



安信证券
ESSENCE SECURITIES

安信证券策略精选集合资产管理计划

2015 年年度报告

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：2015年1月1日—2015年12月31日



重要提示

本报告由集合计划管理人编制。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。

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。

本集合计划 2015 年年度报告的财务资料由立信会计师事务所审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

目 录

一、集合资产管理计划概要	3
二、主要财务指标和集合资产管理计划净值表现	4
(一) 主要财务指标	4
(二) 账户净值表现	4
(三) 收益分配情况	4
三、管理人报告	5
(一) 业绩表现	5
(二) 投资主办人简介	5
(三) 投资主办人工作报告	5
(四) 风险控制报告	7
(五) 公平交易专项说明	7
(六) 异常交易行为的专项说明	8
四、财务会计报告	9
(一) 集合计划资产负债表	9
(二) 集合计划利润表	10
(三) 所有者权益(集合计划净值)变动表	11
五、投资组合报告	13
(一) 资产组合情况	13
(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	13
(三) 集合计划份额变动情况	13
六、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	普通非限定性集合管理计划
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	8,443,649.06份
集合计划存续期	无固定存续期
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

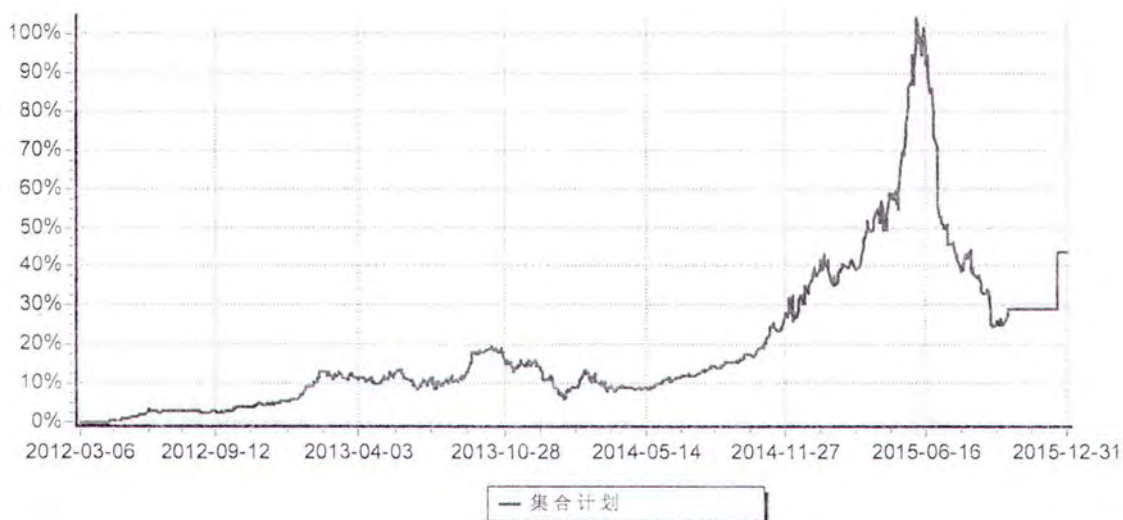
(一) 主要财务指标

单位：人民币元

序号	主要财务指标	报告期（2015年1月1日-2015年12月31日）
1	集合计划本期利润	1,215,250.25
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,276,938.69
3	期末集合计划资产净值	8,801,044.35
4	期末单位集合计划资产净值	1.0423
5	期末单位集合计划累计净值	1.3603
6	本期单位集合计划净值增长率	3.28%
7	单位集合计划累计净值增长率	39.48%

(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



(三) 收益分配情况

本集合计划本期第四次分红，向持有人按照每 10 份份额派发红利 1.08 元。

三、管理人报告

（一）业绩表现

截至期末,本集合计划单位净值为 1.0423 元,累计单位净值 1.3603 元,本期单位集合计划净值增长 3.28%。

（二）投资主办人简介

高继祖,男,西安交通大学应用经济学博士,6 年证券从业经验。先后供职于安信证券证券投资部和资产管理部。历任研究员、投资经理助理。现任安信证券资产管理部投资主办人。

张亚非,女,对外经济贸易大学金融学专业硕士,多年固定收益投资经验。历任北京农村商业银行债券投资经理、平安银行债券投资经理、代客资产管理投资经理。现任安信证券资产管理部固定收益投资主办。

（三）投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2015 年,市场经历了大幅度波动,年初,受资金面宽松和各种改革利好带动,股市经历牛市行情,前六个月,TMT、“互联网+”等相关股票涨幅巨大,但是到六月中旬,政府不断加大对场外配资的监管力度、加上中小股票估值泡沫严重,使得股市大幅调整,负反馈效应导致急速杀跌,市场波动剧烈,引发股灾。三季度市场经历了两轮股灾,四季度市场有所反弹,全年净值增长率为 3.28%。总体看,没有控制好回撤风险,产品净值收益率较低。

2015 股票市场剧烈波动,年初仓位比较低,主要以债券为主,随着市场上

涨，股票仓位逐步加仓。产品收益率最高到 50%，但是在市场调整过程中，没有做好回撤风险，逐步加仓了权益资产，最后导致净值回撤较多，没有实现组合收益稳定增长。

2、下阶段市场判断

从目前的经济形势来看，去库存、去产能、去杠杆决定了经济可能会经历一个长期 L 型增长阶段。一方面，经济增长有内生下降的趋势，另外一方面，政府通过各政策来托底，GDP 同比增速维持在 6.5% 水平。政策方面，相比边际效应递减的货币政策，积极的财政更为实际可行。2016 年通胀水平依然不高。货币政策依然会保持宽松局面，央行会降息和多次降准，帮助短期货币市场利率下行。汇率方面，预计 2016 年全年人民币将对美元温和贬值 5%，今年年底美元对人民币汇率为 6.8，虽然年度人民币贬值空间有限，但资本外流和贬值压力则仍较大。

权益市场方面，在经历了 2015 年的股灾之后，市场面临休养生息阶段，今年市场面临各种不利因素，汇率风险导致的流动性偏紧和风险偏好下降，注册制和大小非减持都对市场造成一定影响。基本面方面，我们预计今年经济依然疲软，市场也将震荡走弱，货币宽松、改革加速和风险偏好回升是推动 A 股反弹的主要动力，2016 年，市场真正的机会来源于深度调整后的反弹。挖掘具有基本面支撑的成长股，同时继续关注有基本面支撑的新兴产业相关股票。

3、下阶段投资策略

对于 2016 年，我们选择的投资策略是：市场经历大幅度调整后，会有所反弹，保持低仓位，持仓以低估值成长股为主，并继续关注有基本面支撑的新兴产业相关个股，同时密切关注各种风险和机会的边际变化。

（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

报告期内，管理人严格执行公司资产管理业务公平交易相关制度，建立了较完善的投资决策体系，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。同时，将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度，并建立和完善公平的交易

分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

（六）异常交易行为的专项说明

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、财务会计报告

(一) 集合计划资产负债表(2015 年 12 月 31 日)

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	1,070,389.29	1,059,526.60
结算备付金	92,006.47	545,160.91
存出保证金	44,080.40	17,124.97
交易性金融资产	6,748,650.69	13,306,401.70
其中：股票投资	5,986,141.00	746,440.00
基金投资	14.29	923,145.08
债券投资	762,495.40	11,636,816.62
资产支持证券投资		
贵金属投资		
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收证券清算款	882,606.06	3,871,637.24
应收利息	5,841.39	185,229.12
应收股利		
应收申购款		
递延所得税资产		
其他资产		
资产总计	8,843,574.30	18,985,080.54
负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		4,999,950.00
应付证券清算款		
应付赎回款		
应付管理人报酬	9,472.56	14,886.92
应付托管费	1,973.45	3,101.42
应付销售服务费		
应付交易费用	30,083.94	42,271.16
应交税费		
应付利息		
应付利润		
递延所得税负债	1,000.00	

其他负债		14,500.00
负债合计	42,529.95	5,074,709.50
所有者权益：		
实收基金	8,443,649.06	12,494,221.18
未分配利润	357,395.29	1,416,149.86
所有者权益合计	8,801,044.35	13,910,371.04
负债和所有者权益总计	8,843,574.30	18,985,080.54

(二) 集合计划利润表

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
一、收入	2,012,520.11	3,321,867.11
1. 利息收入	265,354.54	959,566.51
其中：存款利息收入	23,124.62	12,148.29
债券利息收入	235,577.46	943,586.90
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入	6,652.46	3,831.32
其他利息收入		
2. 投资收益（损失以“-”填列）	2,808,664.21	81,540.60
其中：股票投资收益	1,883,245.54	-804,342.90
基金投资收益	1,091,563.09	363,223.32
债券投资收益	-186,143.22	522,560.18
资产支持证券投资收益		
贵金属投资收益		
衍生工具收益		
股利收益	19,683.80	100.00
基金红利收入	315.00	
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,061,688.44	2,277,691.35
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	189.80	3,068.65
减：二、费用	797,269.86	705,593.86
1. 管理人报酬	139,241.22	200,072.79
2. 托管费	29,008.65	41,681.83
3. 销售服务费		
4. 交易费用	553,879.97	199,293.42
5. 利息支出	54,385.01	210,942.20
其中：卖出回购金融资产支出	54,385.01	210,942.20

6. 其他费用	20,755.01	53,603.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,215,250.25	2,616,273.25
所得税费用（以“-”号填列）		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,215,250.25	2,616,273.25

(三) 所有者权益（集合计划净值）变动表

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（集合计划净值）	12,494,221.18	1,416,149.86	13,910,371.04
二、本期经营活动产生的集合计划净值变动数（本期利润）		1,215,250.25	1,215,250.25
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-4,050,572.12	-1,376,040.11	-5,426,612.23
其中：1. 集合计划申购款	407,895.42	56,134.72	464,030.14
2. 集合计划赎回款	-4,458,467.54	-1,432,174.83	-5,890,642.37
四、本期向集合计划份额持有人分配利润产生的集合计划净值变动（净值减少以“-”号填列）		-897,964.71	-897,964.71
五、期末所有者权益（集合计划净值）	8,443,649.06	357,395.29	8,801,044.35
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（集合计划净值）	22,441,695.72	503,855.45	22,945,551.17
二、本期经营活动产生的集合计划净值变动数（本期利润）		2,616,273.25	2,616,273.25
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-9,947,474.54	-277,166.26	-10,224,640.80
其中：1. 集合计划申购款	619,694.10	88,475.56	708,169.66

2. 集合计划赎回款	-10,567,168.64	-365,641.82	-10,932,810.46
四、本期向集合计划份额持有人分配利润产生的集合计划净值变动(净值减少以“-”号填列)		-1,426,812.58	-1,426,812.58
五、期末所有者权益(集合计划净值)	12,494,221.18	1,416,149.86	13,910,371.04

五、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
银行存款和结算备付金	1,162,395.76	13.14%
股票	5,986,141.00	67.69%
债券	762,495.40	8.62%
基金	14.29	—
其他资产	932,527.85	10.55%
合计	8,843,574.30	100.00%

(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	002402	和而泰	15,900.00	451,401.00	5.1289%
2	124452	13府谷债	4,000.00	435,600.00	4.9494%
3	124391	13萌岛02	2,990.00	311,079.60	3.5346%
4	000061	农产品	15,000.00	265,350.00	3.0150%
5	300257	开山股份	8,000.00	246,800.00	2.8042%
6	300043	互动娱乐	15,000.00	237,000.00	2.6929%
7	600074	保千里	14,000.00	230,580.00	2.6199%
8	002373	千方科技	5,000.00	228,750.00	2.5991%
9	000038	深大通	4,000.00	227,600.00	2.5861%
10	002268	卫士通	4,000.00	224,840.00	2.5547%

(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
12,494,221.18	407,895.42	4,458,467.54	8,443,649.06

六、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) 本报告期内集合计划第四次分红、变更投资主办等，详见公告。
- (四) 本报告期内管理人没有需要披露的相关事项。
- (五) 本报告期内托管人没有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
二〇一五年三月二十五日



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