

安信研究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:上海浦东发展银行股份有限公司

§ 1 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主要财务指标、投资组合报告（不包含业绩报酬）、集合计划份额变动情况的财务数据内容。

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 | 安信研究精选集合资产管理计划 |
| 资产管理计划成立日 | 2020年03月31日 |
| 报告期末资产管理计划份额总额 | 132,335,211.16份 |
| 资产管理人 | 安信证券资产管理有限公司 |
| 资产托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

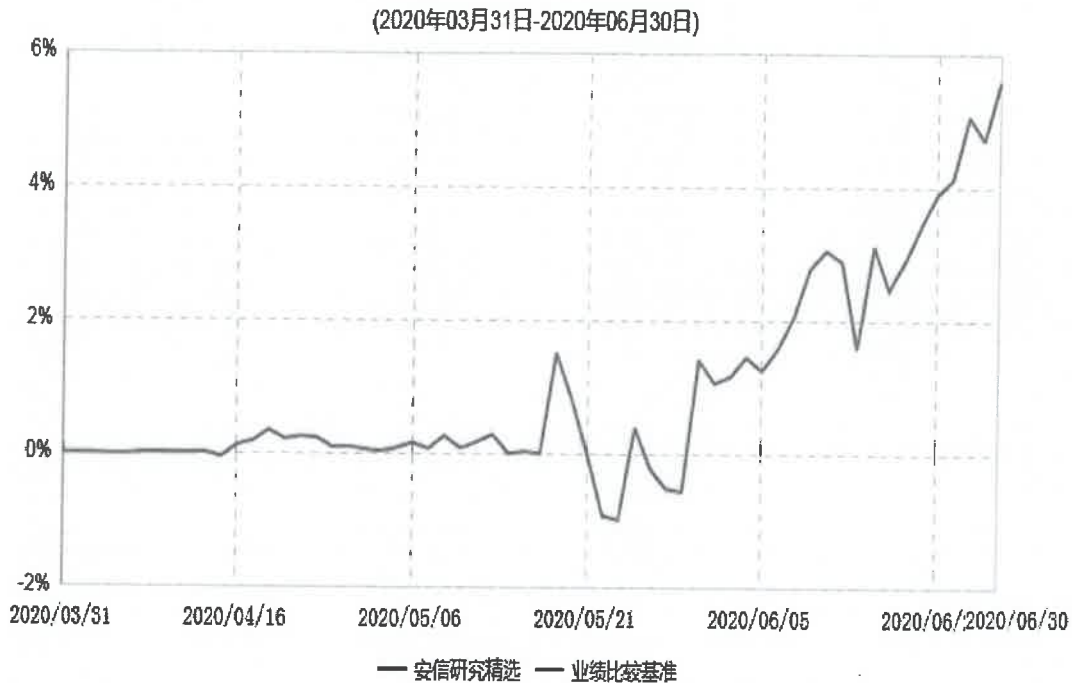
3.1 主要财务指标

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 | 1,624,612.31 |
| 本期利润 | 7,414,849.10 |
| 加权平均资产管理计划份额本期利润 | 0.0560 |
| 期末资产管理计划资产净值 | 139,752,634.50 |
| 期末资产管理计划份额净值 | 1.0561 |

3.2 集合计划累计单位净值增长率历史走势图

安信研究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



§ 4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

许也可，男，西南财经大学中国金融研究中心金融学硕士，2012年7月加入安信证券股份有限公司资产管理部，历任投资研究员、投资主办助理。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遵规守信情况说明

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

1、市场回顾

2020年二季度国内疫情冲击逐步消退，生产经营活动快速修复。但海外疫情仍不容乐观，在缺乏强力管制措施急于复工的背景下，病毒感染人数很难得到控制。与疫情控制及经济恢复相适应，除中国以外的其他国家央行仍然保持着极度宽松的货币环境，而中国央行则表现出了极大的克制，甚至出现了流动性边际收紧的迹象。

在无限流动性的刺激下，二季度美国股市快速反弹，道琼斯和标普500已收复一季度的大部分跌幅，纳斯达克指数更是已创新高。A股市场则整体震荡上行，结构分化较大：1、成长股表现优于价值股、周期股等；2、指数成份股表现优于非指数成份股。

安信研究精选在完成备案、开户等手续后，从4月15日开始正式建仓运作。二季度A股市场整体震荡向上，安信研究精选建仓节奏相对平稳，6月末已将权益仓位提升至约77%。未来一段时间，产品将继续择机提升权益仓位至80%以上，此后将保持80%以上的权益仓位，追求超越整体A股市场的超额收益。

安信研究精选保持了相对均衡的行业配置，行业配置权重参考中证500指数。选股上力争在各个行业中挑选出具有超额收益的个股。在过去2个月多的时间里，安信研究精选以平均约40%的权益仓位取得了5.61%的投资收益，股票持仓部分收益率约14%，跑赢沪深300、中证500等主要市场指数。

2、市场展望及操作策略

过去一年，我们看到注册制的大踏步推进，从科创板开板到再融资新政，再到创业板注册制。金融改革的狂潮奔涌向前，体现的是背后对于提高直接融资占比、提升资本市场地位的坚定决心。凯恩斯曾将股票市场比喻成是一场选美，而注册制改革的大背景下，“选”的价值将进一步凸显。股票市场的结构行情、强弱分化将是常态，“鸡犬升天”的行情可能将难得一见。

未来一个季度，我们将继续按照我们的投资策略，保持较高的股票仓位，平衡行业配置，选择中期具有超额收益的个股作为主要投资标的。我们力争以专业、审慎的投资和研究能力帮助客户获取超越整体A股市场的超额收益。

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 | 107,892,555.02 | 76.65 |
| | 其中：股票 | 107,892,555.02 | 76.65 |
| 2 | 基金投资 | 10,000,000.00 | 7.10 |
| 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 | 22,823,335.25 | 16.22 |
| 8 | 其他资产 | 37,278.94 | 0.03 |
| 9 | 合计 | 140,753,169.21 | 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 | 300573 | 兴齐眼药 | 94,300 | 13,673,500.00 | 9.78 |
| 2 | 600988 | 赤峰黄金 | 1,081,900 | 12,874,610.00 | 9.21 |
| 3 | 600031 | 三一重工 | 574,000 | 10,768,240.00 | 7.71 |
| 4 | 002600 | 领益智造 | 1,010,400 | 10,740,552.00 | 7.69 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|---------------|------|
| 5 | 300379 | 东方通 | 246,700 | 10,615,501.00 | 7.60 |
| 6 | 600900 | 长江电力 | 531,600 | 10,068,504.00 | 7.20 |
| 7 | 300724 | 捷佳伟创 | 77,700 | 6,878,781.00 | 4.92 |
| 8 | 002605 | 姚记科技 | 174,900 | 6,646,200.00 | 4.76 |
| 9 | 600597 | 光明乳业 | 369,487 | 5,490,576.82 | 3.93 |
| 10 | 300144 | 宋城演艺 | 300,394 | 5,196,816.20 | 3.72 |

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 | 前海开源货币B | 开放式基金 | 契约型开放式 | - | 10,000,000.00 | 7.16 |

5.4 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 27,970.14 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 7,654.38 |
| 4 | 应收利息 | 1,654.42 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 37,278.94 |

5.5 两费及业绩报酬说明

| 项目 | 计提方式 |
|-----|-------------------|
| 管理费 | 1.0%/年，每日计提，按季支付 |
| 托管费 | 0.02%/年，每日计提，按季支付 |

| | |
|------|--|
| 业绩报酬 | <p>若符合业绩报酬提取条件，本集合计划管理人于本集合计划分红日、委托人退出日和本集合计划终止日提取业绩报酬。如果委托人持有每笔集合计划份额的区间年化收益率小于或等于 10%，管理人不提取业绩报酬；如果委托人持有每笔集合计划份额的区间年化收益率大于 10%，管理人将对超过部分的收益提取 20% 作为业绩报酬</p> <p>管理人于每个业绩报酬提取日提取业绩报酬，由托管人于业绩报酬提取日后 5 个工作日内按照管理人指令从本集合计划资产中一次性支取</p> |
|------|--|

§ 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 | 132,335,211.16 |
| 报告期期间资产管理计划总申购份额 | - |
| 减：报告期期间资产管理计划总赎回份额 | - |
| 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 | 132,335,211.16 |

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 | - |
| 报告期间参与份额 | - |
| 红利再投资份额 | - |
| 报告期间退出份额 | - |
| 报告期末份额 | - |
| 期末份额占集合计划总份额的比例 | - |

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。



安信证券资产管理有限公司
2020年07月24日