华泰紫金 3 号集合资产管理计划
2015 年第 3 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期： 2015 年 10 月 27 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 10 月 21 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。

§2 产品概况

产品简称	紫金 3 号
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	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和产品净值表现

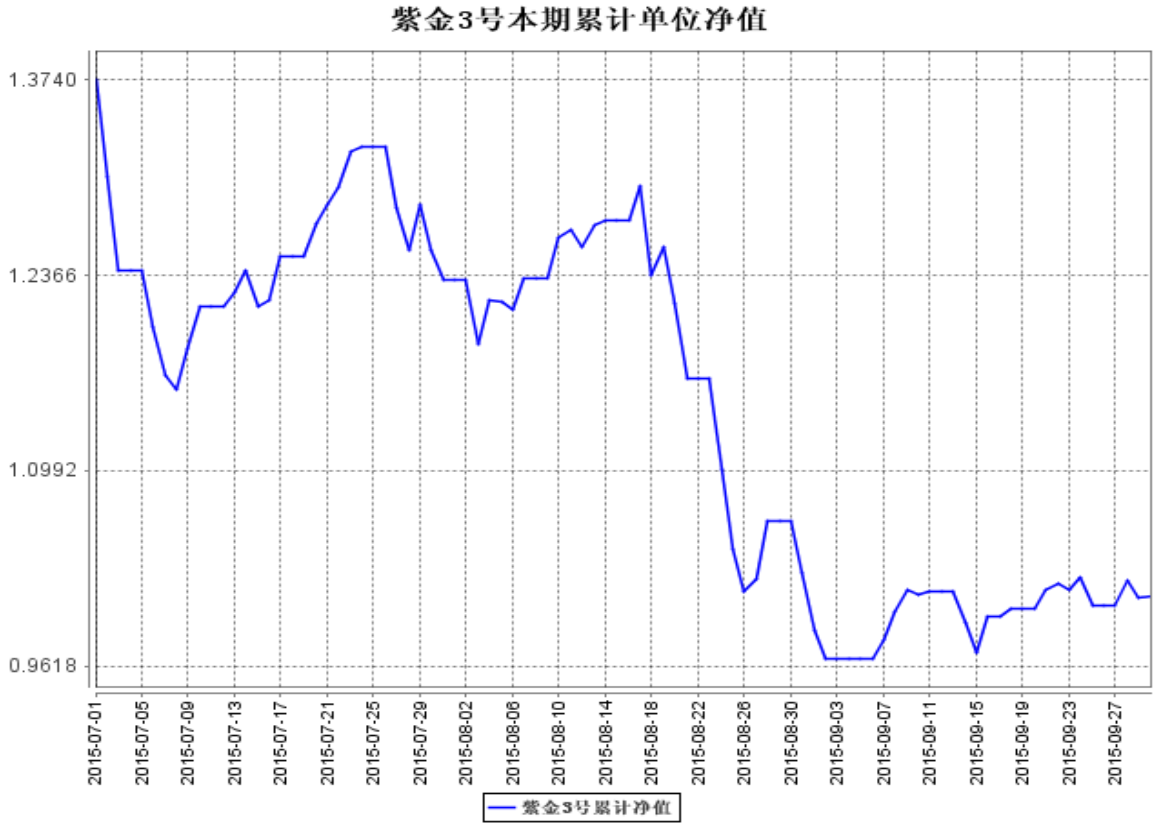
3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2015 年 7 月 1 日 - 2015 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-61,897,371.62
2.本期利润	-62,095,244.10
3.单位资产净值	0.7102

4. 期末资产总值	101,534,350.33
5. 期末资产净值	101,201,086.04
6. 本期产品份额净值增长率	-37.19%

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		
张弘	投资经理	2014 年 7 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、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

2015 年 3 季度,在降杠杆过程中,沪深股指急速大幅下跌,上证综指、中小板指数、创业板指数分别下跌 28.63%、26.57%与 27.14%。在监管层不断地出台救市举措，产业资本、大股东等也在不断增持，市场不再单边下跌，不过当季市场整体上仍出现较快下跌，投资者信心受到较大打击。

2015 年第 3 季度投资操作中，以价值投资为主线，以国家队增持、大股东增持、员工持股计划作为其中一个重要策略，由下而上深挖个股，较多地配置了中小市值的低估值的上市公司，但这类公司在下跌中出现了流动性枯竭、投降式抛售，这使当季净值出现较大下跌。投资主办向所有投资人致以深深的歉意。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入 2015 年 4 季度，宏观经济走稳的迹象开始出现，沪深股市已经历了一轮创纪录的短期快速大幅下跌，在一段时间的筑底、走稳并进而修复信心之后，沪深股市出现适度回升的可能性在加大，不过其中的分化将会相当明显，短期内超跌反弹会是一条主线，但在年关将近时，业绩将回归关注焦点。对此，2015 年第 4 季度，将坚持价值投资的理念，对被错杀的个股进行优先配置，同时对国企改革、新能源、重大重组等相关主题投资板块予以关注，并适当配置成长类上市公司，建立长期增长的配置布局。

§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	32,387,404.97	31.90
2	股票	58,920,900.00	58.03
3	债券及资产支持证券	-	0.00
4	证券投资基金	10,210,145.28	10.05
5	其他资产	15,900.08	0.02
6	合计	101,534,350.33	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	300218 SZ	安利股份	360,000	4,186,800	4.14
2	000488 SZ	晨鸣纸业	600,000	3,792,000	3.75
3	002436 SZ	兴森科技	300,000	3,735,000	3.69
4	002539 SZ	新都化工	350,000	3,563,000	3.52
5	300155 SZ	安居宝	250,000	3,340,000	3.30
6	600094 SH	大名城	400,000	3,176,000	3.14
7	002158 SZ	汉钟精机	200,000	3,026,000	2.99
8	002612 SZ	朗姿股份	100,000	3,019,000	2.98
9	601012 SH	隆基股份	300,000	2,745,000	2.71
10	002444 SZ	巨星科技	200,000	2,612,000	2.58

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	-	0.00
2	可转换债券投资	-	0.00
3	其他债券	-	0.00
4	企业债券投资	-	0.00
5	资产证券化	-	0.00
6	债券及资产证券化投资合计	-	0.00

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	001845	国寿稳定混合	5,200,702	5,200,000	5.14
2	150239	150239 SZ	2,500,072	2,515,072.43	2.49
3	150240	150240 SZ	2,500,073	2,495,072.85	2.47

§6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	153,094,897.14
报告期期间产品总申购份额	4,788,507.63
减:报告期期间产品总赎回份额	15,392,806.93
报告期期末产品份额总额	142,490,597.84

§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 10 月 27 日