

华泰紫金中证 800 指数增强集合资产管理 计划 2015 年度管理报告

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：2016 年 3 月 31 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。

托管人已于 2016 年 3 月 25 日复核了本报告中的主要财务指标、会计报表和投资组合报告等内容、保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。本报告财务资料已经审计。

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

2.1 基本信息

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 28 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

2.2 管理人

2.2.1 基本情况

名称	华泰证券(上海)资产管理有限公司
地址	中国(上海)自由贸易试验区东方路 18 号 21 楼
法定代表人	张海波
成立时间	2014 年 10 月 16 日
注册资本	10.00 亿元

2.2.2 发展状况

华泰证券(上海)资产管理有限公司成立于 2014 年 10 月 16 日,注册资本 10 亿元,是华泰

证券股份有限公司的全资子公司。公司前身为华泰证券股份有限公司资产管理总部，早在 1999 年开始从事资产管理业务。截至 2015 年 12 月末，公司资产管理总规模 6244.57 亿元，其中主动管理规模 1707.97 亿元。2015 年本公司累计实现营业收入 12.10 亿元，营业利润 9.36 亿元，净利润 7.02 亿元，年末公司净资产 17.33 亿元；合计口径计算，累计实现营业收入 13.44 亿元，营业利润 9.77 亿元，净利润 7.33 亿元。中国证券投资基金业协会发布的统计数据显示，截至 2015 年 12 月末，公司资产管理业务总规模、资产管理业务净收入行业排名分别为第三、第六。一年来，公司紧紧抓住资产管理行业特点，克服资本市场波动的影响，敏锐捕捉发展机会，通过前瞻性的战略布局、科学的产品决策、有效的风险防控，全面提升公司的整体实力和管理水平，为良好经营业绩的取得及长期可持续发展奠定了坚实基础。

2.3 托管人

名称	中国工商银行股份有限公司
地址	北京市西城区复兴门内大街 55 号
法定代表人	姜建清

2.4 会计师事务所简介

名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
地址	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
合伙人	王国蓓
电话	010-85085000
传真	010-85185111

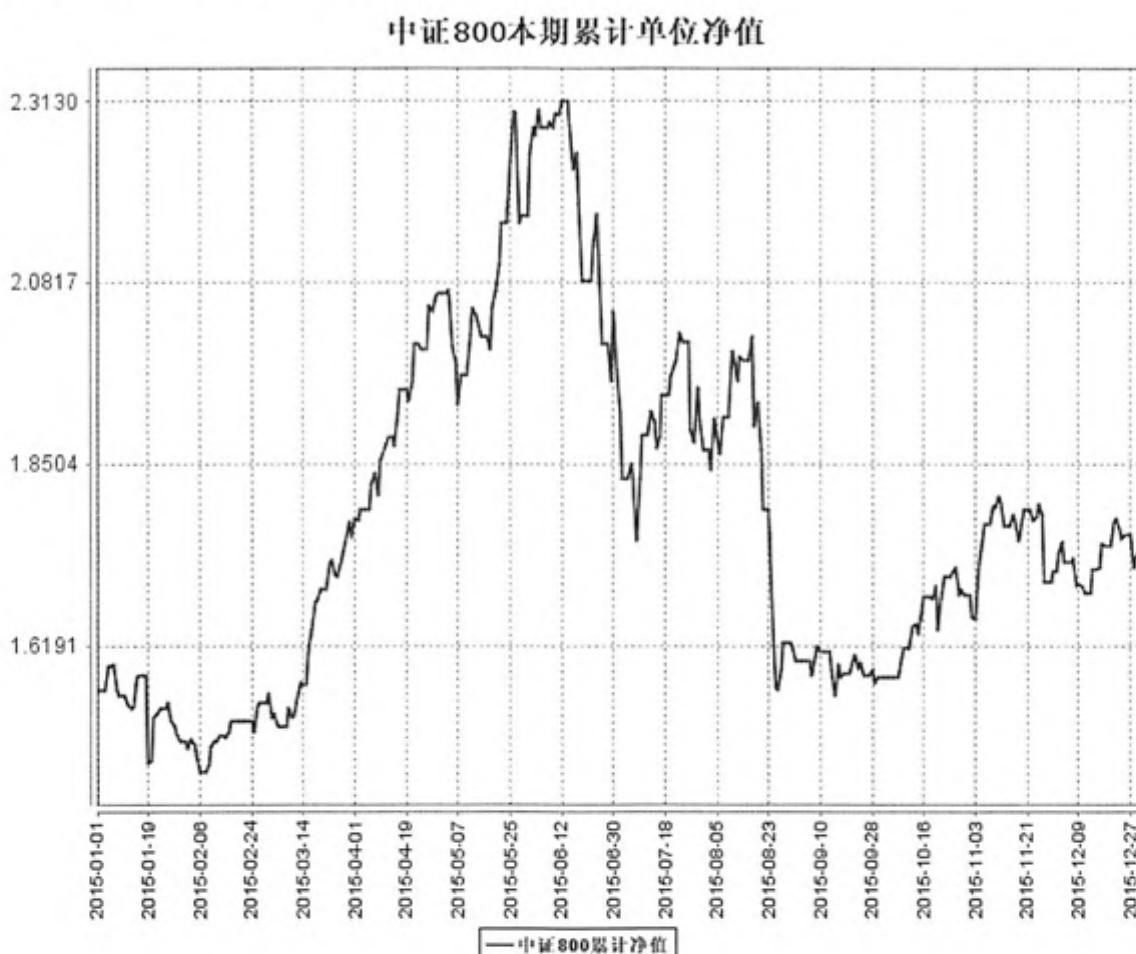
§ 3 主要财务指标和产品净值表现

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 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-1, 156, 686.37
2. 本期利润	-1, 760, 537.98
3. 单位资产净值	1.4714
4. 期末资产总值	8,397,231.23
5. 期末资产净值	8,171,956.61
6. 本期产品份额净值增长率	5.5437%

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。
张弘	投资经理	2013 年 5 月 28 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

2015 年，A 股市场出现了大幅波动的特点，中证 800 指数在第 1 季度上涨（+19.99%），第 2 季度上涨（+13.95%），第 3 季度下跌（-29.23%），第 4 季度上涨（+18.76%），全年上涨（+14.91%）。本产品自 2015 年 4 季度中后期开始，通过构建底仓以跟踪中证 800 指数，同时基于对未来市场的判断，谨慎挑选了部分个股作为增强仓位。本产品在 2015 年净值增长约（+10.04%），其中 1 季度增长（+12.31%），2 季度增长（+16.27%），3 季度回撤（-22.69%），4 季度增长（+8.99%）。从收益结果来看，产品同样经历了大波动，因四季度产品重新对中证 800 指数进行跟踪并构建标的指数底仓，在 4 季度反弹期产品与中证 800 指数尚存在一定差距。

产品增强部分仓位采取的策略主要包括指数比较, 优势板块选择, 个股事件驱动以及个股择时等, 目前各策略均已逐渐成熟。

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2016年, 市场在经历了2015年下半年的大跌后, 投资者信心尚需时日修复。同时, 市场外部仍然存在较多的不确定因素, 包括宏观经济基本面的变化, 注册制的推行进度, 大宗商品以及外围股票市场的表现等等, 这些均会对A股市场产生影响。2016年市场可能相对弱势。从择股角度看, 业绩不佳或业绩不达标预期的高估值股票存在估值修复的可能, 市场参与者也将相对保守, 去寻找业绩更确定或估值便宜的个股。从择时角度看, 市场也将存在不同级别的反弹, 在反弹期也存在短期的交易性机会。对于市场是否存在反转, 尚无法确定, 但这并不会对本产品跟踪中证800指数的底仓造成较大影响。对于产品增强部分的仓位, 将坚持使用成熟的策略, 并不断完善, 通过阶段性的优势板块和个股的把握进行该部分仓位的灵活配置, 有效控制风险, 以求取得超越标的指数的超额收益。

§ 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	674,987.61	8.04
2	股票	7,722,180.33	91.96
3	债券及资产支持证券	0.00	0.00
4	证券投资基金	2.38	0.00
5	其他资产	60.91	0.00
6	合计	8,397,231.23	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	601318 SH	中国平安	5,600	201,600	2.47
2	600048 SH	保利地产	18,100	192,584	2.36
3	600030 SH	中信证券	8,800	170,280	2.08
4	600036 SH	招商银行	8,878	159,715.22	1.95
5	600016 SH	民生银行	15,300	147,492	1.8
6	000002 SZ	万科A	5,200	127,036	1.55
7	000078 SZ	海王生物	5,300	126,988	1.55
8	002373 SZ	千方科技	2,600	118,950	1.46
9	600000 SH	浦发银行	6,200	113,274	1.39
10	002557 SZ	洽洽食品	6,000	112,320	1.37

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	0.00
2	可转换债券投资	0.00	0.00
3	其他债券	0.00	0.00
4	企业债券投资	0.00	0.00
5	资产证券化	0.00	0.00
6	债券及资产证券化投资合计	0.00	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	165511	信诚 500	1	1.43	-
2	160219	国泰医药	1	0.95	-

§ 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	9,300,539.93
减：报告期期间产品总赎回份额	10,926,940.06
报告期期末产品份额总额	5,553,812.86

§ 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

2016 年 3 月 31 日

