



安信证券策略精选集合资产管理计划

2013 年第三季度报告

管理人：安信证券股份有限公司

托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告期：2013 年 7 月 1 日—2013 年 9 月 30 日

重要提示

管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本集合资产管理计划合同规定，已复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，委托人在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划合同及风险揭示书。

本报告中的财务资料未经审计，请委托人仔细阅读。本报告期自 2013 年 7 月 1 日起至 2013 年 9 月 30 日止。

目 录

一、集合资产管理计划概要	1
二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现	2
(一) 主要财务指标	2
(二) 账户净值表现	2
(三) 收益分配情况	3
三、管理人报告	4
(一) 业绩表现	4
(二) 投资主办人简介	4
(三) 投资主办人工作报告	4
(四) 风险控制报告	6
(五) 公平交易专项说明	7
(六) 异常交易行为的专项说明	7
四、托管人报告	8
五、财务会计报告	9
(一) 集合计划资产负债表(2013年9月30日)	9
(二) 集合计划利润表	10
六、投资组合报告	12
(一) 资产组合情况	12
(二) 报告期末市值占集合计划资产净值比例前十名证券投资明细	12
(三) 集合计划份额变动情况	13
七、重大事项报告	14

一、集合资产管理计划概要

集合计划名称：安信证券策略精选集合资产管理计划

集合计划类型：非限定性集合资产管理计划

集合计划成立日：2012 年 3 月 6 日

集合计划成立总份额：309,005,574.57 份

集合计划报告期末总份额：25,236,077.94 份

集合计划存续期：无固定存续期限

管理人：安信证券股份有限公司

托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

序号	主要财务指标	2013 年 7 月 1 日—9 月 30 日
1	集合计划本期利润	2,229,326.73
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,028,552.25
3	期末集合计划资产净值	28,609,844.17
4	期末单位集合计划资产净值	1.1337
5	期末单位集合计划累计净值	1.1787
6	本期单位集合计划净值增长率	8.12%
7	单位集合计划累计净值增长率	18.42%

(二) 账户净值表现

1、集合计划累计单位净值增长率历史走势图



安信证券策略精选集合资产管理计划净值增长率走势图

(三) 收益分配情况

本集合计划本期没有分红。

三、管理人报告

(一) 业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日,本集合计划单位净值为 1.1337 元,累计单位净值 1.1787 元,本期单位集合计划净值增长率 8.12%。

(二) 投资主办人简介

周德昕,男,哈尔滨商业大学财务管理方向硕士,12 年证券从业经验。先后供职于哈里投资投资部、新疆证券深圳研究所、广发证券发展研究中心、招商基金股票投资。在哈里投资、新疆证券、广发证券工作期间,担任研究员;在招商基金担任基金经理。现任安信证券公司资产管理部研究总监。

尹占华,男,中国人民大学风险管理及精算学专业博士,8 年证券从业经验。先后供职于大公国际资信评估有限公司、泰康资产管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司。在大公国际资信评估有限公司工作期间,曾任信用评审委员会成员、结构融资评级部负责人;在泰康资产管理有限公司曾任固定收益投资部金融工程研究员;在中国人寿资产管理有限公司曾任债券投资经理、企业年金固定收益团队负责人、企业年金投决会成员。现任安信证券资产管理部副总经理、固定收益投资总监。

(三) 投资主办人工作报告

1、权益市场回顾和投资操作

三季度,7 月下旬反映的经济数据在开始企稳反弹;流动性继 6 月底的高压后在边际上有明显的缓解;政策方面,市场极为关注的 IPO 重启继续暂缓,同时

随着改革预期的深入，在自贸区为首的热点炒作上起到了活跃市场的作用。因此二季度股票市场呈现振荡上扬的态势。

在 8 月初我们预计随着宏观数据的好转，流动性过完 6 月末的洪峰，在边际上会有明显改善，恰好股票市场在六月末有较大调整的背景下，我们立刻对原来的三季度策略做出修正，并做出了参与复苏行情的判断，在银行股、地产股、成长股、土改热点上大幅加仓，并及时撤出银行、地产等板块，获得相对尚可的收益水平。

2、四季度权益市场展望

经济基本面：九月份 PMI 连续环比季节性回升，但回升力度相有所减弱。同时汽车、地产的销售数据、开工均有所超预期，并显示出一定的持续性。大中型制造业的国内外需求仍较为稳定，补库存持续稳定，我们预计经济仍处在“不好不坏”温和式复苏进程中。通胀有一定的回升压力，但难以触及“上限”。

流动性：央行仍将采取“放短锁长”的操作，逆回购的持续投放平滑了短端的上行风险，但国内银行对资金的需求量仍很大，当前的资金投放水平远未充裕；美国两党的阶段性债务上限“游戏”也促使美元在吸引新兴国家流动性方面有所减弱，但美国 QE 退出大概率发生在今年四季度；另外年末的诸多股票账户存在习惯性的结算需求。因此我们预计第四季度资金面维持“紧平衡”局面。

政策：核心在三个方面，IPO 重启、改革措施、地产调控方面，IPO 重启将是大概率事件。十八届三中全会可能会在简政放权、金融改革、资源价格改革、土地改革等方向有所突破，但市场对于政策红利反应的已经比较充分。地产调控也是压在市场上的一朵乌云。

因此，在第四季度，我们对权益市场的看法是，在经济数据平稳、流动性平

稳、政策中性的组合下，我们预计股票市场在第四季度将呈现震荡整理态势，主要机会仍存在于结构性方面，成长股仍将是配置的首选。

3、权益方面操作策略

结合我们对四季度市场的判断，我们将采取稳扎稳打的投资策略，投资方向上以优质成长股为主。从时间点来看，将继续抓住三中全会前有限的时间做一些波段机会；之后在市场的可能出现调整中，选取优质成长股（主要集中在医药、消费、IT 等领域）以备 14 年年初的估值切换行情。

（四）风险控制报告

1、集合计划合规性声明

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》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他相关法律法规的规定，严格执行安信证券内部各项管理制度，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。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关的法律法规、集合资产管理合同与说明书、与公司相关制度进行投资运作，没有出现重大违法违规行为，投资管理各项业务均符合相关规定。

2、风险控制报告

本报告期内，安信证券针对本集合计划的运作特点，通过日常风险监控工作和风险预警机制，对业务运作过程中可能出现的风险状况进行全面检查，及时进行风险提示，评估集合计划运作过程中面临的市场风险、信用风险和流动性风险，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致。

本报告期内，集合计划管理人严格按照有关法律法规、公司制度和集合计划合同书进行集合计划资产的管理运作。本集合计划持有的证券符合投资范围及投资比例的要求，相关的信息披露和财务数据皆真实、准确、及时。

（五） 公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况：管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司资产管理业务在建立证券池的基础上，根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等，由投资主办人根据投资授权构建具体的投资组合。公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资主办等各投资决策主体的职责和权限划分。

（六） 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

本报告期内，本集合计划各项交易均严格按照相关法律法规、集合资产管理合同的有关要求执行，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

四、托管人报告

本托管人依据《安信证券策略精选集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“管理合同”）、《安信策略精选集合资产管理计划资产托管协议》（以下简称“托管协议”），自 2012 年 3 月 5 日起托管安信证券策略精选集合资产管理计划（以下简称“本计划”）资产。现根据中国证券监督管理委员会令第 87 号《证券公司客户资产管理业务管理办法》、中国证券监督管理委员会【2012】29 号《证券公司集合资产管理业务实施细则》（上述两个有效期截至 2013 年 6 月 25 日）中国证券监督管理委员会令第 93 号《证券公司客户资产管理业务管理办法》、中国证券监督管理委员会【2013】28 号《证券公司集合资产管理业务实施细则》（上述两个法规 2013 年 6 月 26 日起实施）及其他相关规定，出具 2013 年第三季度托管报告。

一、托管人在报告期间，严格遵守上述法律法规和管理合同、托管协议及其他有关法律法规的规定，尽职尽责的履行了托管人应尽的义务，不存在损害计划持有人利益的行为。

二、本托管人在本报告期间，依照法律法规和管理合同、托管协议及其他有关法律法规对本计划管理人——安信证券股份有限公司（以下简称“管理人”）的投资运作监督情况如下：

1、管理人在本计划的会计核算、资产估值、净值计算以及费用开支等方面遵守了上述法律法规和管理合同、托管协议及其他有关法律法规的规定，未发现其存在任何损害本计划份额持有人利益的行为。

2、本托管人复核了管理人编制的《安信证券策略精选集合资产管理计划 2013 年第三季度报告》中的主要财务指标和净值表现、财务会计报告、投资组合报告等数据。认为上述复核内容中的财务数据真实、准确和完整。

上海浦东发展银行股份有限公司资产托管部

2013 年 10 月 24 日

五、财务会计报告

(一) 集合计划资产负债表(2013 年 9 月 30 日)

单位：人民币元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
银行存款	396,580.15	短期借款	0.00
结算备付金	527,223.57	交易性金融负债	0.00
存出保证金	116,365.11	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	24,378,159.85	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	5,411,676.25	应付证券清算款	0.00
债券投资	15,592,370.40	应付赎回款	0.00
基金投资	3,374,113.20	应付管理人报酬	27,875.26
权证投资	0.00	应付托管费	5,807.33
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	50,746.94
买入返售金融资产	0.00	应交税费	0.00
应收证券清算款	3,003,333.33	应付利息	0.00
应收利息	332,108.08	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	59,496.39
应收申购款	0.00	负债合计	143,925.92
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	25,236,077.94
		未分配利润	3,373,766.23
		所有者权益合计	28,609,844.17
资产合计	28,753,770.09	负债和所有者权益总计	28,753,770.09

(二) 集合计划利润表

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	2,649,742.65	5,728,408.81
1、利息收入	251,748.74	721,668.56
其中：存款利息收入	7,336.71	40,336.61
债券利息收入	225,830.55	638,435.36
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	18,581.48	42,896.59
2、投资收益	2,192,102.16	5,945,769.15
其中：股票投资收益	1,487,309.82	2,547,876.67
债券投资收益	511,600.09	970,194.81
基金投资收益	183,101.45	2,409,323.80
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	10,090.80	18,373.87
3、公允价值变动收益	200,774.48	-962,599.16
4、其他收入	5,117.27	23,570.26
二、费用	420,415.92	1,386,252.66
1、管理人报酬	87,548.35	342,280.20
2、托管费	18,239.23	71,308.27
3、销售服务费	0.00	0.00

4、交易费用	239,528.92	791,875.24
5、利息支出	55,374.66	61,556.21
其中：卖出回购金融资产支出	55,374.66	61,556.21
6、其他费用	19,724.76	119,232.74
三、利润总和	2,229,326.73	4,342,156.15

六、投资组合报告

(一) 资产组合情况

项目名称	期末市值（人民币元）	占总资产比例
银行存款及清算备付金	923,803.72	3.21%
股票	5,411,676.25	18.82%
债券	15,592,370.40	54.23%
基金	3,374,113.20	11.73%
其他资产	3,451,806.52	12.00%
合计	28,753,770.09	100.00%

注：“其他资产”包括存出保证金、应收证券清算款、应收股利、应收利息、买入返售金融资产项目。由于四舍五入的原因，市值占总资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

(二) 报告期末市值占集合计划资产净值比例前十名证券投资明细

序号	证券代码	名称	数量	期末市值（元）	占期末集合计划净值比例
1	122901	10 营口债	20,000.00	2,072,000.00	7.24%
2	112076	12 雅致 02	20,060.00	2,022,048.00	7.07%
3	122102	11 广汇 01	20,000.00	2,019,800.00	7.06%
4	122181	12 山鹰债	20,000.00	1,988,000.00	6.95%
5	110015	石化转债	20,000.00	1,957,800.00	6.84%
6	150132	元盛 B	2,162,130.00	1,902,674.40	6.65%
7	110020	南山转债	15,000.00	1,513,500.00	5.29%
8	150078	回报 B	1,101,600.00	1,352,764.80	4.73%
9	122563	12 亳州债	10,000.00	1,045,000.00	3.65%
10	124070	12 新城投	10,000.00	1,018,900.00	3.56%

(三) 集合计划份额变动情况

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
31,134,550.03	0.00	5,898,472.09	25,236,077.94

七、重大事项报告

- (一) 经安永华明会计事务所验资，本集合计划于 2012 年 3 月 6 日成立。
- (二) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大变化。
- (三) 本集合计划本期无分红。
- (四) 本报告期内管理人新增代理推广机构，详见公告。
- (五) 本报告期内托管人无需要披露的相关事项。
- (六) 信息披露的查阅方式：www.essence.com.cn。



安信证券股份有限公司

二〇一三年十月二十四日

地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 A 座 13 楼

邮编：518026

传真：0755-82558219

网站：www.essence.com.cn