

安信证券沪港深精选集合资产管理计划2020年

第2季度报告

2020年06月30日

资产管理人:安信证券资产管理有限公司

资产托管人:中信银行股份有限公司深圳分行



§ 1 重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人中信银行股份有限公司深圳分行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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2020年04月01日起至2020年06月30日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划全称	安信证券沪港深精选集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2019年04月08日
报告期末资产管理计划份额总额	121,630,999.92份
资产管理人	安信证券资产管理有限公司
资产托管人	中信银行股份有限公司深圳分行

§ 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

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）
本期已实现收益	-4,821.72
本期利润	17,406,035.31
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.1424
期末资产管理计划资产净值	143,815,037.21
期末资产管理计划份额净值	1.1824

3.2 集合计划累计单位净值增长率历史走势图

安信证券沪港深精选集合资产管理计划累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年04月08日-2020年06月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

李珊珊，女，伦敦大学帝国理工学院金融学硕士，十余年海内外资产管理经验。历任巴克莱资本消费与地产行业分析师、主权财富基金中国投资有限责任公司（CIC）公开市场股票自营投资经理、华夏系私募华夏财富创新投资有限公司投资经理。现任安信证券资产管理有限公司投资经理。

本报告期内投资经理是否变更：否。

4.2 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

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》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他相关法律法规的规定，严格执行管理人内部各项管理制度，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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本计划管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资证券池管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易行为。

本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

一、二季度市场回顾和运作情况

4月初以来随着国内疫情逐渐好转，各地陆续降低风险等级，在第一季度沪深300指数下跌了11%以后，第二季度实现了13%的反弹。而其中，创业板指表现更为亮眼，一、二季度分别实现了2%和31%的增长，表现大幅领先于沪深300。6月中旬北京和美国疫情出现反复。随着北京疫情迅速得到控制，A股出现小幅回调以后继续走强。而美国疫情情况的反弹导致指数出现6%的回调以后维持震荡。从结构上来看，信息、医药、必选消费和可选消费在二季度都实现了大幅领涨，增幅分别为30%、30%、24%和21%。而其他行业包括金融材料和公用事业等均在个位数，落后于沪深300指数，其中能源行业指数下跌了7%。一方面，随着流动性大幅缓解，国内疫情情况逐渐好转，市场信心得到提升；另外一方面，反映出市场对于疫情受损小，弹性更大和成长性更确定的行业的偏好和疫情受损大和顺经济周期行业的规避。

安信沪港深精选在一季度保持了中性仓位，权益类资产平均仓位约为60%，其中港股配置占比约35%，A股配置占比约65%。结构方面，沪港深精选坚持以基本面为出发点的选股思路，坚定持有中长期业绩有望持续超预期的科技和消费医药行业龙头。二季度，在全球市场剧烈波动下，沪港深精选净值上涨13.85%，期间基准收益率6.14%，整体超额收益7.71%。

二、2020年市场判断和投资策略

展望后市，随着A股的流动性大幅增强。7月初北上资金连续三日日均净流入超过100亿，累计净流入达到538亿，同时南下资金净流入也在加速。受流动性明显改善的驱动叠加中期业绩因素，我们预计三季度的市场走势会有较大幅度的震荡。短期来看，前期受疫情影响大的行业盈利预期大幅下调，估值偏低，随着疫情改善、市场对经济信心逐渐增强和流动性大幅改善，这些行业具有一定的上升空间。长期来看，中国经济从高速增长阶段向高质量发展阶段的转型升级和结构优化的趋势不变，受益于未来高端制造和智能制造，数字经济和消费结构的升级的板块未来会更有成长性。

今年四季度，将会是一个决定性的季度，一方面美国总统选举结果揭晓，一方面全球疫情的发展也会更加明晰。风险因素不确定性的消除往往会降低市场风险溢价，产生

利好因素的主导局面。如果特朗普当选，新政府政策短期刺激力度很强，华尔街乐观其成；如果拜登当选，华尔街能把注意力转向民主党着眼解决美国社会长期结构性问题的方向，也会有正面反应。

对于A股而言，海外经济的逐步复苏有助于国内外需的改善，进一步加速经济恢复。内需方面，局部疫情反复已得到有效控制，社零增速和制造业内需指标继续回升。

操作方面，长期看，我们对市场趋势保持乐观的态度，但短中期会实时紧盯各项正、负面因素的边际变化动向。在波动的市场行情下，资产配置及个股的选择结构更为重要。在三季度，我们会趋向于保持相对高的股票仓位，以调整组合结构为主，严格遵循低买高卖的原则。四季度在疫情没有秋冬第二波恶化的前提下，积极进取，布局新的投资。

4.5 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内本集合计划未进行收益分配。

4.6 报告期内资产管理计划重大关联交易情况

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	85,263,055.33	58.88
	其中：股票	85,263,055.33	58.88
2	基金投资	25,911,732.82	17.89
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	24,068,090.76	16.62
8	其他资产	9,563,540.71	6.60
9	合计	144,806,419.62	100.00

5.2 报告期末按公允价值占资产管理计划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)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	H00291	华润啤酒	200,000	7,892,121.60	5.49
2	300463	迈克生物	98,900	5,758,947.00	4.00
3	H06049	保利物业	74,000	5,272,375.68	3.67
4	002475	立讯精密	100,098	5,140,032.30	3.57
5	H03690	美团点评-W	31,400	4,930,438.55	3.43
6	000651	格力电器	85,000	4,808,450.00	3.34
7	300737	科顺股份	229,499	4,528,015.27	3.15
8	300750	宁德时代	25,000	4,359,000.00	3.03
9	000858	五粮液	24,300	4,158,216.00	2.89
10	H01579	颐海国际	56,000	4,064,077.25	2.83

5.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排序的前五名基金明细

序号	名称	类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	博时-安本标准精选新兴市场债券I人民币	开放式基金	契约型开放式	博时基金(国际)有限公司	25,911,732.82	18.02

5.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	114,930.46
2	应收证券清算款	9,376,067.74
3	应收股利	68,005.22
4	应收利息	4,537.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	9,563,540.71
---	----	--------------

5.5 报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-802,440.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					53,940.00

5.6 两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	1%/年，每日计提，按季支付
托管费	0.08%/年，每日计提，按季支付
业绩报酬	本集合计划不提取业绩报酬

§ 6 资产管理计划份额变动

6.1 集合计划份额变动情况

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	138,883,330.36
报告期期间资产管理计划总申购份额	822,464.85
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	18,074,795.29
报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末资产管理计划份额总额	121,630,999.92

6.2 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	20,600,525.89
报告期间参与份额	187,281.17
红利再投资份额	—
报告期间退出份额	585,333.82
报告期末份额	20,202,473.24

期末份额占集合计划总份额的比例	16.61%
-----------------	--------

注：关联方指本公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

§ 7 其他重大事项

本报告期内，本集合资产管理计划变更管理人。

