

华泰紫金鼎造福桑梓集合资产管理计划 2018 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：2019 年 03 月 29 日

§ 1 重要提示

本报告依据相关法律法规、中国证监会相关规定制定。

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。托管人已复核了本报告。本报告已经审计。

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

2.1 基本信息

| | |
|---------|------------------|
| 产品简称 | 华泰紫金鼎造福桑梓 |
| 产品类型 | 混合型 |
| 资管新规分类 | 混合类 |
| 产品合同生效日 | 2008年10月27日 |
| 成立规模 | 241,288,201.23 |
| 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 | 崔春 |
| 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2018年12月末，公司资产管理总规模7,862.13亿元。2018年本公司累计实现营业收入23.55亿元，营业利润17.40亿元，净利润13.13亿元，年末公司净资产57.32亿元。中国证券投资基金业协会发布的统计数据显示，2018年公司资产管理月均规模排名第三；中国证券监督管理委员会CISP机构监管综合信息系统发布的统计数据显示，截至2018年12月末，公司客户资管业务本年累计净收入行业排名第二。一年来，公司在监管环境趋严、行业增速放缓、市场竞争加剧的多重挑战下，主动收缩通道业务规模，公司资产管理总规模有一定幅度的下降，营业收入及净利润均实现增长，各业务领域均取得一定突破，市场地位名列前茅，品

牌效应持续提升。

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 | 陈四清 |

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 | 张楠 |
| 电话 | 01085085000 |
| 传真 | 01085185111 |

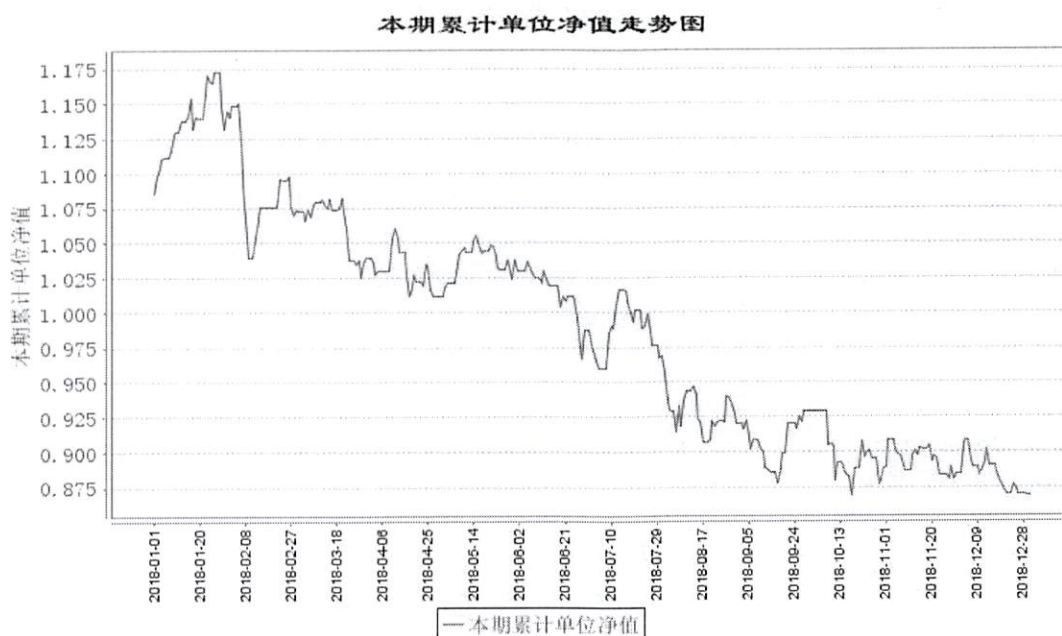
§ 3 主要财务指标和产品净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期 |
|----------------|-----------------------------|
| | (2018年01月01日 - 2018年12月31日) |
| 1. 本期已实现收益 | -683,173.83 |
| 2. 本期利润 | -3,941,584.58 |
| 3. 单位资产净值 | 0.8392 |
| 4. 期末资产总值 | 14,215,671.10 |
| 5. 期末资产净值 | 14,160,196.06 |
| 6. 本期产品份额净值增长率 | -20.51% |

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 | | |
| 俞天甲 | 投资经理 | 2017-04-10 | - | 9 | 浙江大学理学学士，悉尼大学经济学硕士。曾担任财通证券、日信证券家电、零售行业研究员，尚雅投资高级研究员，以及Pinpoint 基金副基金经理职务。现任华泰证券（上海）资产管理公司投资经理。 |

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》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》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；本集合计划管理人通过投资交易制度、评审及交易系统设置进行事前、事中控制，并定期进行事后核查，对可能存在异常的交易进行排查，报告期末未发现存在内幕交易、利益输送、操纵市场的情形；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

回顾 2018 年，外部因素和内部经济下滑叠加，A 股指数连续下跌。几乎所有行业都受到不同程度的扰动，下跌幅度较大。但我们依然坚持严谨的选股思路，以公司价值为本，自下而上发掘个股，以合理估值成长股和低估值价值股为主，仓位一直维持在偏下水平操作。

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 2019 年，市场外部利空因素会逐步缓和，减持金额在 1 月后会环比大幅减少，同时市场估值已经处于历史底部，预计 A 股市场会企稳，至少会出现局部性机会。同时看到，A 股优质公司经过一年泥沙俱下的大幅度下跌后，公司估值已经到历史最低位，部分公司股息率很高，和债券相比存在相对优势，股价有望估值修复，如果同时经济企稳基本面配合，则可能出现双击。综

合考虑，仓位会保持在较高水平，积极操作。选择行业的时候，同样重视低估值，长期发展前景优秀的公司。

§ 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 | 1,294,221.37 | 9.10 |
| 2 | 股票 | 10,650,914.08 | 74.92 |
| 3 | 债券及资产支持证券 | - | - |
| 4 | 证券投资基金 | - | - |
| 5 | 其他资产 | 2,270,535.65 | 15.98 |
| 6 | 合计 | 14,215,671.10 | 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） | 占产品资产净值比例（%） |
|----|--------------|------|------------|------------|--------------|
| 1 | 601288 SH | 农业银行 | 273,593.00 | 984,934.80 | 6.96 |
| 2 | 000333 SZ | 美的集团 | 17,500.00 | 645,050.00 | 4.56 |
| 3 | 300009 SZ | 安科生物 | 45,500.00 | 607,880.00 | 4.29 |
| 4 | 600519 SH | 贵州茅台 | 1,000.00 | 590,010.00 | 4.17 |
| 5 | 300271 SZ | 华宇软件 | 39,296.00 | 589,832.96 | 4.17 |
| 6 | 000895 SZ | 双汇发展 | 22,300.00 | 526,057.00 | 3.72 |
| 7 | 600741 SH | 华域汽车 | 27,900.00 | 513,360.00 | 3.63 |
| 8 | 600690 SH | 青岛海尔 | 34,300.00 | 475,055.00 | 3.35 |
| 9 | 603816 SH | 顾家家居 | 10,500.00 | 472,500.00 | 3.34 |
| 10 | 002916 SZ | 深南电路 | 5,614.00 | 450,074.38 | 3.18 |

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

注：截止本报告期期末，本计划未持有债券及资产证券化资产。

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

注：截止本报告期末，本计划未持有债券及资产证券化资产。

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

注：截止本报告期末，本计划未持有基金资产。

5.6 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其他资产投资明细

| 序号 | 其他名称 | 期末市值（元） | 占产品资产净值比例（%） |
|----|--------|--------------|--------------|
| 1 | 131800 | 2,268,000.00 | 16.02 |

§ 6 产品份额变动

单位：份

| | |
|----------------|---------------|
| 报告期期初产品份额总额 | 18,543,182.63 |
| 报告期期间产品总申购份额 | 2,564,817.83 |
| 减：报告期期间产品总赎回份额 | 4,233,936.19 |
| 报告期期末产品份额总额 | 16,874,064.27 |

§ 7 风险揭示

本产品主要投资于在中国大陆上市交易的股票，主要面临以下风险：

一、系统风险

系统风险即通常所说的市场风险，指本产品所投资的股票因受经济因素、政治因素、投资心理、交易制度等多种因素影响而引起的价格波动，导致收益水平变化，产生风险。主要包括：

1、政策风险

货币政策、财政政策、产业政策等国家宏观经济政策的变化对资本市场产生一定的影响，导致市场价格波动，影响本产品所投资的金融工具挂钩标的价格而产生风险。

2、经济周期风险

经济运行具有周期性的特点，受其影响，挂钩金融资产收益水平也会随之发生变化，从而产生风险。

3、利率风险

金融市场利率的波动会直接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使本产品所投资金融工具挂钩证券收益水平随之发生变化，从而产生风险。另一方面，利率水平的变化也会影响金融衍生品、商品期货等的估值水平。

4、流动性风险

委托资产不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。流动性风险按照其来源可以分为两类：

1) 市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，在某些时期成交活跃，流动性好；而在另一些时期，可能成交稀少，流动性差。在市场流动性相对不足时，交易变现有可能增加变现成本，对委托资产造成不利影响。

2) 证券市场中流动性不均匀，存在个股流动性风险。由于流动性存在差异，即使市场流动性比较好的情况下，一些个股的流动性可能仍然比较差，从而在进行个股操作时，可能难以买入和卖出预期的数量，或买入卖出行为对个股价格产生比较大的影响，增加个股的建仓成本或变现成本。

5. 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本产品的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险，但是受汇率波动影响，人民币价值会

有一定波动，投资者实际收益可能因此受到影响。

二、上市公司经营风险

上市公司的经营好坏受到多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等，这些都影响企业盈利水平。若本产品所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使产品投资收益下降或亏损。本产品虽可通过投资多样化来分散这种非系统风险，但无法完全规避。

§ 8 备查文件目录

8.1 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、管理人业务资格批复、营业执照

8.2 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：htam_report@htsc.com

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
2019年03月29日

