

# 安信证券策略精选集合资产管理计划

## 2021 年第二季度报告

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：2021 年 4 月 1 日—2021 年 6 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、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.....	3
(五) 公平交易专项说明.....	5
(六) 异常交易行为的专项说明.....	6
四、财务会计报告.....	7
(一) 集合计划资产负债表(2021 年 6 月 30 日).....	7
(二) 集合计划利润表.....	8
五、投资组合报告.....	9
(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	915,461.81份
集合计划存续期	无固定期限
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

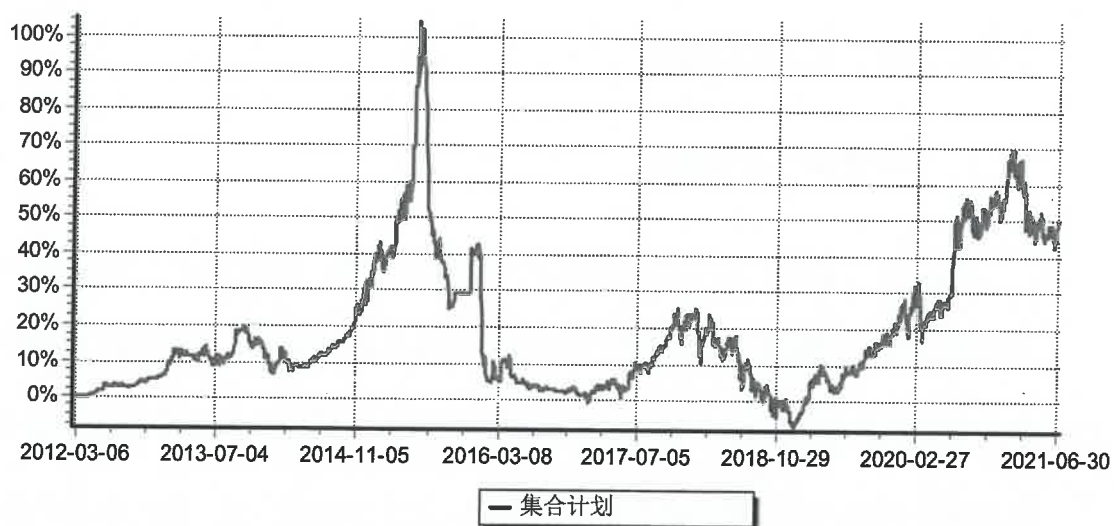
### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

序号	主要财务指标	报告期（2021年4月1日-2021年6月30日）
1	集合计划本期利润	-1,230.25
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	14,028.72
3	期末集合计划资产净值	922,153.31
4	期末单位集合计划资产净值	1.0073
5	期末单位集合计划累计净值	1.4390
6	本期单位集合计划净值增长率	-0.14%
7	单位集合计划累计净值增长率	49.51%

### (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

本报告期内本集合计划未进行收益分配。

### 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 1.0073 元,累计单位净值 1.4390 元,本期单位集合计划净值增长-0.14%。

#### （二）投资主办人简介

吴慧文,女,武汉大学金融工程专业硕士,8 年债券投资经验。历任长城证券固定收益部交易员、投资助理、投资经理。擅长国债期货的策略投资、利率债的波段操作以及信用债的价值挖掘,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

2021 年二季度,宏观经济背景发生了一些变化,经济数据开始逐步回落,市场整体预期在经过去年后疫情下的复苏势头已到了高点;美国通胀数据抬升,但美联储依然延迟加息,全球流动性宽松预期进一步拉长;海外疫情仍然在反复,对于海外的经济复苏进程时不时构成障碍;人民币有所升值,国内宏观流动性也依然维持宽松;供需错配及流动性共同推动大宗商品价格有明显上涨,直到六月份国家出台政策干预,但至少二季度已对中游制造业构成成本压力。在这样的背景下,春节后下跌凶猛的成长股,在二季度展开了迅速反弹。与之前不同的是,

市场在选择成长行业和公司时对于业绩增速的考量权重有所加强，而降低了业绩低增速高确定性的权重，以期通过高增速来消化这些行业和公司当期的高估值。这其中，新能源汽车、CXO 等行业表现尤为亮眼；银行等顺周期逻辑下的行业在预期经济回落下表现相对较弱；多数制造业公司因市场担忧成本上行压力也遭到了冷遇。但除了高 PE 成长股的亮眼表现外，春节后中证 500 指数悄然上行，较沪深 300 指数也走出了明显相对收益，中盘市值的个股在逐渐获得资金的认同。

安信策略精选本季度总体按 60%左右的权益比例运作。由于我们在上个季末对宏观背景和市场结构存在一定的误判，降低了组合标的整体的估值水平；同时持仓中的金融、化工、制造业等行业、个股整体的表现也都远低于预期；军工和部分医药股有一定反弹，但产品净值依然在整个二季度表现疲软，大幅落后于市场。

## 2、下阶段市场判断与投资展望

展望下半年，我们暂维持经济增速逐步回落，但流动性仍然维持阶段性宽松的宏观判断，市场仍然以结构性机会为主。美联储对于经济复苏、就业和通胀的考量权重变化会影响到其货币政策行为，我们无法预判它具体的发生时点，只能从风险收益比的角度，对于过高估值的板块保持一定谨慎，在强调估值和成长匹配性的前提下，从景气较高的行业中选择估值合理的标的来适度参与；此外，在中小市值板块中，优选业绩增速较高、估值相对较低的标的。

本产品目前处于大集合整改阶段，待结束后按照新的合同与合规要求进行运作。

#### （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，共发生 6 起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%的情况。

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(2021 年 6 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	364,127.88	短期借款	—
结算备付金	1,527.56	交易性金融负债	—
存出保证金	563.65	衍生金融负债	—
交易性金融资产	559,065.30	卖出回购金融资产款	—
其中：股票投资	559,065.30	应付证券清算款	—
债券投资	—	应付赎回款	—
基金投资		应付管理人报酬	890.89
权证投资	—	应付托管费	185.62
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	124.80
买入返售金融资产	—	应交税费	1,881.24
应收证券清算款	—	应付利息	—
应收利息	51.02	应付利润	—
应收股利	—	其他负债	99.55
应收申购款	—	负债合计	3,182.10
其他资产	—		
		所有者权益：	
		实收基金	915,461.81
		未分配利润	6,691.50
		所有者权益合计	922,153.31
资产总计	925,335.41	负债和所有者权益总计	925,335.41

(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	8,769.55	-35,363.69
1. 利息收入	598.35	1,265.00
其中：存款利息收入	415.02	722.24
债券利息收入	183.33	481.43
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	—	61.33
利息收入抵减	—	—
2. 投资收益	23,430.17	133,322.49
其中：股票投资收益	21,438.38	136,176.50
债券投资收益	-860.06	-2,516.01
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	3,267.20	3,652.20
投资收益抵减	-415.35	-3,990.20
3. 公允价值变动收益	-15,258.97	-170,371.15
4. 其他收入	—	419.97
二、费用	9,999.80	15,856.89
1. 管理人报酬	2,722.02	5,824.74
2. 托管费	567.14	1,213.53
3. 销售服务费	—	—
4. 交易费用	2,077.27	4,174.67
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	18.32	-144.58
7. 其他费用	4,615.05	4,788.53
三、利润总和	-1,230.25	-51,220.58

## 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	365,655.44	39.52%
股票	559,065.30	60.42%
债券	—	—
基金	—	—
其他资产	614.67	0.06%
合计	925,335.41	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	603733	仙鹤股份	1,400.00	53,200.00	5.77%
2	002064	华峰化学	3,500.00	49,700.00	5.39%
3	300760	迈瑞医疗	100.00	48,005.00	5.21%
4	300059	东方财富	1,200.00	39,348.00	4.27%
5	600036	招商银行	700.00	37,933.00	4.11%
6	600690	海尔智家	1,300.00	33,683.00	3.65%
7	600926	杭州银行	2,100.00	30,975.00	3.36%
8	002027	分众传媒	3,200.00	30,112.00	3.27%
9	603678	火炬电子	400.00	27,000.00	2.93%
10	300617	安靠智电	470.00	22,931.30	2.49%

### (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
915,461.81	—	—	915,461.81

## 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变更，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

二〇二一年七月二十八日