

# 安信证券全球新动能 QDII 集合资产管理计划

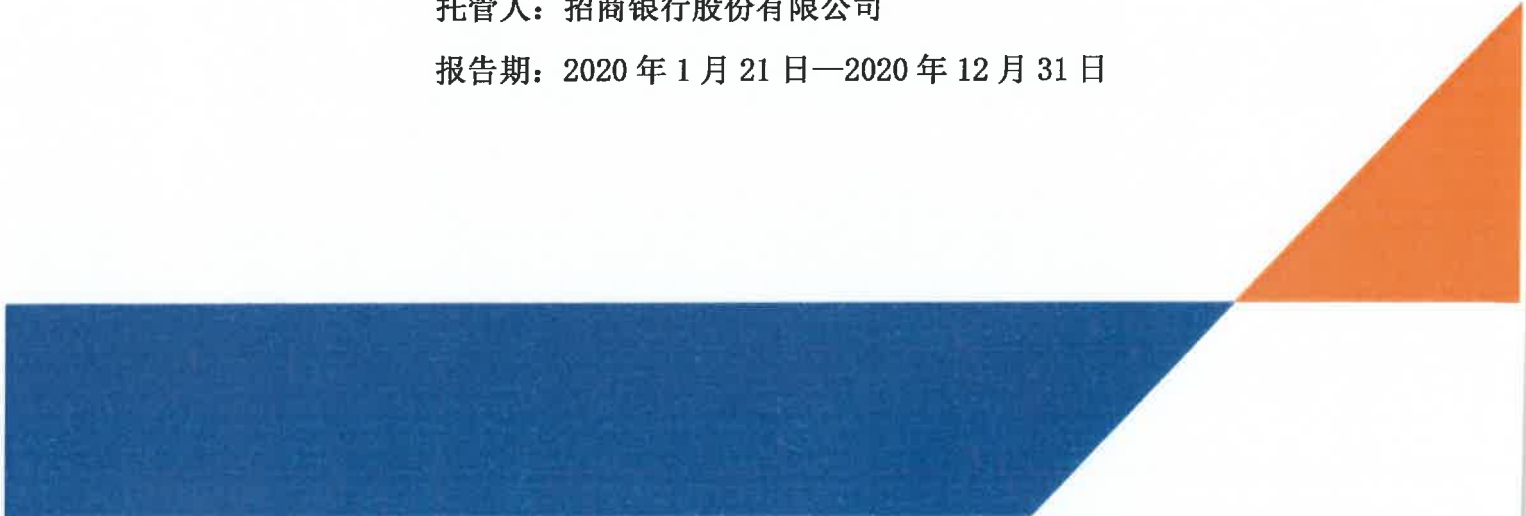
## 2020 年年度报告



管理人：安信证券资产管理有限公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告期：2020 年 1 月 21 日—2020 年 12 月 31 日



## 重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人招商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。

本集合计划 2020 年年度报告的财务资料由信永中和会计师事务所审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

## 目 录

一、资产管理计划产品概况.....	3
二、主要财务指标、资产管理计划净值表现及利润分配情况.....	4
(一) 主要会计数据和财务指标.....	4
(二) 自资产管理计划合同生效以来资产管理计划份额累计净值增长率变动情况.....	5
(三) 收益分配情况.....	5
三、管理人报告.....	6
(一) 报告期内资产管理计划的投资表现.....	6
(二) 投资经理(或投资经理小组)简介.....	6
(三) 投资经理工作报告.....	6
(四) 风险控制报告.....	8
(五) 公平交易专项说明.....	8
(六) 异常交易行为的专项说明.....	9
四、年度财务报表.....	10
(一) 资产负债表.....	10
(二) 利润表.....	11
(三) 所有者权益(集合计划净值)变动表.....	12
五、投资组合报告.....	13
(一) 期末资产管理计划资产组合情况.....	13
(二) 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所有股票投资明细.....	13
(三) 两费及业绩报酬说明.....	14
(四) 集合计划份额变动情况.....	14
(五) 关联方持有本集合计划份额变动情况.....	15
六、重大事项报告.....	16

## 一、资产管理计划产品概况

资产管理计划名称	安信证券全球新动能 QDII 集合资产管理计划
资产管理计划简称	安信证券全球新动能 QDII 集合
资产管理计划编码	SJP011
资产管理计划运作方式	契约型开放式
资产管理计划合同生效日	2020 年 01 月 21 日
资产管理人	安信证券资产管理有限公司
资产托管人	招商银行股份有限公司
报告期末资产管理计划份额总额	179,885,679.42 份

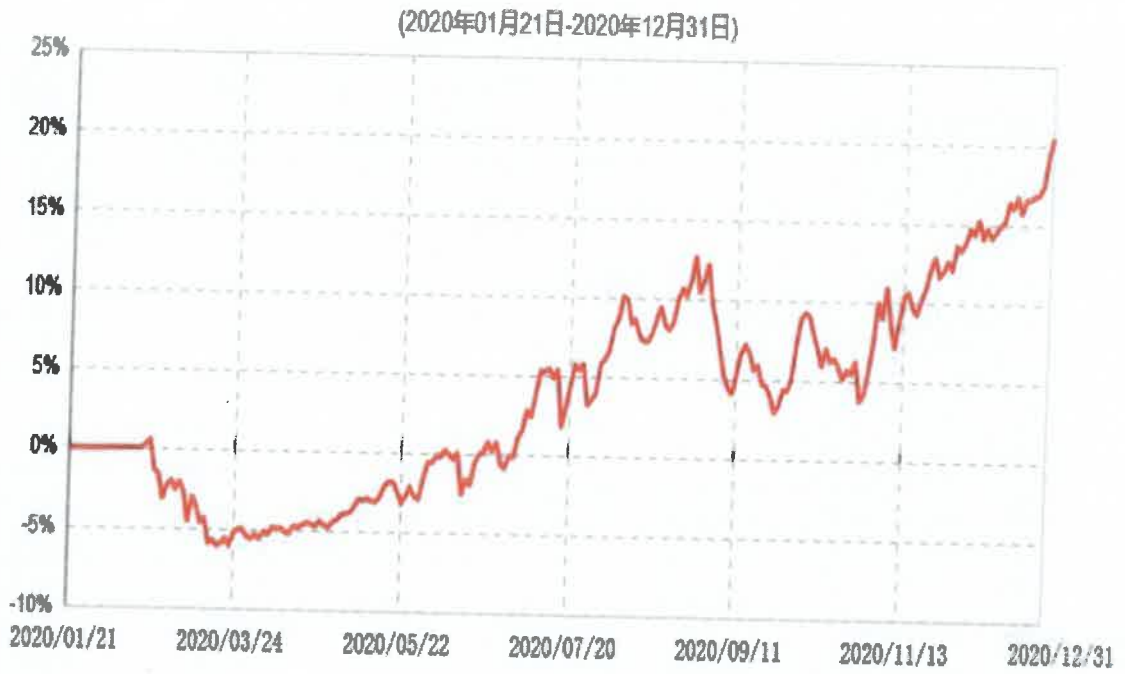
## 二、主要财务指标、资产管理计划净值表现及利润分配情况

### (一) 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

期间数据和指标	本期 2020 年 01 月 21 日（资产管理计划合同生效日）- 2020 年 12 月 31 日
本期已实现收益	6,300,150.85
本期利润	37,056,301.25
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.2060
本期加权平均净值利润率	19.90%
本期资产管理计划份额净值增长率	20.60%
<b>期末数据和指标</b>	<b>2020 年末</b>
期末可供分配利润	6,300,150.85
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0350
期末资产管理计划资产净值	216,941,980.67
期末资产管理计划份额净值	1.2060
<b>累计期末指标</b>	<b>2020 年末</b>
资产管理计划份额累计净值增长率	20.60%

(二) 自资产管理计划合同生效以来资产管理计划份额累计净值增长率变动情况



(三) 收益分配情况

本集合计划，本报告期内未进行收益分配。

### 三、管理人报告

#### (一) 报告期内资产管理计划的投资表现

报告期间，本资产管理计划净值年度增长率为 20.6000%。

#### (二) 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。

#### (三) 投资经理工作报告

##### 1、2020年市场回顾和运作情况

2020年，突如其来的疫情使全球经济活动遭到重创，但美联储等央行的政策力度也是前所未见，全球利率再创新低，负利率债券规模创历史新高。在流动性宽松推动下，全球股市整体呈现牛市格局，主要指数均迎来较大幅度的上涨，并在风格上呈现成长优于价值的特征，抱团现象明显。

A股市场总体延续了2019年牛市的走势。节奏上，一季度主要受疫情影响，两市以快速调整的方式见底。二季度，随着全球货币政策不断宽松，市场快速反弹。进入三季度后，由于国内经济恢复迅速，市场担忧货币政策边际收紧，股市震荡上涨但幅度放缓。12月临近年末，风险偏好回升，呈现春季躁动的行情。全年来看，上证指数、深成指和创业板指分别上涨13.9%、38.7%和65%。

美股全年波动极大。一季度市场受疫情冲击大幅下跌，主要指数跌幅均在30%以上；随后三个季度在宽松的政策和疫苗取得积极进展的利好刺激下，三大

指数均收复失地并屡创新高。整体来看，道琼斯指数、标普500和纳斯达克指数全年分别上涨7.3%、16.3%和43.6%。

港股市场的表现整体落后，恒生指数全年下跌3.4%，恒生国企指数下跌3.8%，跑输全球主要股市。但新经济个股表现较强，恒生科技指数全年录得78%的涨幅。

截至2020年底，安信全球新动能的股票仓位约80%，其中美股、A股和港股占比约40%、35%和25%。结构方面，全球新动能重点配置在兼具防御性及中长期确定性成长的细分行业龙头，主要集中在消费、科技和互联网等新经济领域。自2020年1月成立以来，全球新动能全年累计实现了20.6%的收益，夏普比率1.35；期间基准收益率12.1%，整体超额收益8.5%。

## 2、2021年市场判断和投资策略

春节以来，市场出现大幅回撤，主要因大宗商品价格上涨引发通胀担忧，全球流动性收紧的预期升温。展望2021年，我们认为国内经济仍将保持强劲，海外经济则在疫苗推进、宽松政策刺激下出现反弹，企业盈利大概率维持高景气。全球流动性环境虽然弱于2020年，但美联储预计仍将在较长时间内保持宽松，国内则会以逐步退出的方式回归中性，大幅收紧的概率不大。待市场悲观情绪释放后，盈利持续向上将会推动市场继续走高。结构上，预计超额收益的机会将主要来自于自下而上精选个股，需要关注各行业内的结构性机会。在立足中长期价值的同时，重视短中期业绩的兑现度及估值的匹配度。

我们一直坚持在中长期成长逻辑确定性强的长赛道寻找有行业竞争力的公司，在其内生价值短期被市场低估时买入并长期持有。我们将重点围绕三个方向进行布局。第一，行业景气度高，且基本面有望持续超预期的公司，如互联网、



医药、新能源等。第二，沿高景气赛道自下而上挖掘仍具有相对性价比的优质消费品和科技公司。第三，全球疫情恢复，低估值且业绩边际改善的顺周期行业。

#### （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》、《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

##### 1、公平交易制度和控制方法

管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）和有关法律法规的规定，建立了公平交易相关的制度。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

## 2、公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，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，公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本报告期内，未发现本集合计划管理人管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形，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，未发现本产品有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发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；未出现单个投资组合或所有投资组合证券（债券除外）成交量超过当日该证券成交量的 35% 的交易。

## 四、年度财务报表

### (一) 资产负债表

会计主体：安信证券全球新动能 QDII 集合资产管理计划

报告截止日：2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2020年12月31日
<b>资 产：</b>	
货币资金	14,517,258.93
结算备付金	177,663.21
存出保证金	87,677.20
交易性金融资产	201,985,905.88
其中：股票投资	173,376,832.29
债券投资	
资产支持证券投资	
基金投资	28,609,073.59
衍生金融资产	
买入返售金融资产	100,001.00
应收利息	397.53
应收证券清算款	2,086,287.59
应收股利	4,159.62
应收申购款	
递延所得税资产	
其他资产	
<b>资产合计</b>	<b>218,959,350.96</b>
	本期末 2020 年 12 月 31 日
<b>负债和所有者权益</b>	
<b>负 债：</b>	
短期借款	
交易性金融负债	
衍生金融负债	
卖出回购金融资产款	
应付证券清算款	68,895.72
应付赎回款	
应付管理人报酬	649,686.32
应付托管费	99,951.72
应付销售服务费	

应付交易费用	171,665.06
应交税费	1,007,171.47
应付利息	
应付利润	
递延所得税负债	-
其他负债	20,000.00
负债合计	<b>2,017,370.29</b>
持有人权益：	
实收基金	179,885,679.42
未分配利润	37,056,301.25
持有人权益合计	<b>216,941,980.67</b>
负债与持有人权益总计	<b>218,959,350.96</b>

## (二) 利润表

会计主体：安信证券全球新动能 QDII 集合资产管理计划  
本报告期：2020 年 1 月 21 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2020 年 01 月 21 日（资 产管理计划合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日
一、收入	<b>41,573,436.96</b>
1、利息收入	433,584.38
其中：存款利息收入	241,335.21
债券利息收入	
买入返售金融资产利息收入	192,249.17
资产支持证券利息收入	
2、投资收益（损失以“-”填列）	11,377,063.42
其中：股票投资收益	14,490,675.62
债券投资收益	
资产支持证券投资收益	
基金投资收益	-3,444,100.23
理财投资收益	
期货投资收益	
基金红利收益	242,342.50
股票红利收益	396,792.44
差价收入增值税抵减	-308,646.91
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	30,853,107.16
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	-1,090,318.00
5、其他收入（损失以“-”填列）	
二、费用	<b>4,517,135.71</b>

1、管理人报酬	2,278,363.51
2、托管费	350,517.49
3、销售服务费	
4、交易费用	1,704,318.43
5、利息支出	
其中：卖出回购金融资产利息支出	
6、税金及附加	134,686.49
7、其他费用	49,249.79
三、利润总额	<b>37,056,301.25</b>
减：所得税费用	
四、净利润	<b>37,056,301.25</b>

### (三) 所有者权益（集合计划净值）变动表

会计主体：安信证券全球新动能 QDII 集合资产管理计划

本报告期：2020 年 1 月 21 日至 2020 年 12 月 31 日

项 目	本期金额		
	实收基金	未分配利润	持有人权益合计
一、计划设立日持有人权益（计划净值）	<b>179,885,679.42</b>		<b>179,885,679.42</b>
二、本期经营活动产生的计划净值变动数（本期净利润）		37,056,301.25	37,056,301.25
三、本期计划份额交易产生的计划净值变动数（减少以“-”号填列）			
其中：1、计划申购款			
2、计划赎回款			
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数			
五、期末持有人权益（计划净值）	<b>179,885,679.42</b>	<b>37,056,301.25</b>	<b>216,941,980.67</b>

## 五、投资组合报告

### (一) 期末资产管理计划资产组合情况

金额单位：人民币元

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	173,376,832.29	89.67
	其中：股票	173,376,832.29	89.67
2	基金投资	28,609,073.59	-
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	100,001.00	-
	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	14,694,922.14	10.19
8	其他各项资产	2,178,521.94	0.14
9	合计	218,959,350.96	100.00

### (二) 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所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	1691	JS GLOBAL LIFE	829500	10,458,142.89	0.05
2	PDD US	Pinduoduo Inc	6810	7,894,689.87	0.04
3	DAL	Delta Air Lines Inc	24200	6,349,262.74	0.03
4	AMD	Advanced Micro Devices Inc	9668	5,785,317.46	0.03
5	TSLA	Tesla Inc	1240	5,709,488.47	0.03
6	9901	NEW	4670	5,471,198.65	0.03



		ORIENTAL-S			
7	AAPL	Apple Inc	6080	5,263,997.00	0.02
8	2319	MENGNIU DAIRY	131000	5,159,926.51	0.02
9	UBER	Uber Technologies Inc	15500	5,157,933.45	0.02
10	WDC	Western Digital Corp	13500	4,879,091.85	0.02

### (三) 两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	1.3%/年，每日计提，按季支付
托管费	0.2%/年，每日计提，按季支付
业绩报酬	若符合业绩报酬提取条件，管理人于本资产管理计划分红日、投资者退出日和本资产管理计划终止日提取业绩报酬。如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率小于或等于业绩报酬计提基准 6%，管理人不提取业绩报酬；如果投资者持有每笔资产管理计划份额的区间年化收益率大于业绩报酬计提基准 6%，管理人将对超过部分的收益提取 20%作为业绩报酬

### (四) 集合计划份额变动情况

单位：份

资产管理计划合同生效日(2020年01月21日)资产管理计划份额总额	179,885,679.42
资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总参与份额	-
减：资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总退出份额	-
资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期期末资产管理计划份额总额	179,885,679.42

(五) 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	29,001,012.50
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	29,001,012.50
期末份额占集合计划总份额的比例	16.12%

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。



## 六、重大事项报告

- (一) 经立信会计师事务所验资，本集合计划于 2020 年 1 月 21 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变更两次，第一次由“李传真”变更为“许也可”；第二次由“许也可”变更为“李珊珊”，详见公告。
- (四) 本报告期内管理人变更，由“安信证券股份有限公司”变更为“安信证券资产管理有限公司”，详见公告。
- (五) 本报告期内托管人总行招商银行股份有限公司自 2020 年 8 月 28 日起，由刘波先生担任招商银行股份有限公司资产托管部总经理职务。
- (六) 信息披露的查阅方式：[www.axzqzg.com](http://www.axzqzg.com)。

安信证券资产管理有限公司

二〇二一年四月三十日