



安信证券
ESSENCE SECURITIES

安信证券策略精选集合资产管理计划

2016 年第二季度报告

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：2016 年 4 月 1 日—2016 年 6 月 30 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主要财务指标和集合资产管理计划净值表现、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。

本报告中的财务资料未经审计。

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	2
三、管理人报告	3
(一) 业绩表现	3
(二) 投资主办人简介	3
(三) 投资主办人工作报告	3
(四) 风险控制报告	4
(五) 公平交易专项说明	5
(六) 异常交易行为的专项说明	5
四、财务会计报告	6
(一) 集合计划资产负债表	6
(二) 集合计划利润表	7
五、投资组合报告	8
(一) 资产组合情况	8
(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	8
(三) 集合计划份额变动情况	8
六、重大事项报告	9

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	8,206,472.36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

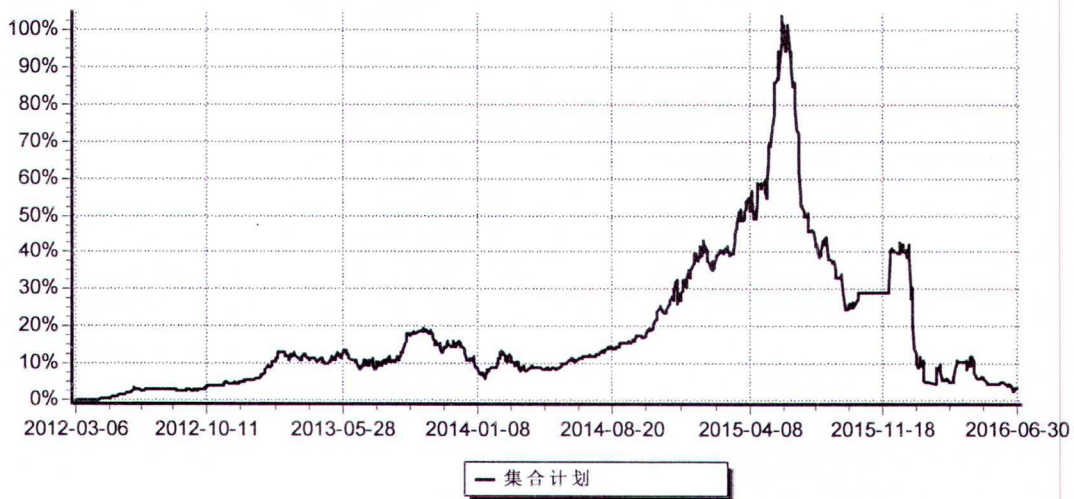
(一) 主要财务指标

单位：人民币元

序号	主要财务指标	报告期
1	集合计划本期利润	-435,241.48
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-431,632.36
3	期末集合计划资产净值	6,345,149.85
4	期末单位集合计划资产净值	0.7732
5	期末单位集合计划累计净值	1.0912
6	本期单位集合计划净值增长率	-6.41%
7	单位集合计划累计净值增长率	3.47%

(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

本集合计划本期无分红。

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 0.7732 元,累计单位净值 1.0912 元,本期单位集合计划净值增长-6.41%。

（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

2016 年二季度,在一季度市场大幅度下跌之后,二季度市场企稳,其中电子、新能源电池和白酒板块走势较强,上证指数微跌了-2.4%,本账户二季度的净值增长率为-6.4%,一个原因是去年停牌的三只股票在六月份复牌补跌,二是大幅度降低了仓位水平,没有把握住结构性行情机会。导致产品净值出现到一定损失。

依据对二季度股票市场的判断,总体仓位较低,但是在市场出现结构性机会的情况下没有把握住,导致净值出现一定回撤,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，三季度经济依然面临下行压力，经济将在增长和改革之间寻求艰难的平衡，单靠基建和房地产投资的力量难以实现稳增长的目标，而改革过程中期望找到新的内生增长点来支撑整个经济，由此需要积极的财政政策和更为宽松的货币政策配合。相比边际效应递减的货币政策，积极的财政更为实际可行，其能直接有效地促进消费和投资，使经济实现真正的企稳。从当前央行所实施的货币政策来看，三季度继续维持偏宽松的概率较大。

随着经济短期企稳，汇率风险大幅度降低，市场情绪有望从过度悲观中有所恢复，三季度将继续寻找结构性反弹机会。行业方面，关注有基本面支撑的新能源汽车产业链股票，景气度较高的轨道交通板块，白酒、服务业中的文化、旅游、教育等产业。主题方面，关注军工、大数据和云计算等主题。

3、下阶段投资策略

对于三季度，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，保持较低仓位，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，同时密切关注改革和行业最新情况。

（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(2016 年 6 月 30 日)

单位：人民币元

资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
资产：		负债：	
银行存款	3,628,469.72	短期借款	—
结算备付金	120,431.28	交易性金融负债	—
存出保证金	30,317.02	衍生金融负债	—
交易性金融资产	2,458,329.72	卖出回购金融资产款	—
其中：股票投资	1,701,440.00	应付证券清算款	—
债券投资	756,875.50	应付赎回款	—
基金投资	14.22	应付管理人报酬	6,290.45
权证投资	—	应付托管费	1,310.50
资产支持证券投资	—	应付销售服务费	—
衍生金融工具	—	应付交易费用	7,755.51
买入返售金融资产	—	应交税费	—
应收证券清算款	94,715.71	应付利息	—
应收利息	28,739.72	应付利润	—
应收股利	—	其他负债	496.86
应收申购款	—	负债合计	15,853.32
其他资产	—		
		所有者权益：	
		实收基金	8,206,472.36
		未分配利润	-1,861,322.51
		所有者权益合计	6,345,149.85
资产总计	6,361,003.17	负债和所有者权益总计	6,361,003.17

(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	-334,473.87	-2,032,695.47
1. 利息收入	19,887.42	40,697.84
其中：存款利息收入	6,089.07	11,377.29
债券利息收入	11,670.19	23,342.12
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	2,128.16	5,978.43
2. 投资收益	-350,752.17	-2,235,544.47
其中：股票投资收益	-354,284.04	-2,239,076.34
债券投资收益	-5.13	-5.13
基金投资收益	700.00	700.00
权证投资收益	—	—
资产支持证券投资收益	—	—
衍生工具收益	—	—
股利收益	2,837.00	2,837.00
3. 公允价值变动收益	-3,609.12	162,151.16
4. 其他收入	—	—
二、费用	100,767.61	230,831.23
1. 管理人报酬	19,441.26	40,120.67
2. 托管费	4,050.23	8,358.53
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	48,757.52	148,827.60
5. 利息支出	—	—
其中：卖出回购金融资产支出	—	—
6. 其他费用	28,518.60	33,524.43
三、利润总和	-435,241.48	-2,263,526.70

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	3,748,901.00	58.94%
股票	1,701,440.00	26.75%
债券	756,875.50	11.90%
基金	14.22	—
其他资产	153,772.45	2.41%
合计	6,361,003.17	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	124452	13府谷债	4,000.00	427,520.00	6.74%
2	124391	13葫芦岛2	2,990.00	314,338.70	4.95%
3	002249	大洋电机	15,000.00	179,550.00	2.83%
4	300166	东方国信	6,000.00	164,820.00	2.60%
5	601555	东吴证券	12,000.00	160,800.00	2.53%
6	002363	隆基机械	12,000.00	156,240.00	2.46%
7	300367	东方网力	5,000.00	124,150.00	1.96%
8	002481	双塔食品	16,000.00	116,800.00	1.84%
9	002657	中科金财	2,000.00	109,880.00	1.73%
10	300354	东华测试	4,000.00	107,400.00	1.69%

(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
8,344,817.56	—	138,345.20	8,206,472.36

六、重大事项报告

- (一) 经安永华明会计师事务所验资，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没有需要披露的相关事项。
- (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。



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