

安信资管优质成长 1 号集合资产管理计划 2022 年

第 2 季度报告

2022 年 06 月 30 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 2022 年 04 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划全称	安信资管优质成长 1 号集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2021 年 12 月 28 日
报告期末资产管理计划份额总额	48,585,158.28 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(2022年04月01日 - 2022年06月30日)
本期已实现收益	1,695,088.32
本期利润	4,440,728.13
期末资产管理计划资产净值	51,626,389.17
期末资产管理计划份额净值	1.0626

3.2 集合计划累计单位净值增长率历史走势图

安信资管优质成长1号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，安信资管优质成长1号集合资产管理计划产品单位净值为1.0626元，累计单位净值1.0626元，集合计划本期单位净值增长率9.41%。

§ 4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

屈兆辉，男，上海交通大学医学工程硕士，10年证券从业经历，6年绝对收益产品管理经验。曾任国投瑞银基金研究员、基金经理助理，济川药业证券投资部总监，上海盈象资产投资经理、合伙人，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。

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，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3起，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。

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：2022年第二季度，市场先抑后扬。4月份，受突发疫情、地缘冲突等负面因素影响，市场延续了一季度下跌趋势，并一度出现了恐慌性卖盘，沪深300月内最大跌幅超过12%，创业板月内最大跌幅更是超过20%。随着恐慌情绪释放，疫情拐点到来和稳增长政策连续推出，市场在4月下旬见底后，迎来了一波持续两个月的反弹。上半年，分行业整体来看，煤炭板块一枝独秀，涨幅超过30%，银行、地产、建筑等低估值小幅上涨，新能源等热门赛道亦收复了大部分跌幅，相对而言TMT板块因景气度下行跌幅较大。

操作回顾：基于对今年宏观基本面下行、估值相对高位的判断，年初我们即担心今年市场面临一定的回调风险，所以一季度仓位整体控制在40%以下。4月中下旬，市场已经出现趋势性下跌的态势，同时产品净值也出现了一定回撤，为控制风险，我们将仓位一度下降到了25%以下；在5月市场企稳后，又逐步将仓位提高，但因产品没有收益安全垫，为控制波动，将仓位上限设在了50%多。

产品行业配置方面，主要集中在基本面确定的消费医药龙头，以及景气度较高的新能源车、光伏等成长行业。

总体而言，在上半年市场大幅波动的背景下，我们结合产品净值情况，在产品操作上，采取控制总仓位、精选优质景气个股的策略，上半年产品收益率约6.2%，最大回撤7.6%，均跑赢了主要市场指数。

2、未来展望及应对策略

今年上半年宏观经济本来就存在走弱的压力，受突发疫情、地缘冲突等影响，二季度经济出现超预期的明显失速，给很多上市公司经营造成较大负面影响，但客观上也加快、促进了各项“稳增长”政策的出台速度和力度。总体来看，突发事件导致二季度宏

观经济数据出现了“尖底”，下半年，随着各项政策发力，经济步入复苏阶段，而各项数据持续好转是市场上行的重要动力。

从A股市场来看，3月中旬召开的国务院金融稳定发展委员会会议，可以认为是相对明确的“政策底信号”；4月份的恐慌性下跌，客观上形成了“市场底”。6月份，大宗商品价格走弱迹象明显，海外通胀压力下降出现曙光。当海外流动性收紧压力下降，A股面临的环境也将进一步改善。6月底，新发布的“第九版新冠肺炎防控方案”最大限度的统筹疫情防控和经济社会发展，也稳定了市场预期。

投资策略：相对看好下半年投资机会。如果上半年主题是“控风险”，那随着影响市场的重要变量都会有一定好转，下半年更倾向于“找机会”。下半年经济处于复苏初期，蓝筹股业绩相对缺乏弹性；而成长股增速优势突出，表现可能更好。

从行业景气度和性价比来看，下半年重点关注以下领域的投资机会：消费、医药、智能电动车、光伏和半导体国产化。个股选择方面，需综合评估公司质地、行业景气度、业绩、估值等，同时规避明显有瑕疵的标的。

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

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	19,763,385.24	38.06
	其中：股票	19,763,385.24	38.06
2	基金投资	5,040,749.59	9.71
3	固定收益投资	5,288,675.30	10.19
	其中：债券	5,288,675.30	10.19
	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	-	-
	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	431,224.70	0.83
8	其他各项资产	21,397,078.48	41.21
9	合计	51,921,113.31	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	688356	键凯科技	8558	2,069,409.98	4.01
2	601012	隆基绿能	24580	1,637,765.40	3.17
3	600519	贵州茅台	800	1,636,000.00	3.17
4	603345	安井食品	8700	1,460,469.00	2.83
5	300568	星源材质	46948	1,363,369.92	2.64
6	603688	石英股份	10000	1,326,100.00	2.57
7	603197	保隆科技	25600	1,259,264.00	2.44
8	600882	妙可蓝多	26000	1,216,800.00	2.36
9	300014	亿纬锂能	11800	1,150,500.00	2.23
10	300750	宁德时代	2000	1,068,000.00	2.07

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	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	018008	国开1802	50110	5,288,675.30	10.24

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

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	华宝添益	ETF基金	契约型开放式	华宝基金管理有限公司	5,040,749.59	9.76

5.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,397,078.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	21,397,078.48

5.6 两费及业绩报酬说明

项目	计提方式
管理费	1.50%/年，每日计提，按季支付
托管费	0.03%/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	48,585,158.28
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	48,585,158.28

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	6,200,310.00
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	6,200,310.00
期末份额占集合计划总份额的比例	12.76%

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没有需要披露的其他重大事项。

安信证券资产管理有限公司
2022年7月27日