

安信研究精选集合资产管理计划 2020 年

第 3 季度报告

2020 年 09 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、报告期内资产管理计划投资收益分配情况、投资组合报告（不包括业绩报酬）、集合计划份额变动情况等内容。

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 07 月 01 日起至 2020 年 09 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	127,944,587.37 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

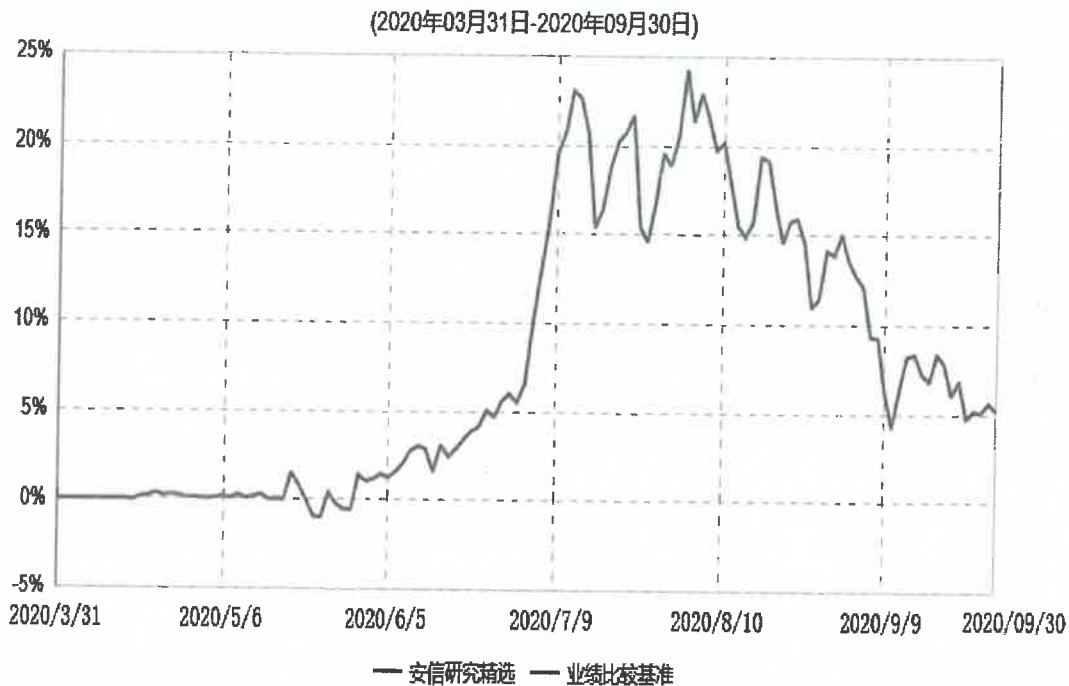
3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年07月01日 - 2020年09月30日）
本期已实现收益	15,807,262.51
本期利润	147,214.06
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0011
期末资产管理计划资产净值	134,587,106.02
期末资产管理计划份额净值	1.0519

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，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 3 季度国内疫情稳定，经济持续修复，货币政策开始正常化，从宽信用宽货币转向宽信用紧货币。受经济基本面趋好和货币政策正常化影响，3 季度国内资本市场呈现股强债弱的格局。3 季度各期限国债收益率均大幅上行，部分期限上行幅度超过 50BP；股票市场则全线上涨，A 股主要市场指数均上涨超过 5%，上证 50、中证 100、沪深 300 等大市值板块涨幅更大。虽然 A 股市场 3 季度涨幅较大，但多数指数在 7 月中上旬的大涨后即见到 3 季度高点；从 7 月中旬到 9 月末市场都处于震荡调整阶段。

跟国内市场不同，海外疫情仍不容乐观，9 月开始部分国家甚至出现恶化迹象。这也导致海外经济体的复苏进度远远弱于中国，货币政策也只能保持持续宽松状态。反映到资本市场上，美股受益于流动性宽松继续保持强势，美债收益率则继续维持在历史低位水平。

中美之间的疫情控制、经济复苏、货币政策、收益率等的差距在 3 季度进一步拉大，导致人民币兑美元汇率在 3 季度升值 4%，升值幅度创 2008 年 1 季度以来的新高。

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。

截止 9 月 30 日，安信研究精选持有 A 股股票资产占产品净值的 94%。未来一个季度，我们将继续精选基本面趋势向上或面临向上拐点的优质 A 股股票，力争以专业、审慎的投资和研究能力取得超越市场的超额收益。

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	126,581,087.85	92.80
	其中：股票	126,581,087.85	92.80
2	基金投资	-	-
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	9,742,468.79	7.14
8	其他资产	76,014.68	0.06
9	合计	136,399,571.32	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	600109	国金证券	810,400	12,391,016.00	9.21
2	000683	远兴能源	4,819,420	11,373,831.20	8.45
3	002600	领益智造	880,210	9,849,549.90	7.32
4	300168	万达信息	389,783	9,308,018.04	6.92
5	601021	春秋航空	159,584	7,181,280.00	5.34
6	000547	航天发展	326,100	6,932,886.00	5.15
7	000703	恒逸石化	639,700	6,640,086.00	4.93

8	603233	大参林	79,500	6,555,570.00	4.87
9	002026	山东威达	654,838	6,541,831.62	4.86
10	300244	迪安诊断	162,300	6,438,441.00	4.78

5.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	74,230.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,784.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	76,014.68

5.4 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	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 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

§ 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	46,447,366.27
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	50,837,990.06
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	127,944,587.37

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	-
报告期内参与份额	-
红利再投资份额	-
报告期内退出份额	-
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没有需要披露的重大事项。


 安信证券资产管理有限公司
 2020年10月29日