

华泰紫金鼎锦上添花集合资产管理计划 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：中国银行股份有限公司

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《实施细则》)及其他有关规定制作。

中国证监会对“华泰紫金鼎伞型集合资产管理计划锦上添花子计划”(下称“集合计划”或“本集合计划”)出具批准文件(文号:证监许可〔2008〕828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 2015 年 10 月 23 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。

§ 2 产品概况

产品简称	锦上添花
产品类型	FOF 型
产品合同生效日	2009 年 3 月 19 日
成立规模	1,769,267,358.01
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

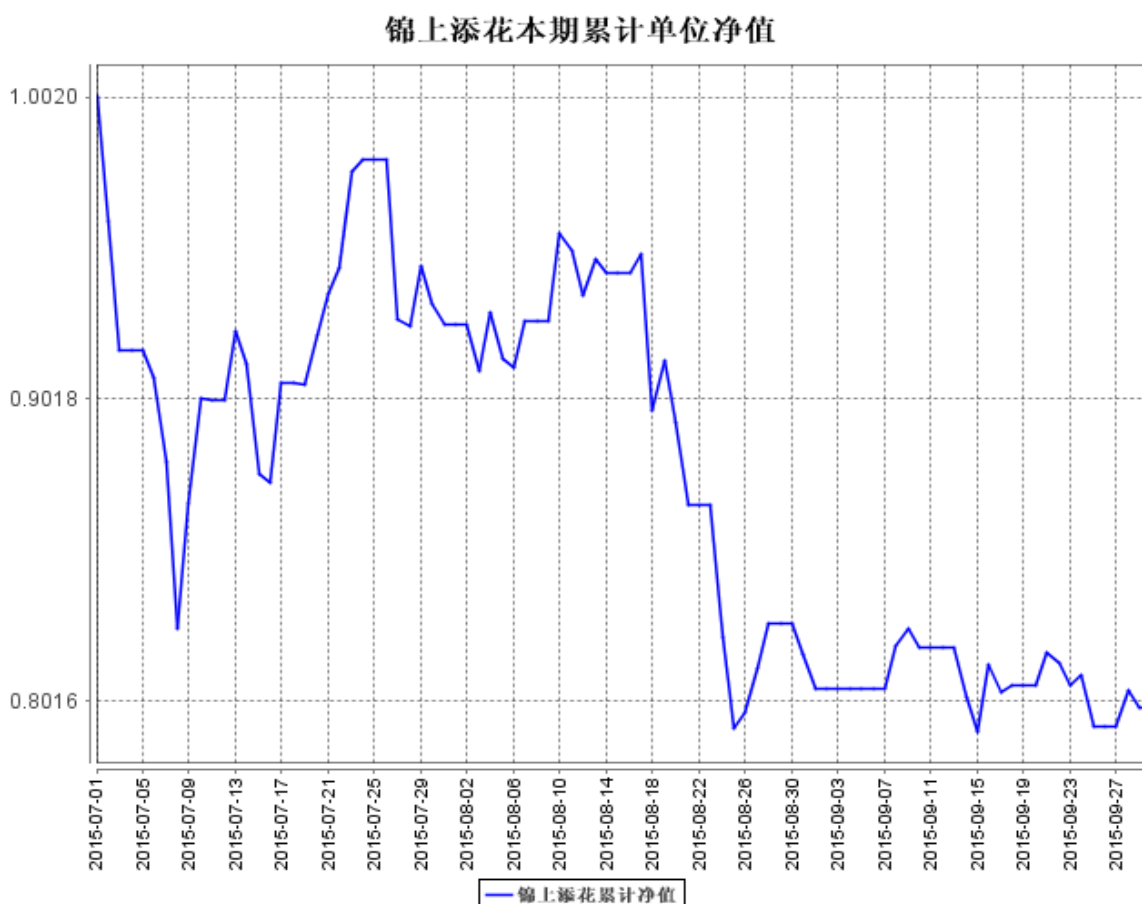
3.1 主要财务指标

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	-4,784,229.53
2. 本期利润	-10,036,313.40
3. 单位资产净值	0.7697

4. 期末资产总值	29,859,390.63
5. 期末资产净值	29,716,830.21
6. 本期产品份额净值增长率	-24.59%

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	2015年1月5日	2015年7月19日	7	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。
孙谦	投资经理	2015 年 7 月 20 日	-	10	管理科学硕士，美国特许金融分析师。现任华泰资产管理执行董事，曾供职中金公司资产管理部，历任债券投资经理，产品团队负责人和跨境业务团队负责人，执行总经理等职。

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，市场呈现三阶段特征，8 月一次快速下跌，前后两次平台整理。其中创业板波动更加剧烈，连续多次下跌，幅度巨大，并率先在 9 月企稳回升，部分个股反弹幅度非常可观。3

季度上证指数下跌 28%，创业板下跌 27%。

我们在本季度操作很不理想，在下跌中仓位偏高，反弹中仓位和品种没有及时调整，致使净值表现比较差。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为持续 3 年的牛市可能已经结束，未来面临调整，但调整的时间和过程难以准确判断。本轮下跌过于迅猛，跌幅巨大，在 4 季度出现明显反弹的概率非常大。如果在相关因素共振下，可能会持续一段时间，也就有比较好的投资机会。

从基本面看，经济不景气还在持续，经济转型刚刚开始，新的增长点尚未形成，政策只能起到托底作用，难以在短期内扭转颓势。周边市场也处于方向判断阶段，美国经济和资本市场同样预期混乱，为国内市场带来复杂影响。国内 A 股市场经历下跌、救市后，市场结构发生变化，需要重新恢复正常状态，长线资金大多选择观望。我们虽然认为市场存在机会，但基于以上因素，更倾向于谨慎乐观态度，警惕反弹后的调整。

我们将在 4 季度积极参与市场可能出现的回升，保持仓位的灵活性。布局有成长性的行业和个股，回避业绩风险。持仓大体集中在信息技术、医疗保健、新型消费、公用事业等方向。积极参与可能具有远大前景的新方向，如新能源汽车、智能制造、北斗导航等。关注改革进程，并根据相关变化修正我们对市场、行业和热点的判断。

§ 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	10,856,365.83	36.36
2	股票	11,259,970.00	37.71
3	债券及资产支持证券		
4	证券投资基金	7,740,564.72	25.92
5	其他资产	2,490.08	0.01
6	合计	29,859,390.63	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	300011 SZ	鼎汉技术	40,000	1,036,400.00	3.49
2	300367 SZ	东方网力	18,000	1,014,660.00	3.41
3	002446 SZ	盛路通信	50,000	992,500.00	3.34
4	601985 SH	中国核电	100,000	907,000.00	3.05
5	600521 SH	华海药业	36,000	795,600.00	2.68
6	600276 SH	恒瑞医药	16,000	739,040.00	2.49
7	002020 SZ	京新药业	25,000	662,500.00	2.23

8	000901 SZ	航天科技	12,000	634,560.00	2.14
9	601888 SH	中国国旅	12,000	627,360.00	2.11
10	300207 SZ	欣旺达	25,000	624,500.00	2.10

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

本报告期债券及资产证券化投资期末余额为零。

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	510180	180ETF	500,000	1,424,500.00	4.79
2	159919	300ETF	400,000	1,313,600.00	4.42
3	159901	深圳 100ETF	300,000	1,079,100.00	3.63
4	159902	中小板	300,000	921,000.00	3.10
5	510510	广发 500	500,000	827,000.00	2.78
6	159915	创业板	409,927	793,208.75	2.67
7	510660	上证医药卫生发起式 ETF	500,000	678,500.00	2.28
8	159939	信息技术	600,000	624,000.00	2.10
9	510060	央企 ETF	50,096	79,652.64	0.27
10	161026	富国企改	1	.93	0.00

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	43,267,066.87
报告期期间产品总申购份额	
减:报告期期间产品总赎回份额	4,660,208.25
报告期期末产品份额总额	38,606,858.62

§ 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鼎伞型集合资产管理计划推广的文件
- 2、华泰紫金鼎伞型集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 3、华泰紫金鼎伞型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

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

