

安信资管稳健增长集合资产管理计划

2021 年年度报告

管理人:安信证券资产管理有限公司

托管人:平安银行股份有限公司

报告期:2021 年 09 月 07 日-2021 年 12 月 31 日



重要提示

本报告由集合计划管理人编制。托管人平安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会计数据和财务指标、收益分配情况、年度财务报表、投资组合报告（不包含五（六）两费及业绩报酬说明、五（八）关联方持有本集合计划份额变动情况）的财务数据内容。

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 2021 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。

一、资产管理计划产品概况

资产管理计划名称	安信资管稳健增长集合资产管理计划
资产管理计划简称	安信资管稳健增长
资产管理计划编码	AD8671
资产管理计划合同生效日	2021年09月07日
资产管理人	安信证券资产管理有限公司
资产托管人	平安银行股份有限公司
报告期末资产管理计划份额总额	52,861,147.27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	
本期已实现收益	530,000.88
本期利润	1,782,850.29
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.03
本期加权平均净值利润率	3.32%
本期资产管理计划份额净值增长率	3.37%
期末数据和指标	
期末可供分配利润	530,000.88
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0100
期末资产管理计划资产净值	54,643,997.56
期末资产管理计划份额净值	1.0337
累计期末指标	
资产管理计划份额累计净值增长率	3.37%

(二) 集合计划累计单位净值增长率历史走势图

安信资管稳健增长集合资产管理计划累计净值增长率走势图



(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）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3.37%。

（二）投资经理（或投资经理小组）简介

马少章，男，上海交通大学管理学硕士，23年证券从业经历。曾任浙商证券有限公司（原金信证券）研究员、投资经理，东吴基金管理有限公司研究员，红塔证券股份有限公司投资经理，国投瑞银基金研究部高级研究员、基金投资部基金经理、专户投资部投资经理、专户投资部部门副总经理、专户投资部部门总经理，现任安信资管投资经理。

（三）投资经理工作报告

1、市场回顾和操作回顾

市场回顾：2021年市场整体前高后低，但结构分化严重。全年来看，上证50、沪深300指数为代表的大盘指数下跌，但中小盘上涨，结构性、阶段性的机会表现突出。分阶段来看，元旦到春节前，市场整体延续了上一年的牛市趋势，消费医药等为代表的各行业优质龙头大幅上涨；2月下旬市场开始反转，蓝筹股领跌，带动市场出现了明显调整，主要原因是蓝筹股经过连续两年多的上涨，估值在高位、交易拥挤，叠加基本面预期有所弱化。4月份后，市场走势出现明显分化，蓝筹股整体低位震荡，但电车、光伏风电、煤炭化工等轮番表现，与这些板块相关性高的创业板、中证500、中证1000指数表现较好。

操作回顾：本产品9月份开始运作，当时新能源车、光伏、半导体等经过连续上涨，估值处在高位。与此同时，食品饮料、中游制造、社服服务等行业受成本上涨、疫情多发、消费趋弱等因素影响，相关估值和股价已相对年初高位下跌30-50%，以9月份的时点往后看，上游原材料价格开始见顶回落，品牌企业开始提价传到成本压力，结合行业相对估值情况，因此重点配置了必需消费品、收入持续增长的中游制造，以及未来受益于疫情好转或消除的机场、酒店，阶段性参与了军工。同时考虑到整体市场情况，将股票仓位控制在40-50%的中性水平。

2、未来展望及应对策略

展望2022年，市场环境可以简单概括为以下几点：经济趋弱、货币偏宽松、政策主基调是稳增长。2022年上市公司业绩0-5%增长，二季度同比增速最差。货币信用政策开始放松，但是总量放松幅度仍不确定，稳增长政策主要发力点有限、空间有限。股债相对吸引力指标比2021年2月有明显上升，处于过去5年45%分位，但是距离85%分位的重配股票区域仍有很大距离。2022年上半年市场波动幅度加大，结构性机会收敛，结构性风险加大。高估值成长股需要释放估值风险，低估值价值股存在一定估值修复机会。

选股思路上，立足于中长期，沿着消费升级和产业升级的方向，以合理价格买入具有长期增长能力的优质公司。具体的配置策略包括三个层面：

防御配置：国内无风险利率下降，“资产荒”环境下，对于保险资金、理财资金非常有吸引力的港股低估值、高股息资产。

稳健配置：成本下降、产品提价，利润率反转的优质消费品、中游制造龙头企业。
弹性配置：新能源行业经过近期调整后，其中部分标的已经具备较高的性价比，关注汽车智能化、光伏组件胶膜等景气延续、中长期格局清晰的环节；同时关注互联网的投资机会，平台强监管转向常态化，经过大幅下跌后其中有核心竞争力的公司有估值修复的投资机会。

（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。

（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，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%的交易共4次，均为量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

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、年度财务报表

(一) 资产负债表

会计主体：安信资管稳健增长集合资产管理计划

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	期末金额
资 产：	
银行存款	1,310,603.25
结算备付金	1,500,000.00
存出保证金	3,376,549.16
交易性金融资产	29,490,159.70
其中：股票投资	22,990,739.80
债券投资	5,404,900.10
资产支持证券投资	
基金投资	1,094,519.80
衍生金融资产	
买入返售金融资产	19,100,191.00
应收利息	78,916.13
应收证券清算款	
应收股利	
应收申购款	
递延所得税资产	
其他资产	
资产合计	54,856,419.24
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	
应付赎回款	
应付管理人报酬	162,671.15
应付托管费	10,844.73
应付销售服务费	
应付交易费用	
应交税费	38,005.80
应付利息	

应付利润	
递延所得税负债	
其他负债	900.00
负债合计	212,421.68
持有人权益：	
实收基金	52,861,147.27
未分配利润	1,782,850.29
持有人权益合计	54,643,997.56
负债与持有人权益总计	54,856,419.24

（二）利润表

会计主体：安信资管稳健增长集合资产管理计划

本报告期：2021年09月07日至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期金额
一、收入	2,293,161.58
1、利息收入	151,296.31
其中：存款利息收入	11,860.63
债券利息收入	19,898.41
买入返售金融资产利息收入	119,537.27
资产支持证券利息收入	
2、投资收益（损失以“-”填列）	885,084.19
其中：股票投资收益	931,571.83
债券投资收益	
资产支持证券投资收益	
基金投资收益	-40,645.90
理财投资收益	
期货投资收益	
基金红利收益	
股票红利收益	24,903.28
差价收入增值税抵减	-30,745.02
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	1,256,781.08
4、其他收入（损失以“-”号填列）	
二、费用	510,311.29
1、管理人报酬	202,588.97
2、托管费	13,505.91

3、销售服务费	
4、交易费用	284,865.01
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	8,051.40
7、其他费用	1,300.00
三、利润总额	1,782,850.29
减：所得税费用	
四、净利润	1,782,850.29

(三) 所有者权益（集合计划净值）变动表

会计主体：安信资管稳健增长集合资产管理计划

本报告期：2021年09月07日至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、计划设立日所有者权益（计划净值）	52,861,147.27		52,861,147.27
二、本期经营活动产生的计划净值变动数（本期净利润）	-	1,782,850.29	1,782,850.29
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、本期向计划份额所有者分配利润产生的计划净值变动数			
五、期末所有者权益（计划净值）	52,861,147.27	1,782,850.29	54,643,997.56

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	22,990,739.80	41.91
	其中：股票	22,990,739.80	41.91
2	基金投资	1,094,519.80	2.00
3	固定收益投资	5,404,900.10	9.85
	其中：债券	5,404,900.10	9.85
	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	19,100,191.00	34.82
	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	6,187,152.41	11.28
8	其他各项资产	78,916.13	0.14
9	合计	54,856,419.24	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	002831	裕同科技	123300	4,153,977.00	7.60
2	H00168	青岛啤酒股份	56000	3,342,348.80	6.12
3	603517	绝味食品	42100	2,876,693.00	5.26
4	600887	伊利股份	65400	2,711,484.00	4.96
5	605338	巴比食品	50200	1,748,968.00	3.20
6	600004	白云机场	143500	1,730,610.00	3.17
7	600009	上海机场	35800	1,671,502.00	3.06
8	002352	顺丰控股	23800	1,640,296.00	3.00
9	300979	华利集团	13400	1,193,270.00	2.18
10	600258	首旅酒店	43500	1,136,655.00	2.08

(三) 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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	018008	国开1802	52870	5,404,900.10	9.89

(四) 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公募基金投资明细

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	广发中证海外中国互联网30ETF(QDII)	ETF基金	契约型开放式	广发基金管理有限公司	548,145.40	1.00
2	中国互联	LOF基金	契约型开放式	-	546,374.40	1.00

(五) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收证券清算款	-
2	应收股利	-
3	应收利息	78,916.13
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	78,916.13

(六) 两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	1.20%/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	本资产管理计划不收取业绩报酬。

(七) 集合计划份额变动情况

单位：份

资产管理计划合同生效日(2021年09月07日)资产管理计划份额总额	52,861,147.27
本报告期资产管理计划总参与份额	-
减：本报告期资产管理计划总退出份额	-
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	52,861,147.27

(八) 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	13,689,955.99
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	13,689,955.99
期末份额占集合计划总份额的比例	25.90%

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) 经信永中和会计师事务所验资，本集合计划于 2021 年 9 月 7 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没有需要披露的重大事项。
- (四) 本报告期内管理人高级管理人员变更，2021 年 10 月 20 日，董事长刘纯亮离任，由总经理李力兼任；2021 年 12 月 14 日，合规总监兼首席风险官变更，由“廖笑非”变更为“陈永东”等，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
2022年04月22日

