

# 华泰紫金 2 号集合资产管理计划 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：招商银行股份有限公司

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 2 号
产品类型	FOF 型
资管新规分类	混合类
产品合同生效日	2006 年 08 月 07 日
成立规模	2, 110, 279, 343. 53
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

### 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	招商银行股份有限公司
----	------------

地址	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人	李建红

## 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

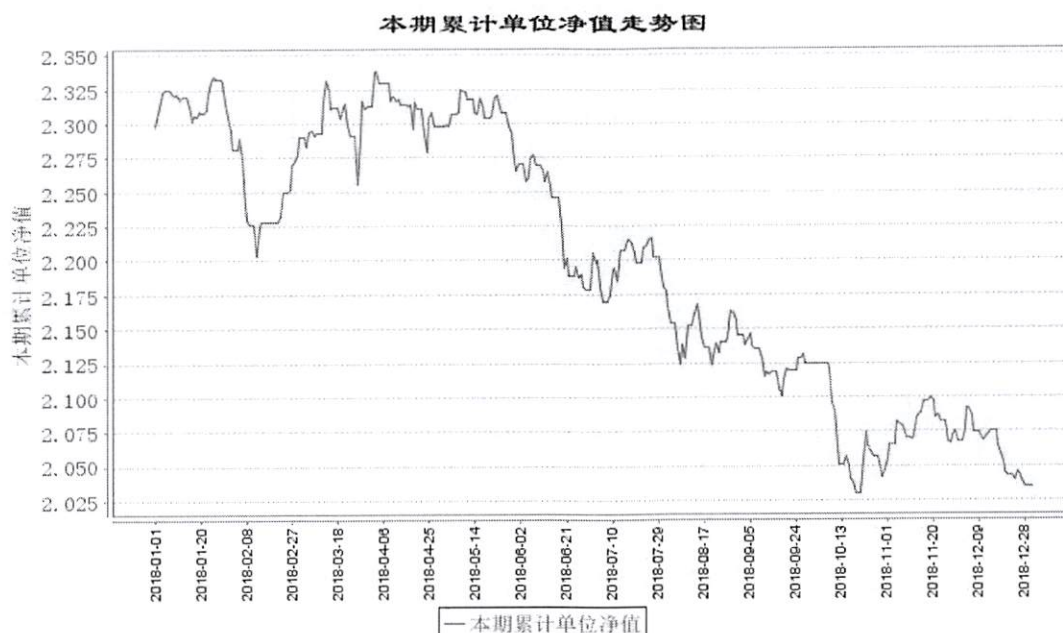
## § 3 主要财务指标和产品净值表现

### 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	-15,092,046.04
2. 本期利润	-24,919,543.20
3. 单位资产净值	0.8326
4. 期末资产总值	77,867,306.98
5. 期末资产净值	77,767,390.79
6. 本期产品份额净值增长率	-24.04%

### 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		
王婧	投资经理	2013-10-23	-	8	澳洲国立大学市场研究学和美国圣约瑟夫大学金融学双硕士。2009年入职法国安盛集团长岛分部从事基金研究工作，2010年入职华泰证券，先后从事医药行业研究、定向主办助理、定向账户主办和集合产品主办助理工作，具有较丰富的投资管理经验。

## 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》、《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

2018年市场大幅下跌，各类指数均呈现出较大跌幅。截至年末，上证综指跌幅24.34%，沪深300跌幅25.09%，中小板和创业板指数跌幅进一步加大分别为37.25%和28.34%。从申万一级行业来看，28个行业均有不同程度的下跌。其中，休闲服务和银行跌幅较小在20%以内；而电子、有色和传媒指数跌幅较大，均在40%左右。紫金2号全年仓位保持在80%左右，主要配置了军工、医药和电子，在2018年跌幅为24.03%，基本跑平指数。

#### 4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年系统性风险进一步加剧，从外部环境来看，中美贸易战的影响已经从预期层面向实体经济深化，四季度宏观数据继续回落，12月PMI环比下降0.6个百分点49.4%，PPI环比增速为-0.5%，经济放缓信号明确。同时，金融去杠杆政策实施在过去一年进一步深化，受到债务违约、流动性紧张及股票质押平仓风险预期的影响，市场情绪普遍悲观，各行业普跌。

展望2019中美贸易战的悲观预期在去年的跌幅里面已经充分体现，在贸易战的外围压力下，可以预期更加积极的货币和财政政策出台对冲外需乏力对经济造成的影响。同时，去杠杆已经出现初步成效。我们预期未来工作力度边际放缓，稳中求进成为工作的总基调。同时，结合当前市场的估值，我们认为已经反应偏悲观的预期，但是考虑到宏观经济还在寻底过程中，紫金2号在一季度将控制仓位，从积极财政“补短板”的角度，关注5G、消费和国防军工等板块的投资机会。

### § 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	13,709,864.22	17.61
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	64,071,012.44	82.28
5	其他资产	86,430.32	0.11
6	合计	77,867,306.98	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

注：截止本报告期期末，本计划未持有股票资产。

#### 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

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	121003 OTC	国投瑞银核心企业混合	9,467,728.90	5,517,792.40	7.10
2	001630 OTC	天弘中证计算机指数C	10,742,347.23	5,501,156.02	7.07
3	001071	华安媒体互	5,487,881.87	5,487,881.87	7.06

	OTC	联网混合			
4	000279 OTC	华商红利优 选混合	6,383,114.25	5,463,945.80	7.03
5	510050 SH	50ETF	2,023,000.00	4,624,578.00	5.95
6	510180 SH	180ETF	1,663,100.00	4,603,460.80	5.92
7	000698 OTC	宝盈科技 30 混合	3,798,383.08	4,444,108.20	5.71
8	161611 OTC	融通内需驱 动混合	5,473,059.32	4,411,285.81	5.67
9	002244 OTC	景顺长城低 碳科技主题 混合	5,389,910.44	4,311,928.35	5.54
10	001838 OTC	国投国安混 合	7,021,067.42	4,037,113.77	5.19

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注：截止本报告期末，本计划未持有其他资产。

## § 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	107,797,801.29
报告期期间产品总申购份额	268,656.01
减：报告期期间产品总赎回份额	14,663,202.37
报告期期末产品份额总额	93,403,254.93

## § 7 风险揭示

截止报告期末，本产品投资于固定收益类、权益类、商品及金融衍生品类资产投资比例分别为18.58%、81.42%、0%。

其中，对于投资权益类资产的主要风险如下：

### 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股票价格而产生风险。

#### 2、经济周期风险

经济运行具有周期性的特点，受其影响，股票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，使本产品所投资的股票收益水平随之发生变化，从而产生风险。

#### 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。

## § 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 2 号集合资产管理计划推广的文件
- 2、中国证监会核准华泰紫金 2 号集合资产管理计划延长存续期的批复
- 3、“华泰紫金 2 号”集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 4、“华泰紫金 2 号”集合资产管理计划托管协议
- 5、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](mailto: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

