

# 安信资管稳健增长集合资产管理计划 2021 年

## 第 4 季度报告

2021 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:平安银行股份有限公司

## § 1 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(不包含业绩报酬)、集合计划份额变动情况的财务数据等内容。

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 2021 年 10 月 01 日起至 2021 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	安信资管稳健增长集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2021 年 09 月 07 日
报告期末资产管理计划份额总额	52,861,147.27 份
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

## § 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(2021年10月01日 - 2021年12月31日)
本期已实现收益	1,080,585.15
本期利润	2,205,550.59
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

### 3.2 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



### 3.3 业绩表现

截至期末，安信资管稳健增长集合资产管理计划产品单位净值为1.0337元，累计单位净值1.0337元，集合计划本期单位净值增长率4.20%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 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。

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为，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，发生 1 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。

### 4.4 报告期内资产管理计划的投资策略和运作分析

#### 1、市场回顾和操作回顾

市场回顾：政策采取多种措施保供应，抑制能源原材料价格上涨，4 季度供给逐步缓解，价格出现拐点，经济滞涨的风险逐步释放。A 股主要规模指数以震荡为主，军工、食品饮料和农业表现较好。

操作回顾：基于对整体市场和内部结构的判断，选择了防御性策略，股票仓位控制在 40-50% 的中性水平，结构上主要配置前 3 季度受成本上涨负面冲击较大、股价调整比较充分，存在提价预期的食品饮料和部分中游制造业，阶段性参与了景气度较高的航发产业链。

#### 2、未来展望及应对策略

市场环境：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。

选股思路，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，利润率反转的消费品、中游制造。4 季度消费股已经反映过这个逻辑，部分未兑现提价预期的必需消费品股价对此反应不足，仍可继续持有。

弹性配置：互联网平台强监管转向常态化后，中概互联网存在较大的修复机会，但是目前仍需耐心跟踪、等待监管层释放的信号。疫情得到控制，或者全面解禁后大幅复苏的行业。疫情期集中度提升的酒店，长期盈利稳定的机场、旅游，以及供需短期错配的航空。下半年可能周期反转的生猪养殖、寿险。

#### 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	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	2,810,603.25	5.12
8	存出保证金	3,376,549.16	6.16
9	其他各项资产	78,916.13	0.14
10	合计	54,856,419.24	100.00

#### 5.2 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

### 5.3 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(元)	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

### 5.4 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

序号	名称	类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	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

### 5.5 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

### 5.6 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。
------	-----------------

## § 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

本报告期期初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

### 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	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。

## § 7 其他重大事项

本报告期内，本集合资产管理计划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。

安信证券资产管理有限公司

2022年1月25日

