

安信资管稳健增长集合资产管理计划

2022 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:2022 年 01 月 01 日-2022 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 2022 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
资产管理计划运作方式	契约型开放式
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	4,814,227.79份

二、主要财务指标、资产管理计划净值表现、利润分配情况以及业绩表现

(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	320,786.07
本期利润	-759,235.61
本期资产管理计划份额净值增长率	1.57%
期末数据和指标	
期末可供分配利润	240,221.19
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0499
期末资产管理计划资产净值	5,054,448.98
期末资产管理计划份额净值	1.0499
累计期末指标	
资产管理计划份额累计净值增长率	4.99%

(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

(2021年09月07日-2022年12月31日)



(三) 收益分配情况

本报告期内本集合计划未进行收益分配。

(四) 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1.0499元，累计单位净值1.0499元，集合计划本期单位净值增长率1.57%。

三、管理人报告

(一) 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，11年证券从业经历，7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：是。

(二) 投资经理工作报告

1、市场回顾和操作回顾

市场回顾：对于权益投资，2022年并不友好，市场受到经济走弱、大宗涨价、大国博弈等多重因素的不断冲击，震荡幅度加大，全年看各主要指数均有相当的跌幅。

分阶段来看，1月到4月份，市场单边下跌；5月到8月，在各项稳经济政策刺激下，汽车、新能源、煤炭等板块带动市场上行；随着经济再次走弱，市场在9到10月份二次探底；11月开始，市场再度见底反弹，有政策利好催化的TMT和前期跌幅较大的白酒、金融领涨市场。

操作回顾：基于今年宏观基本面下行、估值相对高位、绝对收益机会可能偏少的判断，我们在年初就把风险控制放在重要位置，一季度整体仓位在30%以下；在5月份市场企稳后，逐步将仓位提高，但因收益安全垫不足，为控制波动，将仓位上限设在了60%多。8月下旬开始，市场再次出现整体、趋势性下跌，我们逐步减仓一些高估值标的，四季度整体仓位在40%左右。

行业配置上，主要从行业景气度和业绩确定性两个方向考虑，前三季度的持仓主要集中在消费、医药、光伏、新能源车等方向；第四季度，通过跟踪产业变化和估值性价比，新增配置部分TMT个股、加仓医药，减持了新能源车产业链。

总体而言，2022年市场整体震荡，细分行业和个股波动加大，我们本着控制风险、力争收益的原则，灵活操作仓位，从景气度和性价比角度精选个股，产品取得了1.57%的正收益，跑赢了主要市场指数和业绩基准。

2、未来展望及应对策略

2022年三季度以来，在地产链条明显拖累、消费承压、疫情冲击等不利因素影响下，宏观经济处于相对艰难的筑底阶段，上市公司三四季度的业绩表现较差。当前疫情最大冲击已过，稳地产、促销费等经济托底政策频出，宏观经济逐步趋稳。2023年1月新增社融5.98万亿，从结构来看，中长期人民币贷款创出历史新高，其中主要涵盖技术改造贷款、基本建设贷款、项目贷款等的企业中长期人民币贷款是高增的主动拉动力，这一数据的大幅改善反映出实体融资需求开始回暖。

展望2023年，疫情冲击将不再成为重要的扰动因素，国内经济也将逐步走向复苏。中央经济工作会议对经济定调较为积极，预计会有更多的政策推动经济增长。前期居民风险偏好较低，储蓄率大幅攀升，随着疫情的缓解和政策的加码，预期居民投资意愿和消费意愿均将进一步回升。海外方面，美联储后续加息空间和幅度有限，人民币兑美元汇率明显进入升值趋势，结合经济短周期的“中强美弱”，将助推海外资金回流A股。

随着影响市场的主要因素边际向好，2023年A股有望重回上行周期，而当前市场大概率处于底部探明后的反弹阶段，但考虑到经济弱复苏、海外需求萎缩、地缘政治博弈等因素，市场可能是逐步震荡上行。

投资策略：看好今年市场表现，应积极布局投资机会。从利率、估值、风险溢价等角度考虑，市场在中长期亦有不错的预期回报率。

行业配置和个股选择方面，我们将继续深入挖掘细分行业和个股基本面，跟踪景气度变化，结合业绩确定性和估值情况，选择中长期有发展空间、中短期有基本面业绩驱动的优质个股，重点关注以下领域：消费、医药、光伏、硬科技与自主可控、汽车智能化、地产产业链、大金融等。操作方面，将从产品净值出发，灵活调整仓位和个股，适时进行波段操作。

（三）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。

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：2022年12月31日

单位：人民币元

项 目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	561,701.71	1,310,603.25
结算备付金	45,527.97	1,500,000.00

存出保证金	1,643,721.47	3,376,549.16
交易性金融资产	2,820,748.84	29,490,159.70
其中：股票投资	2,286,985.69	22,990,739.80
基金投资	274,500.70	1,094,519.80
债券投资	259,262.45	5,404,900.10
资产支持证券投资		
贵金属投资		
其他投资		
衍生金融资产		
买入返售金融资产		19,100,191.00
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资		
应收清算款		
应收股利		
应收申购款		
递延所得税资产		
其他资产		86,466.24
资产合计	5,071,699.99	54,863,969.35
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		
应付清算款		7,550.11
应付赎回款		
应付管理人报酬	15,324.01	162,671.15
应付托管费	1,021.57	10,844.73
应付销售服务费		
应付投资顾问费		
应交税费	405.43	38,005.80
应付利润		
递延所得税负债		
其他负债	500.00	900.00
负债合计	17,251.01	219,971.79
净资产：		
实收基金	4,814,227.79	52,861,147.27
其他综合收益		

未分配利润	240,221.19	1,782,850.29
净资产合计	5,054,448.98	54,643,997.56
负债与净资产总计	5,071,699.99	54,863,969.35

注：截至 2022 年 12 月 31 日，集合计划份额净值 1.0499 元，集合计划份额总额 4,814,227.79 份。

（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：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项 目	2022 年度	2021 年 9 月 7 日 至 12 月 31 日
一、营业总收入	-520,927.76	2,293,161.58
1. 利息收入	65,826.74	151,296.31
其中：存款利息收入	14,792.97	11,860.63
债券利息收入		19,898.41
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产利息收入	51,033.77	119,537.27
证券出借利息收入		
其他利息收入		
2. 投资收益（损失以“-”填列）	497,159.32	885,084.19
其中：股票投资收益	411,402.08	931,571.83
基金投资收益	136,256.04	-15,742.62
债券投资收益	1,264.24	
资产支持证券投资收益		
贵金属投资收益		
衍生工具收益	-54,472.03	
股利收益	24,899.41	
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
其他投资收益	-22,190.42	-30,745.02
3. 公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-1,083,913.82	1,256,781.08
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		
二、营业总支出	238,307.85	510,311.29
1. 管理人报酬	223,919.84	202,588.97
其中：暂估管理人报酬		

2. 托管费	14,927.90	13,505.91
3. 销售服务费		
4. 投资顾问费		
5. 利息支出		
其中：卖出回购金融资产利息支出		
6. 信用减值损失		
7. 税金及附加	-1,039.89	8,051.40
8. 其他费用	500.00	286,165.01
三、利润总额	-759,235.61	1,782,850.29
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-759,235.61	1,782,850.29
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	-759,235.61	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：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项 目	2022 年度				2021 年 9 月 7 日至 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年/期期末净资产（计划净值）	52,861,147.27		1,782,850.29	54,643,997.56	52,861,147.27			52,861,147.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年/期期初净资产（计划净值）	52,861,147.27		1,782,850.29	54,643,997.56	52,861,147.27			52,861,147.27
三、本年/期增减变动额（减少以“-”	-48,046,919.48		-1,542,629.10	-49,589,548.58			1,782,850.29	1,782,850.29

号填列)								
(一) 综合收益总额			-759,235.61	-759,235.61			1,782,850.29	1,782,850.29
(二) 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)	-48,046,919.48		-783,393.49	-48,830,312.97				
其中: 1. 计划申购款	1,571,614.73		128,385.27	1,700,000.00				
2. 计划赎回款	-49,618,534.21		-911,778.76	-50,530,312.97				
(三) 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 (减少以“-”号填列)								
(四) 其他综合收益结转留存收益								
四、本年年/期末净资产 (计划净值)	4,814,227.79		240,221.19	5,054,448.98	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	2,286,985.69	45.09

	其中：股票	2,286,985.69	45.09
2	基金投资	274,500.70	5.41
3	固定收益投资	259,262.45	5.11
	其中：债券	259,262.45	5.11
	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	2,250,951.15	44.38
8	其他各项资产	-	-
9	合计	5,071,699.99	100.00

(二) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
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	-

(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	600529	山东药玻	6200	176,080.00	3.48
2	605108	同庆楼	4700	174,981.00	3.46

3	600763	通策医疗	1100	168,289.00	3.33
4	601601	中国太保	6100	149,572.00	2.96
5	688029	南微医学	1813	148,901.69	2.95
6	300633	开立医疗	2600	142,558.00	2.82
7	603345	安井食品	800	129,504.00	2.56
8	603170	宝立食品	4500	127,485.00	2.52
9	600549	厦门钨业	6300	123,165.00	2.44
10	600933	爱柯迪	6700	122,007.00	2.41

(四) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	259,262.45	5.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	259,262.45	5.13

(五) 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	128042	凯中转债	1180	137,780.79	2.73
2	123035	利德转债	1070	121,481.66	2.40

(六) 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	恒指科技	ETF基金	契约型开放式	华夏基金管理有限公司	138,348.00	2.74
2	博时恒生医疗保健(QDII-ETF)	ETF基金	契约型开放式	博时基金管理有限公司	136,152.70	2.69

(七) 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。

六、资产管理计划份额变动

(一) 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	1,571,614.73
减：本报告期资产管理计划总退出份额	49,618,534.21
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	4,814,227.79

(二) 关联方持有本集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额	3,699,613.00
报告期间参与份额	-
红利再投资份额	-
报告期间退出份额	1,999,542.16
报告期末份额	1,700,070.84
期末份额占集合计划总份额的比例	35.31%

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。

七、重大事项报告

本报告期内，本集合资产管理计划管理人住所地址变更，详见公告。

安信证券资产管理有限公司
2023年04月25日

