

华泰紫金 2 号集合资产管理计划 2020 年 第 2 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 7 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

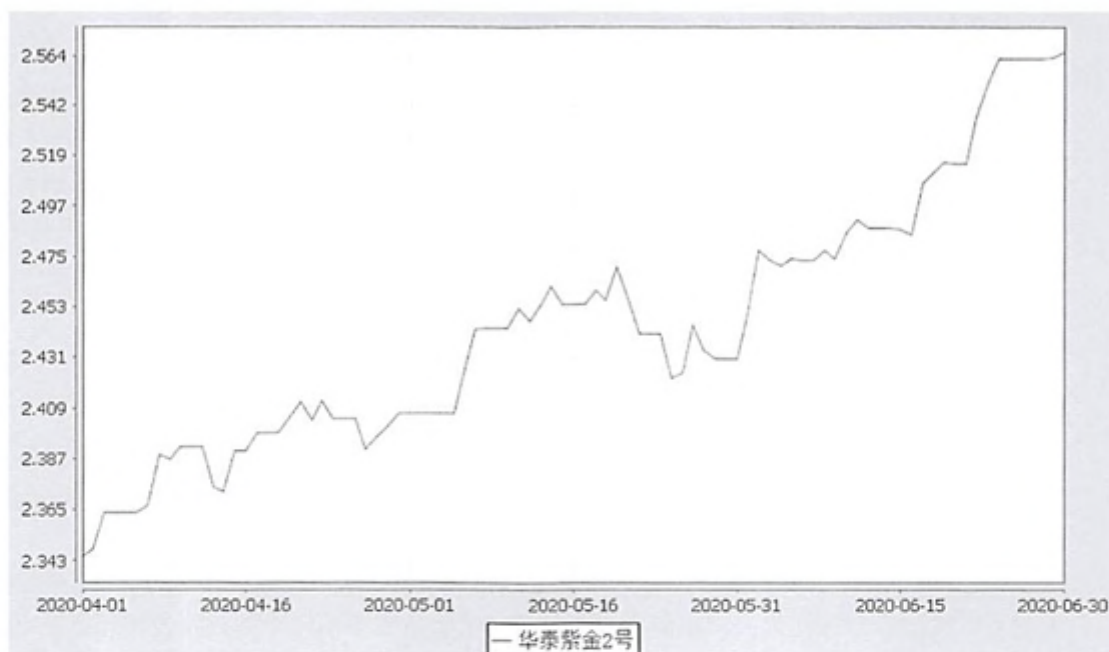
3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期
	(2020 年 04 月 01 日 - 2020 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-345,411.22
2. 本期利润	17,915,577.58
3. 单位资产净值	1.3634
4. 期末资产总值	107,169,847.91

5. 期末资产净值	105,848,123.21
6. 本期产品份额净值增长率	19.41%

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	-	10	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相关投资部门内控和风险管理部外部监控来进行。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。

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

2020年二季度市场呈现大幅上涨走势，截至本季度末，创业板和中小板涨幅居前，分别为31.05%和24.91%，沪深300涨幅13.33%，上证指数涨幅落后为8.64%。从申万一级行业来看，28个行业板块分化明显。其中，休闲服务、医药生物和电子三大行业指数涨幅居前，分别为61.60%、33.15%和30.45%；而建筑装饰、纺织服装和采掘跌幅居前均在1%以上。紫金2号在二季度总体仓位保持在80%以上，季度涨幅为19.41%，今年以来涨幅为17.53%。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着二季度新冠肺炎在全球范围内得到有效缓解，海外市场反弹强劲。道指本季累计上涨约18%，纳指累计上涨逾30%。国内基本实现全面复工，且随着一系列财政政策和货币政策的落实，预计三季度经济将重回正轨。A股市场投资者信心大幅回升，我们认为三季度市场进一步大幅下跌的逻辑不再。

从政策层面来看，二季度金融委表示“放松和取消不适应发展需要的管制，提升市场活跃度”，上交所释放科创板新一轮改革信号，T+0交易制度的试点放开或于短期内落地，我们认为放松

管制和提升市场活跃度仍将是下一阶段改革落地的主旋律,更多机构资金入场的渠道被打通,市场将维持反弹态势。

对于今年三季度的市场表现,我们保持谨慎乐观的态度。一方面密切关注疫情对全球经济造成的影响,关注是否存在反复的可能性;另一方面也期待金融改革和产业政策共同加码,助力实体经济转型。在配置策略上,我们保持平衡配置策略,下调半导体、芯片和消费电子行业权重,增持券商、医药和超跌的消费品种,在疫情发展尚未明晰的情况下,做好净值的波动率管理。

§ 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	14,111,797.42	13.17
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	93,051,704.69	86.83
5	其他资产	6,345.80	-
6	合计	107,169,847.91	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	161616 OTC	融通医疗保健行业混合A	4,061,511.81	9,682,644.16	9.15
2	001410 OTC	信达澳银新能源产业股票	2,772,181.15	8,513,368.31	8.04
3	000924 OTC	宝盈先进制造	3,528,567.64	7,212,392.2	6.81

		混合 A		6	
4	320007 OTC	诺安成长混合	4,010,904.31	6,770,406.48	6.40
5	512660 SH	国泰中证军工ETF	8,060,857.00	6,730,815.60	6.36
6	002168 OTC	嘉实智能汽车股票	2,745,537.75	6,581,053.99	6.22
7	001618 OTC	天弘中证电子ETF联接C	4,972,430.82	6,456,701.42	6.10
8	001551 OTC	天弘中证医药100指数C	5,867,757.69	6,348,327.04	6.00
9	159915 SZ	易方达创业板ETF	2,682,100.00	6,327,073.90	5.98
10	110023 OTC	易方达医疗保健行业混合	1,838,239.62	6,294,132.46	5.95

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	6,345.80	0.01

§ 6 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	82,988,756.60
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	5,356,048.28
报告期期末产品份额总额	77,632,708.32

§ 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 17.84%、82.16%、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7月21日

