

# 安信研究精选集合资产管理计划 2020 年

## 第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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 10 月 01 日起至 2020 年 12 月 31 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	94,788,228.74 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10月01日 - 2020年12月31日）
本期已实现收益	-6,320,520.00
本期利润	13,801,464.76
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.1204
期末资产管理计划资产净值	111,881,409.16
期末资产管理计划份额净值	1.1803

### 3.2 集合计划累计单位净值增长率历史走势图



## § 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》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》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，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 4 季度全球经济加速上行，冬季国内外疫情的反复似乎增加了一丝不确定性，但是预计随着疫苗的广泛接种，疫情冲击最大的时候应该已经过去。在经济复苏的同时，各国的货币政策备受关注。中国从 3 季度开始货币政策正常化，同时强调“不急转弯”，预计国内货币政策在未来 1-2 个季度将保持平稳过渡。

4 季度国内股债市场以震荡为主，振幅不大。年底最后 2 个交易日 A 股主要指数开始上攻，并延续到 2021 年 1 月初。12 月虽然各主流市场指数以上涨为主，但是结构分化巨大，行情呈现“一九分化”，各大指数成份股上涨的同时，中小市值个股走势较弱。从历史上来看，股票指数上涨但上涨股票数量极少的行情延续时间一般不会太长。在经济继续复苏，货币政策保持平稳的背景下，居民财富流向股市的趋势依然持续，我们预计在 2021 年 1 季度的某个时间，行情可能逐渐扩散。

##### 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 12 月 31 日，安信研究精选持有 A 股股票资产占产品净值的 91%。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	101,569,914.46	89.67
	其中：股票	101,569,914.46	89.67
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	11,542,421.78	10.19
8	其他资产	155,363.72	0.14
9	合计	113,267,699.96	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	000858	五粮液	41,600	12,140,960.00	10.85
2	000568	泸州老窖	34,800	7,870,368.00	7.03
3	688111	金山办公	17,884	7,350,324.00	6.57
4	300059	东方财富	212,600	6,590,600.00	5.89
5	000977	浪潮信息	184,053	4,947,344.64	4.42
6	600536	中国软件	60,100	4,733,476.00	4.23



7	600588	用友网络	99,100	4,347,517.00	3.89
8	300373	扬杰科技	92,200	4,095,524.00	3.66
9	000596	古井贡酒	14,600	3,971,200.00	3.55
10	603369	今世缘	60,100	3,448,538.00	3.08

### 5.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	153,875.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,488.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	155,363.72

### 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	<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	127,944,587.37
报告期期间资产管理计划总申购份额	1,025,962.29
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	34,182,320.92
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	94,788,228.74

## 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没有需要披露的重大事项。

