

华泰紫金 2 号集合资产管理计划 2019 年 第 4 季度报告

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:2020 年 1 月 21 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。

托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现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。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 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 8 月 7 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

§ 3 主要财务指标和产品净值表现

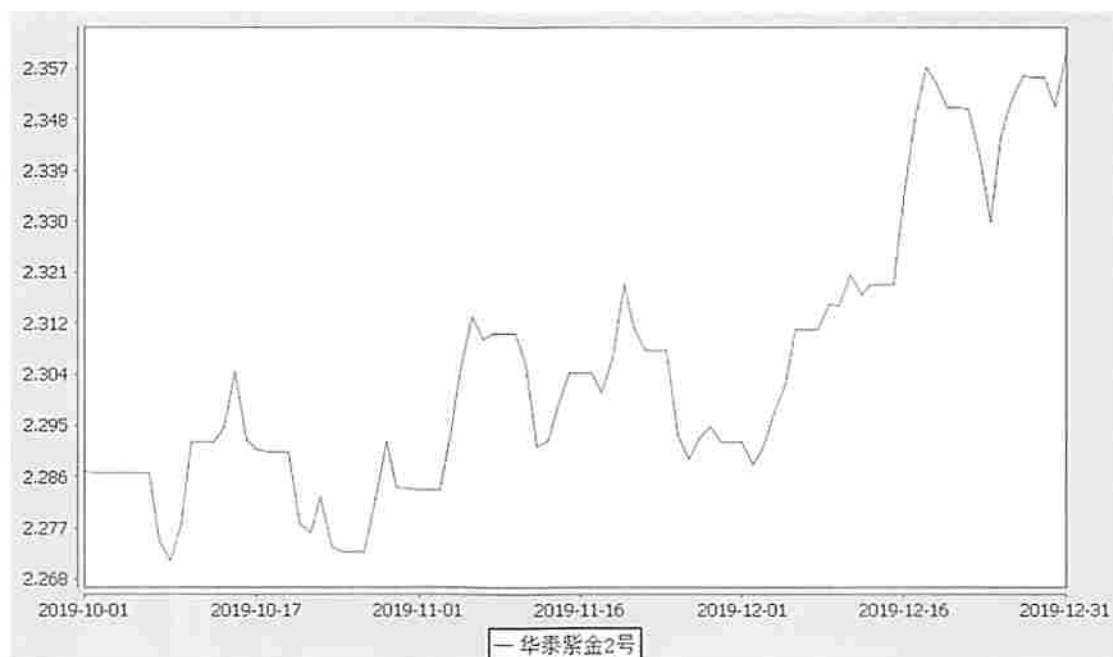
3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期
	(2019 年 10 月 01 日 - 2019 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	4,580,975.06

2. 本期利润	6,335,616.12
3. 单位资产净值	1.1578
4. 期末资产总值	98,907,431.94
5. 期末资产净值	98,787,583.23
6. 本期产品份额净值增长率	6.75%

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	-	9	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

2019年四季度市场呈现普涨走势，行业热点轮动频繁。截至四季度末，上证综指涨幅4.02%，沪深300涨幅6.33%，中小板和创业板指数涨幅相当为9.14%。从申万一级行业来看，28个行业中只有3个行业下跌，其余行业均上涨。其中，建筑材料、家用电器和电子三大行业指数涨幅居前，分别为21.84%、14.29%和11.44%；而国防军工、商业贸易和通信指数走势呈现3%以下的微跌。紫金2号在四季度总体仓位保持在80%以上，季度涨幅为6.75%，今年以来涨幅为39.06%。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年四季度中美博弈在波折中前行，短暂的休憩使得投资者风险偏好有所回升。美国方面，总统特朗普有国内经济和大选的压力；中国方面，贸易战带来的阵痛也逐步浮现。我们

认为四季度中美关系的暂时缓和，将给予资本市场以喘息，围绕科技、消费等板块将出现结构性的投资机会。

在整体经济方面，11月宏观数据初现企稳信号，制造业PMI指数为50.2，较上月回升0.9点；由于外部环境的不确定性边际缓和，新订单指数大幅回升1.7至51.3。我们认为经济数据反弹原因主要是由于中美达成第一阶段协议，稳定了市场预期，同时四季度货币政策出现边际宽松。但是，在现在这个时点上中美贸易的后续进展仍存在不确定性，个别月份的反弹不能确认中长期趋势；另外，我们也看到四季度财政政策的扩张力度有所收敛，对于后续整体经济走势仍持谨慎态度。

对于明年一季度，我们将密切关注全球经济走势和中美贸易的发展进程，同时预期有更灵活的财政政策出台，适度上调财政赤字率，优化减税降费方式，对冲外需乏力对经济造成的影响。紫金2号将在四季度保持80%以上的仓位，从积极财政“补短板”的角度，把握市场结构性的投资机会，密切关注5G、消费和国防军工等板块。

§ 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	10,211,092.40	10.32
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	88,691,029.97	89.67
5	其他资产	5,309.57	0.01
6	合计	98,907,431.94	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

无。

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

无。

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

无。

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	001071 OTC	华安媒体互联	4,437,881.87	8,884,639.5	8.99

		网混合		0	
2	000698 OTC	宝盈科技 30 混合	3,798,383.08	7,653,741.91	7.75
3	000663 OTC	国投瑞银美丽中国混合	4,489,016.63	7,353,009.24	7.44
4	161611 OTC	融通内需驱动混合	5,473,059.32	7,125,923.23	7.21
5	002244 OTC	景顺长城低碳科技主题混合	5,389,910.44	6,435,553.07	6.51
6	001410 OTC	信达澳银新能源产业股票	2,772,181.15	6,409,282.82	6.49
7	519702 OTC	交银趋势优先混合	3,682,011.33	6,086,364.73	6.16
8	161616 OTC	融通医疗保健行业混合 A	4,361,511.81	6,005,801.76	6.08
9	001549 OTC	天弘上证 50 指数 C	4,682,816.17	5,865,227.25	5.94
10	001553 OTC	天弘中证证券保险指数 C	5,910,165.48	5,583,333.33	5.65

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	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	应收利息	5,309.57	0.01

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	88,457,051.01
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	3,130,734.72
报告期期末产品份额总额	85,326,316.29

§ 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 12.24%、87.76%、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，即使在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。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、华泰紫金 2 号集合资产管理计划说明书、资产管理合同
- 2、华泰紫金 2 号集合资产管理计划托管协议
- 3、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

2020年1月21日

