

# 华泰紫金 2 号集合资产管理计划 2018 年第 1 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：2018 年 04 月 24 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》）及其他有关规定制作。

中国证监会对“华泰紫金2号”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：证监机构字（2006）121号）和延长存续期的批复（文号：证监许可（2011）1102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。托管人已复核了本报告。本报告未经审计。

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

产品简称	华泰紫金2号
产品类型	FOF型
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

## § 3 主要财务指标和产品净值表现

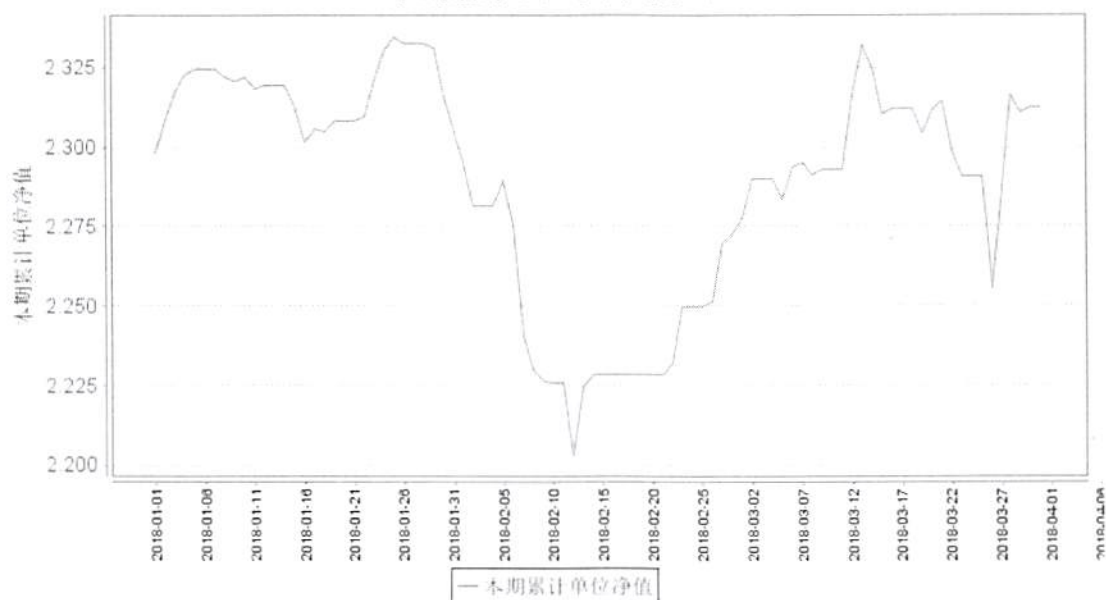
### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2018年01月01日 - 2018年03月31日)
1. 本期已实现收益	-5,687,740.01
2. 本期利润	1,503,031.18
3. 单位资产净值	1.1106
4. 期末资产总值	115,719,993.18
5. 期末资产净值	113,557,038.45
6. 本期产品份额净值增长率	1.32%

### 3.2 本期累计单位净值走势图

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		7	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》、《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；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，对可能存在的异常交易进行排查。报告期未发现存在内幕交易、利益输送、操纵市场的现象；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 年一季度市场波动加剧，主板与创业板呈现出明显的分化效应，截至季度末，上证综指跌幅-4.18%，沪深 300 跌幅-3.28%，而创业板指数上涨 8.43%。从细分行业来看，仅计算机、休闲服务、医药生物三大行业指数上涨，其中计算机指数大涨 11.33%；剩余 25 个行业指数均下跌，其中食品饮料、农林牧渔、汽车、非银金融、采掘行业指数跌幅较大。紫金 2 号在 2018 年一季度涨幅为 1.33%。紫金 2 号在一季度投资中主要配置了 A 股成长型基金、A 股价值型基金、港股基金三大类，并根据市场情况减少了 A 股价值型基金以及港股基金的配置，增加了 A 股成长型基金的配置。目前从仓位上来看，A 股成长型基金仓位最重。

一季度市场主板与创业板分化明显，以消费股为代表的沪深 300 股票在过去一年多时间里已积累较大的涨幅，与之对应的 A 股价值型基金也涨幅较大，出于对该类型股票风险释放的担忧，紫金 2 号从去年四季度开始逐步降低 A 股价值型基金的仓位，转而加重对成长型基金的配置。在一季度，宏观产业政策释放出支持新兴产业发展的积极信号，带动创业板强势反弹，这也是紫金 2 号一季度净值上涨最重要的原因。

#### 4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，中美贸易战开启，海内外经济、政治形势动荡加剧，相应会给市场带来较大的风险。同时，从监管方面来看，中国继续在推进去杠杆进程，大资管新规即将正式发布，对于地方政府债务融资的监管更趋严格，对于金融风险的防控和金融监管的加强，将是长期渐进的任务，这意味着金融去杠杆下全年易紧难松的货币政策不会发生趋势性改变。但 2018 年将是贯彻党的十九大精神的开局之年，包括继续深化供给侧改革、乡村振兴、区域协调发展和建立全面开放新格局等方面，将有可能在一定程度上提升市场的风险偏好。同时在目前形势下，产业政策会更加倾向于向新兴产业倾斜，实体经济改革进入密集落地期。因此综合来看，我们对市场走势短线偏乐观，中线依旧保持谨慎。在基金配置上，将会在 A 股价值型基金和 A 股成长型基金做更加灵活的仓位分配。同时紫金 2 号也将根据市场情况积极把握市场的波动节奏，力求在控制风险的前提下博取超额收益。

聽  
/張(解)

## § 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	15,144,361.27	13.09
2	股票	-	-
3	债券及资产支持证券	-	-
4	证券投资基金	100,571,829.32	86.91
5	其他资产	3,802.59	-
6	合计	115,719,993.18	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（%）
-	-	-	-	-	-

### 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（%）
1	121003 OTC	国投瑞银核心企业混合	11,726,521.27	8,614,302.52	7.59
2	001630 OTC	天弘中证计算机指数C	10,089,788.77	7,362,518.87	6.48
3	001071 OTC	华安媒体互联网混合	6,565,794.88	7,288,032.32	6.42
4	001975	景顺环保优	4,217,974.37	6,883,734.17	6.06



	OTC	势基金			
5	000924 OTC	宝盈先进制造混合	5,786,777.64	6,857,331.50	6.04
6	159915 SZ	创业板	3,745,287.00	6,707,809.02	5.91
7	000523 OTC	国投瑞银医疗保健	4,768,680.45	6,213,590.63	5.47
8	519005 OTC	海富通股票混合	7,956,233.42	6,158,124.67	5.42
9	001471 OTC	融通能源混合	4,881,204.23	6,038,049.63	5.32
10	003053 OTC	嘉实文体娱乐股票 A	5,089,375.58	5,761,173.16	5.07

## § 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	19,258.55
减：报告期期间产品总赎回份额	5,572,842.10
报告期期末产品份额总额	102,244,217.74

## § 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 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

### 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：[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

2018 年 04 月 24 日