华泰紫金3号集合资产管理计划
2014年4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：招商银行股份有限公司

报告送出日期： 2015年1月22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3号”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:证监机构字[2007]36号)及核准变更资产管理合同重要条款及延长存续期的批复(文号:证监许可[2012]321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。

托管人已于2015年1 月16 日复核了本报告。本报告未经审计。

管理人、托管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10月1日—2014年12月31日

§2 产品概况

产品简称	紫金3号
交易代码	940003
产品类型	股票型
产品合同生效日	2007年3月6日
成立规模	3,479,216,636.16
存续期	无
产品管理人	华泰证券(上海)资产管理有限公司
产品托管人	招商银行股份有限公司

§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

	（2014 年 10 月 1 日 － 2014 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	15,957,144.78
2. 本期利润	33,795,822.45
3. 单位资产净值	0.882
4. 期末资产总值	276,414,217.03
5. 期末资产净值	273,000,754.88
6. 本期产品份额净值增长率	13.89%

3.2 自产品合同生效以来累计单位净值历史走势图

§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		
张弘	-	2014 年 9 月 22 日	-	18	经济学硕士，曾在华泰联合证券担任行业与公司研究员、研究

					所副所长，对宏观经济和证券投资有深入的研究。2011 年进入华泰证券资产管理总部从事投资研究工作。

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

2014 年第 4 季度,我们较为集中地配置了银行、保险、地产类上市公司，较好地把握了周期性行业出现的阶段性投资机会，净值出现一定增长，但在市场风格转换中行动较为迟缓，致使产品净值增长弱于大市。对此，我们谨向理财产品持有人表示歉意。我们争取在此后几个季度做得更好一些。

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 2015 年，经济增速虽然面临下行风险，但是国企改革、金融改革、土地改革、资源品价格改革等将有效提升实体资源配置效率，同时可预期的流动性宽松、无风险利率的下降为证券市场产生积极的效应。我们担心，经历过 2014 年大涨之后，不少上市公司的估值可能不再便宜，要从中发掘能够实现绝对收益的股票的难度在加大。

我们将进一步严格个股的甄选，把业绩增长放到优先的筛选标准中，同时强调估值的安全边

际。对此，我们将继续聚焦于大金融、大消费领域与改革主题，对银行、保险、证券保持密切的关注，对大消费和医疗领域保持紧密的跟踪，对国企改革等予以更高的配置。

我们相信，通过严苛的选股和稳健的投资，我们有望为投资者带来净值增长。

§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	67,357,573.04	24.37
2	股票	209,033,345.09	75.62
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	-	-
5	其他资产	23,298.90	0.01
6	合计	276,414,217.03	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（%）
1	601328	交通银行	2,900,000	19,720,000.00	7.22
2	601988	中国银行	4,500,000	18,675,000.00	6.84
3	601288	农业银行	5,000,000	18,550,000.00	6.79
4	601169	北京银行	1,600,000	17,488,000.00	6.41
5	601166	兴业银行	900,000	14,850,000.00	5.44
6	000006	深振业A	2,095,077	14,770,292.85	5.41
7	601398	工商银行	2,500,000	12,175,000.00	4.46
8	600015	华夏银行	800,000	10,768,000.00	3.94
9	000799	酒 鬼 酒	688,700	10,096,342.00	3.70
10	002305	南国置业	1,400,000	10,094,000.00	3.70

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	-	-
4	企业债券投资	-	-
5	资产证券化	-	-

6	债券及资产证券化投资合计	-	-

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（%）

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（张）	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）

§6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	375,588,357.49
报告期期间产品总申购份额	61,207.33
减:报告期期间产品总赎回份额	65,962,406.94
报告期期末产品份额总额	309,687,157.88

§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 3 号集合资产管理计划推广的文件

2、中国证监会批准华泰紫金 3 号变更资产管理合同重要条款及延长存续期的批复

3、华泰紫金 3 号集合资产管理计划说明书、资产管理合同

4、华泰紫金 3 号集合资产管理计划托管协议

5、管理人业务资格批件、营业执照

7.2 存放地点

地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦 806 室

7.3 查阅方式

网址：www.htsc.com.cn

电话：95597

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

2015 年 1 月 22 日