.17	应付证券清算款	
债券投资		应付赎回款	1,010,523.59
资产支持证券投资		应付赎回费	3,532.79
基金投资	8,125,066.46	应付管理人报酬	119,926.08
衍生金融资产		应付托管费	19,447.48
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	
应收利息	1,744.85	应付税费	
应收股利	46,238.02	应付利息	
应收申购款	197,000.00	应付利润	
其他资产		其他负债	14,957.67
		负债合计	1,168,387.61
		所有者权益：	
		实收基金	73,569,622.74
		未分配利润	2,016,199.30
		所有者权益合计	75,585,822.04
资产合计：	76,754,209.65	负债与持有人权益总计：	76,754,209.65

2、集合计划经营业绩表 (2014年7月1日至2014年9月30日)

单位: 人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,082,776.25	-985,013.10
1、利息收入	15,440.44	82,495.42
其中：存款利息收入	15,440.44	82,495.42
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		

2、投资收益（损失以“-”填列）	514,038.02	4,290,937.06
其中：股票投资收益		3,466,700.64
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	514,038.02	824,236.42
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	771,863.65	-6,349,769.80
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	-218,565.86	991,324.22
5、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	468,017.52	1,615,482.33
1、管理人报酬	379,586.60	1,205,427.69
2、托管费	61,554.61	195,474.84
3、销售服务费		
4、交易费用	20,692.89	172,503.57
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	6,183.42	42,076.23
三、利润总额	614,758.73	-2,600,495.43

（二）集合计划投资组合报告（2014年9月30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、备付金、 保证金及清算款	31,458,726.15	40.99%
股票	36,925,434.17	48.11%
债券		
证券投资基金	8,125,066.46	10.59%
其他资产	244,982.87	0.32%
合计	76,754,209.65	100.00%

2、按市值占净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	YUANSHENGTAI DAIRY FARM LTD	6,928,081.55	9.17%
2	CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS	5,919,676.20	7.83%
3	HIMAX TECHNOLOGIES INC-ADR	4,995,830.00	6.61%
4	PCHOME ONLINE INC	3,156,994.00	4.18%
5	GINKO INTERNATIONAL CO LTD	2,485,570.01	3.29%
6	JD.COM INC-ADR	2,382,863.25	3.15%
7	WEIBO CORP-SPON ADR	2,299,804.50	3.04%
8	XUNLEI LTD-ADR	2,182,599.38	2.89%
9	TUNIU CORP-SPON ADR	2,110,307.50	2.79%
10	XINCHEN CHINA POWER HOLDINGS	1,586,758.51	2.10%

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

序号	基金名称	期末市值（元）	占资产净值的比例
1	工银 14 天理财债券 B	8,125,066.46	10.75%
2			
3			
4			
5			

（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
85,979,209.23	2,009,783.03	14,419,369.52	73,569,622.74

五、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

五、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、中国证监会批准华泰紫金龙一大中华集合资产管理计划推广的文件
- 2、华泰紫金龙一大中华集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 3、华泰紫金龙一大中华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

(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。

华泰证券股份有限公司

2014年10月27日