

# 安信证券策略精选集合资产管理计划

## 2020 年第三季度报告

管理人：安信证券资产管理有限公司

托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告期：2020 年 7 月 1 日—2020 年 9 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、收益分配情况、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.....	错误！未定义书签。
四、财务会计报告.....	7
(一) 集合计划资产负债表.....	7
(二) 集合计划利润表.....	8
五、投资组合报告.....	8
(一) 资产组合情况.....	9
(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.....	9
(三) 集合计划份额变动情况.....	9
六、重大事项报告.....	10
七、备查文件目录.....	11

## 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	1,304,220.80份
集合计划存续期	无固定管理期限
管理人	安信证券资产管理有限公司
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（2020年7月1日-2020年9月30日）
1	集合计划本期利润	120,595.92
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	90,332.30
3	期末集合计划资产净值	1,420,310.64
4	期末单位集合计划资产净值	1.0890
5	期末单位集合计划累计净值	1.4070
6	本期单位集合计划净值增长率	10.70%
7	单位集合计划累计净值增长率	45.73%

### (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 1.0890 元,累计单位净值 1.4070 元,本期单位集合计划净值增长 10.70%。

#### (二) 投资主办人简介

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有限公司投资经理。

袁谅,男,英国兰卡斯特大学金融学硕士,2010 年 1 月加入安信证券资产管理部,历任合规风控专员、权益投资研究员,负责医药、食品饮料、交运、电力行业研究,现任安信证券资产管理有限公司投资经理。

#### (三) 投资主办人工作报告

##### 1、市场回顾与投资操作

三季度权益市场呈现震荡反弹走势,季初市场大幅反弹一度突破 3400 随后高位震荡,季末有所回撤最终回到 3300 点以下。各指数上涨幅度三季度较一致,上证指数和创业板指均上涨 8.5%左右,沪深 300 涨幅较大为 10.8%。板块方面休闲服务、军工、电气设备、汽车、食品饮料等板块领涨、通信商业计算机有所下跌。估值方面,申万一级行业中大部分行业高于历史均值其中化工、电气设备、国防军工、食品饮料、纺织服装、医药生物、交通运输、休闲服务等行业高于历史 90 分位数;仅有农林牧渔低于历史 10 分位数。风格方面,由于三季度基金抱

团股缓慢解体上半年涨幅较大的医药科技持续回撤，顺周期板块受益于经济的复苏和低估值大幅上涨。

安信策略精选本季度总体按 75-80%的权益比例运作。7-8 月份，组合中前期布局的低估值高弹性且业绩相对确定的券商板块，和部分估值偏低但业绩存在改善的一些制造业投资标的，为账户净值提供较大的贡献，产品在 7 月市场大涨时能够跟上主要指数，在 8 月市场震荡期有部分超额收益；进入 9 月份，市场和产品净值均有一定回撤，但我们认为只是阶段性的调整，虽有部分负面因素但市场整体还在良性的状态下，因此继续维持了高仓位运作并跨越国庆假期，净值在 9 月的阶段性回撤在可控范围内。

## 2、下阶段市场判断与投资展望

展望未来，我们对今年四季度宏观经济持乐观态度，冬季前赶工、圣诞出口效应、PPI 回升，可能带来基建和制造业可能出现双强阶段，经济在未来半年出现一波小高峰，对明年的经济认为基本上前高后地，所以当下是把握顺周期的时机。另外疫苗和病亡率影响仍然存在且是秋冬天将至最重要因素。海外情况中美博弈虽然前期事件频多，中美博弈会一直升级，但维持以前判断斗而不破对市场影响不大。整体我们认为四季度市场震荡向上格局概率较大。

安信策略精选目前维持较高仓位运作，结构上配置三个方向：1) 主要方向仍为以部分制造业为代表的估值相对偏低但业绩出现拐点或持续向上的投资标的；2) 大金融为代表的低估值蓝筹股；3) 以科技为代表的部分弹性板块。

## (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》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。

## 2、 风险控制报告

本报告期内，管理人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

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。



## （六）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。

## 四、财务会计报告

### (一) 集合计划资产负债表(2020 年 9 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	128,998.38	短期借款	—
结算备付金	1,076.97	交易性金融负债	—
存出保证金	1,543.50	衍生金融负债	—
交易性金融资产	1,288,497.10	卖出回购金融资产款	—
其中：股票投资	1,123,787.30	应付证券清算款	—
债券投资	164,709.80	应付赎回款	—
基金投资		应付管理人报酬	1,433.11
权证投资	—	应付托管费	298.60
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	674.57
买入返售金融资产	—	应交税费	5,744.11
应收证券清算款	—	应付利息	—
应收利息	9,093.10	应付利润	—
应收股利	—	其他负债	748.02
应收申购款	—	负债合计	8,898.41
其他资产	—		
		所有者权益：	
		实收基金	1,304,220.80
		未分配利润	116,089.84
		所有者权益合计	1,420,310.64
资产总计	1,429,209.05	负债和所有者权益总计	1,429,209.05

(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	129,061.44	407,097.86
1. 利息收入	2,712.56	11,268.94
其中：存款利息收入	232.95	3,804.94
债券利息收入	2,457.39	7,349.04
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	22.22	114.96
利息收入抵减	—	—
2. 投资收益	96,085.26	872,576.08
其中：股票投资收益	89,065.17	855,431.92
债券投资收益	6,583.17	6,461.85
基金投资收益	—	—
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	3,222.80	35,665.54
投资收益抵减	-2,785.88	-24,983.23
3. 公允价值变动收益	30,263.62	-476,747.16
4. 其他收入	—	—
二、费用	8,465.52	66,919.64
1. 管理人报酬	4,336.38	28,881.80
2. 托管费	903.44	6,017.09
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	2,447.38	27,548.73
5. 利息支出	—	—
其中：卖出回购金融资产支出	—	—
6. 增值税金及附加税	452.16	1,323.22
7. 其他费用	326.16	3,148.80
三、利润总和	120,595.92	340,178.22

## 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	130,075.35	9.10%
股票	1,123,787.30	78.63%
债券	164,709.80	11.52%
基金	—	—
其他资产	10,636.60	0.75%
合计	1,429,209.05	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	124391	PR 葫岛 02	1,970.00	122,415.80	8.62%
2	000333	美的集团	1,300.00	94,380.00	6.65%
3	600030	中信证券	2,700.00	81,081.00	5.71%
4	300314	戴维医疗	4,300.00	79,507.00	5.60%
5	603606	东方电缆	3,100.00	74,834.00	5.27%
6	300070	碧水源	7,000.00	60,900.00	4.29%
7	600048	保利地产	3,000.00	47,670.00	3.36%
8	000001	平安银行	2,900.00	43,993.00	3.10%
9	300059	东方财富	1,800.00	43,182.00	3.04%
10	124452	PR 府谷 债	2,100.00	42,294.00	2.98%

### (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
1,370,861.36	203,329.37	269,969.93	1,304,220.80

## 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投资经理张亚非女士因休产假暂停履行职务，由  
吴慧文女士代为管理本集合计划，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。

## 七、备查文件目录

### （一）备查文件目录

- 1、安信证券策略精选集合资产管理计划资产管理合同
- 2、安信证券策略精选集合资产管理计划说明书
- 3、安信证券策略精选集合资产管理计划风险揭示书
- 4、安信证券策略精选集合资产管理计划托管协议

### （二）存放地点及查阅方式

- 1、地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 A 座 27 楼
- 2、网址：[www.axzqzg.com](http://www.axzqzg.com)
- 3、客服电话：95517

安信证券资产管理有限公司

二〇二〇年十月二十九日