

# 中信证券财富精选指数增强 1 号 FOF 集合资产管理计划

## 季度报告

### 2021 年第 3 季度报告

#### 第一节重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中信银行股份有限公司于2021年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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，也不保证最低收益。

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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告期自2021年7月1日起至9月30日止。

#### 第二节集合资产管理计划概况

名称:	中信证券财富精选指数增强1号FOF集合资产管理计划
类型:	小集合
成立日:	2019年8月6日
报告期末份额总额:	54,219,146.69
投资目标:	本集合计划主要投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品,力争获取超越中证500指数的收益。
投资理念:	本集合计划的投资目标为:本集合计划主要投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品,力争获取超越中证500指数的收益。
投资基准:	无
管理人:	中信证券股份有限公司
托管人:	中信银行股份有限公司北京分行
注册登记机构:	中信证券股份有限公司

#### 第三节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）

1. 本期利润	7,716,461.07
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	4,168,353.65
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	0.0690
4. 期末资产净值	95,556,871.94
5. 期末每份额净值	1.7624
6. 期末每份额累计净值	1.7624

### 二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	投资基准收益率②	① -②
这三个月	7.49%	0.00%	7.49%

### 三、集合计划累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



## 第四节 管理人报告

### 一、业绩表现

截至2021年09月30日,本集合计划单位净值1.7624元,累计单位净值1.7624元,本期集合计划收益率增长7.49%。

### 二、投资主办人简介

曾旻睿，女，美国伊利诺理工大学硕士。毕业后加入海外对冲基金负责 MOM 投资，2016 年加入中信证券，负责中信证券资产管理业务所有基金研究及引入。拥有丰富的境内外基金投资经验，积累了较强的资产配置能力和管理人选择能力，具有很好的绝对收益理念。投资风格均衡，基金选择能力突出，与各家管理人都建立了良好的关系。

### 三、投资主办人工作报告

#### 1、市场回顾和投资操作

8 月份，制造业 PMI 为 50.1%，较 7 月回落 0.3 个百分点；9 月份，制造业 PMI 为 40.6%，较 8 月回落 0.5 个百分点。经济增长数据方面，7 月规模以上工业增加值同比增长 6.4%，受到散点疫情、极端天气及暑期设备维修等短期扰动因素影响较为明显；8 月规模以上工业增加值同比实际增长 5.3%，比 2019 年同期增长 11.2%，两年平均增长 5.4%，较前值回落 0.2 个百分点。回顾三季度，A 股延续震荡态势，在政策观察期及风险释放期，大类板块间分化加剧，市场资金同样出现分化。7 月在教育“双减”政策落地、国内疫情反复、外资撤离等多重因素扰动下，市场风险偏好快速下行。8 月市场风格迅速切换，投资者对产业政策扩散的担忧引发市场波动加剧。9 月，经济运行及宏观政策环境整体向好，宏观和市场流动性环境阶段性充裕，但由于市场缺乏一致共识主线，在投资者频繁交投之下，市场风格切换迅速。此外，能耗双控约束、美联储 Tapper、北交所筹建等因素加剧了市场投资者的分化。后续随着政策对限电限产纠偏，将有望缓解基本面预期。股票量化方面，八月市场成交额相比七月仍在提升。分类统计上，八月上旬和中旬，春节以来强势的风险因子延续较好表现，市场热点延续，小市值和高估值股票明显占优。八月下旬风格开始波动，市场热点转换，市值，动量，贝塔因子出现不同程度的回撤，对管理人的超额造成一定扰动。展望后市，海外开始讨论流动性收紧问题，同时国内经济 8 月数据显示经济修复低于预期，需要关注市场流动性的潜在波动。风格方面，市场热点切换速度加剧，行情阶段性容易走向极致，关注管理人超额波动。当前环境还是推荐偏趋势类的量化策略，同时量价因子为主的高换手量化策略在风格波动的环境下具备防御属性。9 月收益 -3.20%，今年以来收益 22.03%，9 月份底层私募均下跌，幻方跌幅较大，九坤和启林跌幅较小。

## 2、市场展望和投资策略

股票策略方面，展望 2021 年 10 月，市场可能会进一步延续价值股因子风格，也可能进一步向成长股方向切换，同时成长因子和动量因子一直延续良好风格，预计短期市场风格会持续保持，因此时我们也要对上月表现较好的因子保持关注。基差方面，截至 9 月 28 日 IH、IF、IC 合约年化升贴水率分别为 1.41%，-4.24%，-5.16%，分别处于近一年来 81%、61%、80%分位点，具有相对较低的建仓成本。四季度将根据市场具体情况优化底层管理人。

## 四、风险控制报告

中信证券针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资主办人采取相应的风险规避措施，确保集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险分析支持，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本集合计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

## 第五节投资组合报告

### 一、资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股票	0.00	0.00%
债券	0.00	0.00%
基金	92,762,338.00	97.03%
银行存款及清算备付金合计	329,180.11	0.34%
其他资产	2,510,380.19	2.63%
其中：资产支持 证券	0.00	0.00%
其中：信托计划	0.00	0.00%
其中：买入返售	0.00	0.00%

金融资产		
合计	95,601,898.30	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

本产品报告期末未持有股票

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本产品报告期末未持有债券

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	SGH248	九坤专享 指数增强 10号私募 证券投资 基金	9,639,613. 67	22,683,938.8 9	23.74%
2	SGW314	因诺天丰 9号私募 证券投资 基金	10,904,62 7.27	21,703,479.6 6	22.71%
3	SGR277	启林启信 1号私募 证券投资 基金	14,214,00 1.52	18,731,211.2 0	19.60%
4	SJH866	衍复指增 三号私募 证券投资 基金	7,931,078. 80	11,497,684.9 4	12.03%
5	LV622A	幻方量化 500指数 专享2号 7期A	7,081,436. 52	9,402,023.27	9.84%
6	SQS749	图灵晴远 中证500 指数增强 五号私募 证券投资 基金	8,000,000. 00	8,744,000.00	9.15%
7	003474	南方天利 货币市 场基金	0.04	0.04	0.00%

## 五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本产品报告期末未持有权证

## 六、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未受到公开谴责、处罚。

## 七、业绩报酬及费用的计提和支付

	报告期间计提金额（元）	报告期间支付金额（元）
管理费	132,837.59	133,492.37
托管费	13,283.77	13,349.22
业绩报酬	251,220.71	251,220.71

## 八、所投资资产管理计划发生的费用

项目	报告期间费用（元）
交易费用	472,590.76

## 九、投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

本产品报告期末未持仓关联方发行的资管产品。

## 第六节集合计划份额变动

### 一、集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	64,173,122.02
报告期间参与份额	2,863,852.45
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	12,817,827.78
报告期末份额总额	54,219,146.69

### 二、关联方持有本集合计划份额变动情况

本产品报告期末未持有关联方持仓本集合计划份额。

## 第七节重要事项提示

### 一、本集合计划管理人相关事项

- 1、 本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、 本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、 本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

二、本集合计划相关事项  
无

### 第八节信息披露的查阅方式

网址：[www.cs.ecitic.com](http://www.cs.ecitic.com)

热线电话：95548

