

安信证券沪港深精选集合资产管理计划

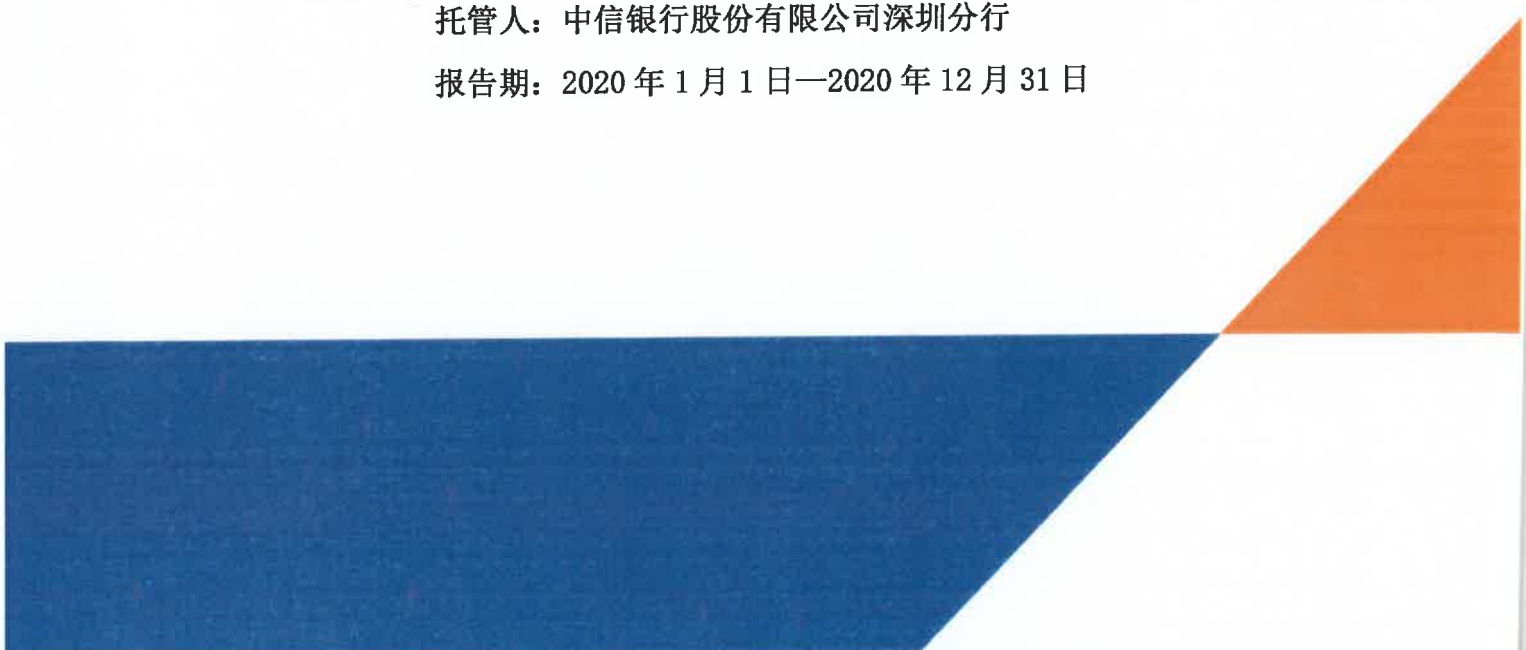
2020 年年度报告



管理人：安信证券资产管理有限公司

托管人：中信银行股份有限公司深圳分行

报告期：2020 年 1 月 1 日—2020 年 12 月 31 日



重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人中信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财务指标、净值表现、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.....	1
二、主要财务指标、资产管理计划净值表现及利润分配情况.....	2
(一) 主要会计数据和财务指标.....	2
(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.....	2
(三) 收益分配情况.....	3
三、管理人报告.....	4
(一) 报告期内资产管理计划的投资表现.....	4
(二) 投资经理(或投资经理小组)简介.....	4
(三) 投资经理工作报告.....	4
(四) 风险控制报告.....	6
(五) 公平交易专项说明.....	6
(六) 异常交易行为的专项说明.....	7
四、年度财务报表.....	8
(一) 资产负债表.....	8
(二) 利润表.....	9
(三) 所有者权益(集合计划净值)变动表.....	10
五、投资组合报告.....	11
(一) 期末资产管理计划资产组合情况.....	11
(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.....	11
(三) 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基金投资明细.....	12
(四) 报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细.....	12
(五) 两费及业绩报酬说明.....	12
(六) 集合计划份额变动情况.....	13
(七) 关联方持有本集合计划份额变动情况.....	13
六、重大事项报告.....	14

一、资产管理计划产品概况

资产管理计划名称	安信证券沪港深精选集合资产管理计划
资产管理计划简称	安信证券沪港深精选
资产管理计划编码	SGE557
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	2019 年 04 月 08 日
资产管理人	安信证券资产管理有限公司
资产托管人	中信银行股份有限公司深圳分行
报告期末资产管理计划份额总额	59,672,499.09 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	2020 年
本期已实现收益	13,824,583.40
本期利润	17,875,631.31
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.1866
本期加权平均净值利润率	15.87%
本期资产管理计划份额净值增长率	25.26%
期末数据和指标	2020 年末
期末可供分配利润	4,499,175.52
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0754
期末资产管理计划资产净值	72,296,315.85
期末资产管理计划份额净值	1.2116
累计期末指标	2020 年末
资产管理计划份额累计净值增长率	42.04%

(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分红一次，分红总金额为 11,934,499.78 元。

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 25.2600%。

(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、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，市场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%。

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，安信沪港深精选股票类资产占比 77%，其中港股和 A 股配置约各占一半，基金占比 19%。结构方面，沪港深精选重点配置了中长期确定性成长的细分行业龙头，主要集中在消费、医药、科技和新能源。得益于产品优异的选股能力，沪港深精选全年累计实现了 25.3% 的收益，期间基准收益率 9.9%，整体超额收益 15.4%。

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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所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：安信证券沪港深精选集合资产管理计划

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
资 产：	
银行存款	2,920,658.81
结算备付金	294,300.58
存出保证金	186,617.21
交易性金融资产	58,870,347.95
其中：股票投资	58,430,110.24
基金投资	440,237.71
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	3,500,035.00
应收证券清算款	7,944,631.50
应收利息	3,477.84
应收股利	3,604.76
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	73,723,673.65
	本期末
负债和所有者权益	2020年12月31日
负 债：	
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	543,248.17
应付赎回款	-

安信证券沪港深精选集合资产管理计划 2020 年年度报告

应付管理人报酬	195,570.90
应付托管费	15,645.63
应付销售服务费	-
应付交易费用	250,917.16
应交税费	411,975.94
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	10,000.00
负债合计	1,427,357.80
所有者权益：	
实收资产	59,672,499.09
未分配利润	12,623,816.76
所有者权益合计	72,296,315.85
负债和所有者权益总计	73,723,673.65

(二) 利润表

会计主体：安信证券沪港深精选集合资产管理计划

本报告期：2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日
一、收入	21,925,679.73
1. 利息收入	467,302.90
其中：存款利息收入	59,182.12
债券利息收入	372,177.48
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	35,943.30
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	17,407,328.92
其中：股票投资收益	18,556,221.72
基金投资收益	-592,910.67
债券投资收益	67,400.00
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-1,313,760.00
股利收益	690,377.87
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,051,047.91
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-
减：二、费用	4,050,048.42
1. 管理人报酬	1,136,191.39
2. 托管费	90,895.21
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	2,755,750.17
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	54,904.72
7. 其他费用	12,306.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,875,631.31
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,875,631.31

（三）所有者权益（集合计划净值）变动表

会计主体：安信证券沪港深精选集合资产管理计划

本报告期：2020 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日

项 目	本金额		
	实收基金	未分配利润	持有人权益合计
一、年/期初持有人权益（计划净值）	138,883,330.36	18,614,478.19	157,497,808.55
二、本年/期经营活动产生的计划净值变动数（本年/期净利润）		17,875,631.31	17,875,631.31
三、本年/期计划份额交易产生的计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-79,210,831.27	-11,931,792.96	-91,142,624.23
其中：1、计划申购款	21,520,195.85	5,862,888.74	27,383,084.59
2、计划赎回款	-100,731,027.12	-17,794,681.70	-118,525,708.82
四、本年/期向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数		-11,934,499.78	-11,934,499.78
五、年/期末持有人权益（计划净值）	59,672,499.09	12,623,816.76	72,296,315.85

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	58,430,110.24	79.26
	其中：股票	58,430,110.24	79.26
2	基金投资	440,237.71	0.60
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	3,500,035.00	4.75
	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	3,214,959.39	4.36
8	其他各项资产	8,138,331.31	11.04
9	合计	73,723,673.65	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	H01691	J S 环球生活	433,000	5,459,163.20	7.55
2	H02319	蒙牛乳业	125,000	4,923,594.00	6.81
3	H02020	安踏体育	39,000	4,034,064.68	5.58
4	H06690	海尔智家	123,200	2,913,690.35	4.03
4	600690	海尔智家	25,000	730,250.00	1.01
5	300014	亿纬锂能	38,500	3,137,750.00	4.34
6	H03690	美团点评-W	9,600	2,380,292.58	3.29
7	000858	五粮液	7,100	2,072,135.00	2.87

8	H02013	微盟集团	153,000	1,795,066.62	2.48
9	688012	股票成本_上交所_科创板_限售股	11,300	1,716,999.97	2.37
10	300750	宁德时代	4,600	1,615,106.00	2.23

(三) 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基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	名称	类型	运作方式	管理人	公允价值	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	新能源车	LOF基金	契约型开放式	-	375,322.51	0.52
2	国泰中证军工ETF	ETF基金	契约型开放式	-	64,915.20	0.09

(四) 报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-1,313,760.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

(五) 两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	1%/年，每日计提，按季支付
托管费	0.08%/年，每日计提，按季支付
业绩报酬	本集合计划不提取业绩报酬

(六) 集合计划份额变动情况

单位：份

资产管理计划合同生效日(2019年04月08日)资产管理计划份额总额	53,031,788.71
本报告期期初资产管理计划份额总额	138,883,330.36
本报告期资产管理计划总参与份额	21,520,195.85
减：本报告期资产管理计划总退出份额	100,731,027.12
本报告期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	59,672,499.09

(七) 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	20,600,525.89
报告期间参与份额	-
红利再投资份额	-
报告期间退出份额	11,714,002.77
报告期末份额	8,886,523.12
期末份额占集合计划总份额的比例	14.89%

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) 经立信会计事务所验资，本集合计划于 2019 年 4 月 8 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合同变更等，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) 本报告期内托管人没有需要披露的重大事项。
- (六) 信息披露的查阅方式：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