华泰紫金龙－大中华集合资产管理计划
2016 年年度报告

产品管理人：华泰证券(上海)资产管理有限公司

产品托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 03 月 30 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》）、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》（以下简称《QDII 办法》）及其他有关规定制作。

中国证监会对“华泰紫金龙—大中华集合资产管理计划”（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具批准文件（文号：证监许可〔2010〕951 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 2017 年 3 月 20 日对本报告中的主要财务指标、净值表现、财务会计报表、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

2.1 基本信息

产品简称	华泰紫金龙—大中华
产品类型	QDII
产品合同生效日	2011 年 02 月 15 日
成立规模	192,251,429.77
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

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	2014-10-16
注册资本	2,600,000,000.00

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 26 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 2016 年 12 月末，公司资产管理总规模 8,833.20 亿元。2016 年本公司累计实现营业收入 19.41 亿元，营业利润 12.53 亿元，净利润 10.16

亿元,年末公司净资产 43.66 亿元；合计口径计算，累计实现营业收入 20.09 亿元，营业利润 12.75 亿元，净利润 10.32 亿元。中国证券投资基金业协会发布的统计数据显示，截至 2016 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二、第五。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	中国银行股份有限公司
地址	北京市复兴门内大街 1 号
法定代表人	田国立

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层
合伙人	王国蓓
电话	01085085000
传真	01085185111

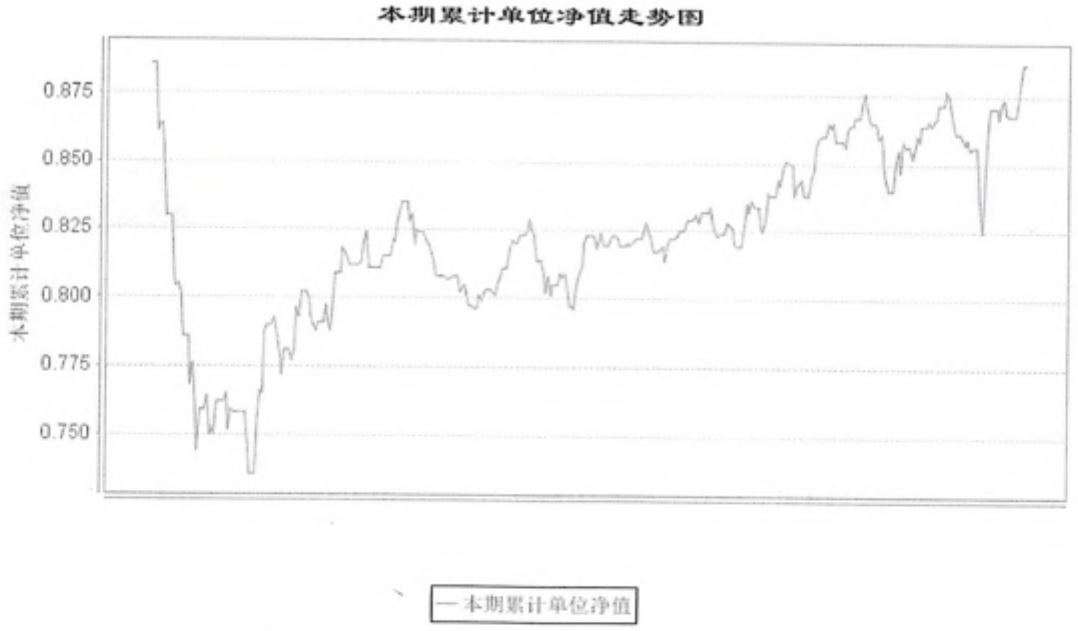
§3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2016 年 01 月 01 日 - 2016 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-5,328,817.09
2. 本期利润	-1,566,063.67
3. 单位资产净值	0.854
4. 期末资产总值	3,721,578.58
5. 期末资产净值	3,684,951.63
6. 本期产品份额净值增长率	0.12%

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		
魏昊	投资经理	2016-08-05		14	中欧国际工商管理学院工商管理硕士（MBA）学位，具有十余年证券研究和投资工作经验。曾先后在海通证券和 KGI 凯基证券担任研究员，从事证券投资研究工作；在中国国际金融有限公司资产管理部担任投资经理，管理社保基金和大型企业年金。2016 年加入华泰证券资管从事投资管理工作
唐志	投资经理	2011-12-07	2016-08-05	14	特许金融分析师 CFA，工学硕士，曾任华为技术有限公司客户经理，华泰联合证券研究所研究员、东吴基金投资部研究员、华泰联合证券投

					资部投资经理。2010年4月进入华泰证券，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和合规风控部日常监控、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相关投资部门内控和合规风控部外部监控来进行。合规风控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

本组合在2016年8月变更了投资主办，新任投资主板对组合进行了较大幅度的调整。 在增加仓位的同时对个股进行了重新配置，重点配置了医药、电子、轨道交通、消费等板块。投资策略偏重于自下而上的选股，并将投资重点聚焦于香港市场，着眼于中长期香港和内地市场的估值差的收窄。上述操作取得了较好的效果，组合调整后至年底的表现大幅优于香港恒生指数。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为经济仍处L型底部，增速小幅下行。我们认为2017年投资将保持平稳，尽管受到地产下行拖累，但政府基建投资有望加大。消费依旧稳健，增速预计在10%左右，但结构上会出现变化，地产产业链降速，但诸如传媒、旅游、医疗教育等消费增速可能上行。人民币贬值对进出口拉动有限，由于全球贸易保护加剧，国际贸易前景受压。GDP全年增速预计将和去年接近。货币环境将保持稳健偏紧，对应防止资产泡沫的政策主基调。

在股票投资策略上，我们关注三类方向，一是低估值价值股存在估值修复、二是中游行业在供给侧改革深入推进下迎来产品价格反弹和盈利能力的修复；三是需求增长不受宏观波动影响的成长股。主题方面关注国企改革。

§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	1,231,104.90	33.08
2	股票	2,490,333.73	66.92
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	-	-
5	其他资产	139.95	-
6	合计	3,721,578.58	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	3969 HK	CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	71,000.00	355,022.07	9.63
2	2226 HK	HONWORLD GROUP LTD	82,000.00	348,411.65	9.45
3	3933 HK	THE UNITED LABORATORIES INTE	60,000.00	283,380.77	7.69
4	1093 HK	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	36,000.00	266,635.54	7.24
5	525 HK	GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-H	62,000.00	259,551.02	7.04
6	867 HK	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	21,000.00	230,676.24	6.26
7	2382 HK	SUNNY OPTICAL TECH	7,000.00	212,580.30	5.77
8	460 HK	SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	95,000.00	183,553.45	4.98
9	1478 HK	Q TECHNOLOGY GROUP CO LTD	50,000.00	178,902.00	4.85
10	877 HK	O-NET TECHNOLOGIES GROUP LTD	53,000.00	171,620.69	4.66

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（份）	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	62,749,549.67
报告期期间产品总申购份额	590,819.64
减:报告期期间产品总赎回份额	59,023,446.96
报告期期末产品份额总额	4,316,922.35

§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龙—大中华集合资产管理计划推广的文件

2、华泰紫金龙—大中华集合资产管理计划说明书、资产管理合同

3、华泰紫金龙—大中华集合资产管理计划托管协议

4、管理人业务资格批复、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

2017-03-30