

华泰紫金中证 800 指数增强
集合资产管理计划
2015 年第 1 季度管理报告

产品管理人：华泰证券(上海)资产管理有限公司

产品托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 4 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。

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2015年4月14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。

本报告期起止时间:2015年1月1日—2015年3月31日

§ 2 产品概况

产品简称	中证800
产品类型	股票型
产品合同生效日	2013年5月24日
成立规模	103,194,059.11
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	中国工商银行股份有限公司

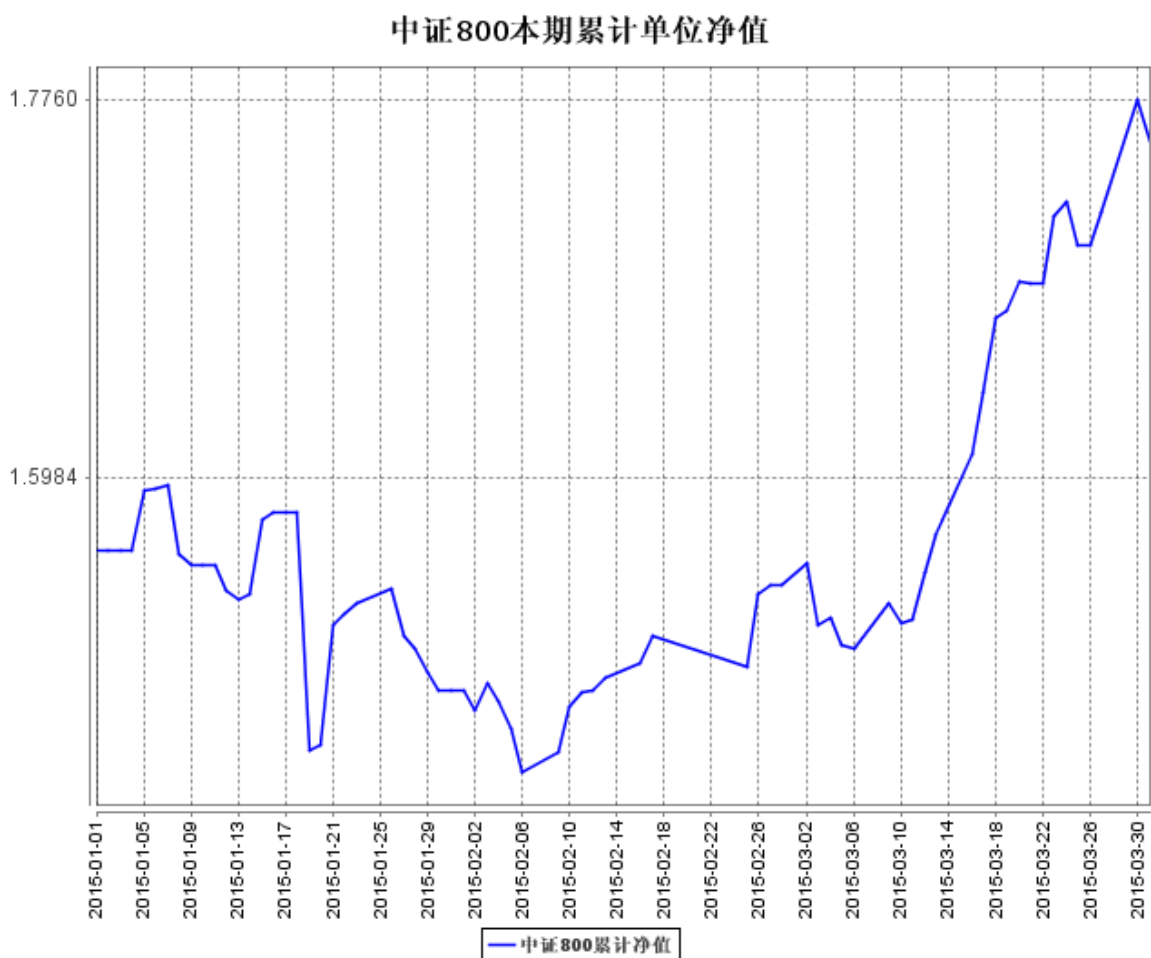
§ 3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期
	(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1. 本期已实现收益	2,134,533.06
2. 本期利润	1,403,362.77
3. 单位资产净值	1.7568
4. 期末资产总值	12,412,153.89
5. 期末资产净值	12,258,908.11
6. 本期产品份额净值增长率	12.31%

3.2 本期累计单位净值走势图



§ 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		
谢江	投资经理	2013年5月28日	-	7	香港中文大学运筹学博士，现为华泰证券（上海）资产管理有限公司投资主办。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，拥有较丰富的投资研究经验。
--	--	--	--	--	-----------------------------

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、日常监控和重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过合规风控部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，合规风控部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、并负责交易印章使用、交易合同报备等的检查工作；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。

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

中证 800 增强集合计划 2015 年 1 季度收益率为 12.31%；截止 1 季度末单位净值为 1.7568 元；虽然 1-2 月投资、消费、工业增加值等数据显示经济下行压力较大，但基于政府逆周期调控、稳增长提前布局、宽财政定向发力的分析，我们认为经济下行速度将会放缓，存在短期企稳可能。从先行指标 1-2 月人民币新增贷款及内部结构来看，经济在二季度存在好转的可能；从 1-2 月基建投资、财政支出数据来看，宽财政已经开始发力，而更多后援预计将会陆续到位。因此，或许从 3 月开始，经济改善的迹象就可能出现。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着刺激政策逐步落地，继续实施宽松货币政策和积极财政政策的预期基本获得一致认同和加强。两会后周小川行长表示“资金进入股市也是支持实体经济”；3 月 20 日证监会表示股市上涨有其“必然性和合理性”；政府工作报告中提出的“互联网+”概念持续发酵，支持了与“互联网+”概念相关的中小市值股票的表现。中国在博鳌亚洲论坛上推出“一带一路”战略正式规划。据亚洲开发银行估计，2010 年至 2020 年间，亚洲各经济体的基础设施要想达到世界平均水平，

内部基础设施投资需要 8 万亿美元，区域性基础设施建设另需 3000 亿美元。亚投行的设立意味着，亚洲基础建设资金缺口将会解决。由于我国在铁路、公路、港口等基础建设领域具有国际竞争力，相关的建筑、机械、建材等行业将会长期受益。这将再次点燃市场对大基建产业链的热情。展望后市，一方面，3 月 PMI 或支撑市场，宏观与市场流动性短期无忧，而市场对宽财政的共识度不断增强；另一方面，博鳌亚洲论坛相关舆情或成为“一带一路”及其它后续区域规划落地的起点，大基建主线“龙抬头”预计将继续保持强势；在各路资金蜂拥入市的情况下，预计市场大概率上将保持强势，仍有上行空间，但与此同时市场波动也将放大。建议投资者在随波逐“涨”的同时，也要保持一分警惕。

§ 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	2,431,867.64	19.59
2	股票	7,987,273.20	64.35
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	1,992,800.65	16.06
5	其他资产	212.40	0.00
6	合计	12,412,153.89	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	000718	苏宁环球	60,000	536,400.00	4.38
2	601186	中国铁建	24,000	446,160.00	3.64
3	601998	中信银行	59,600	438,656.00	3.58
4	600118	中国卫星	12,000	415,680.00	3.39
5	601669	中国电建	40,000	395,600.00	3.23
6	601117	中国化学	40,000	390,400.00	3.18
7	601668	中国建筑	50,000	383,500.00	3.13
8	002465	海格通信	12,750	357,127.50	2.91
9	600030	中信证券	10,850	356,097.00	2.90
10	601601	中国太保	10,000	339,000.00	2.77

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

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

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	150029	信诚500B	250,000.00	381,250.00	3.11
2	510050	50ETF	111,000.00	300,477.00	2.45
3	159919	300ETF	70,250.00	296,314.50	2.42
4	510180	180ETF	80,800.00	289,506.40	2.36
5	159902	中小板	68,250.00	253,617.00	2.07
6	510650	华夏金融ET	139,250.00	236,585.75	1.93
7	150131	国泰B	150,000.00	235,050.00	1.92

§ 6 产品份额变动

	单位: 份
报告期期初产品份额总额	7,180,212.99
报告期期间产品总申购份额	5,809,724.06
减:报告期期间产品总赎回份额	6,011,856.39
报告期期末产品份额总额	6,978,080.66

§ 7 备查文件目录

7.1 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

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

2015年4月22日

