中信证券沪港深1号集合资产管理计划 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: 中信证券沪港深1号集合资产管理计划

类型: 小集合

成立日: 2017年1月5日

报告期末份额总额: 14,845,411.10

本集合计划同时投资A股和"港股通"股票,通过积极的资产配置在不同类型投资品种之间灵活重点配置,尤其

投资目标: 是深入挖掘各种折价和套利机会,并可通过股指期货灵

活对冲风险, 力求在不同的市场环境下实现集合计划资

产的长期稳定增值

本集合计划通过投资权益类金融产品、固定收益类金融产品和现金类资产等,同时通过港股通投资港股,深入

投资理念: 挖掘各种折价和套利机会,追求集合计划资产的长期稳

定增值

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 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

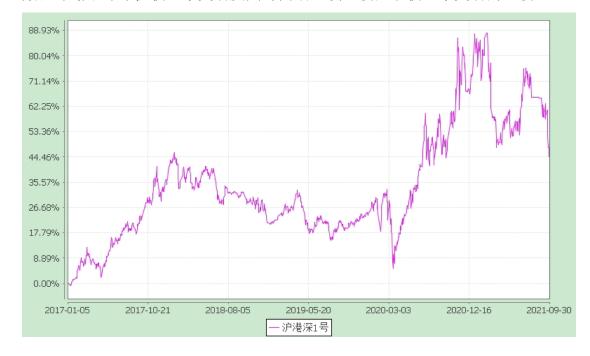
一、主要财务指标(单位:人民币元)

1. 本期利润	-3,014,461.17
2. 本期利润扣减本期公允价值	2,235,437.11
变动损益后的净额	2,233,437.11
3. 加权平均每份额本期已实现	0.1506
净收益	0.1506
4. 期末资产净值	17,056,030.65
5. 期末每份额净值	1.1489
6. 期末每份额累计净值	1.4559

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	-15.02%	0.00%	-15.02%

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 1.1489 元,累计单位净值 1.4559

元,本期集合计划收益率增长-15.02%。

二、投资主办人简介

蔡青,硕士 英国朴茨茅斯大学,金融学硕士。曾任南方基金管理有限公司国际业务部研究员、基金经理助理、基金经理;2018年加入中信证券股份有限公司,现任资产管理业务投资经理。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

回顾三季度,受疫情、极端降雨天气以及限电限产等多种扰动因素交织影响,导致宏观经济迅速放缓。当期,全国地产销售持续降温,部分开发商出现信用风险,进一步打压资本市场情绪。

当期,两地市场主要指数普遍回调。A股方面,上证 50 指数下跌 8.62%,沪深 300 指数下跌 6.85%,创业板 50 指数下跌 6.54%,科创 50 指数下跌 13.82%。港股方面,恒生指数下跌 14.75%,恒生国企指数下跌 18.17%,恒生科技指数下跌 25.18%。

分行业来看,A股市场以煤炭、有色、钢铁、电力及公用事业、基础化工等 周期行业领涨,而消费服务、医药、食品饮料、家电及纺织服装等消费行业领跌; 同期,港股市场以原材料、公用事业及能源板块领涨,而科技、医疗及地产板块 领跌。

操作方面,在两地市场调整前期,组合保持较低仓位运作从而阶段性跑赢市场指数;此后组合整体仓位有所提升,受港股市场持续调整影响,叠加持仓顺周期板块受拉闸限电影响而波动加剧,导致净值出现一定幅度回调。

2、市场展望和投资策略

展望四季度,宏观经济面临"滞涨"压力并引发市场对于衰退的担忧,美联储退出量化宽松渐行渐近。在经历前期持续深度调整后,当前港股市场处于历史低位,潜在配置价值逐渐凸显。对于受政策规范的部分互联网细分领域,或存在一定的结构性机会,我们保持审慎乐观,将密切跟踪后续基本面的变化。

从中长期看,科技进步、新消费、医疗保健以及高端制造等领域发展趋势确 定且空间广阔,存在大量的潜在投资机会。此外,伴随能源结构调整以及对高能 耗行业的管控,企业订单排产情况需要保持密切关注。我们将继续围绕自下而上的基本面研究驱动,发掘确定性较高的潜在投资机会。

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	12,898,676.58	75.51%
债券	0.00	0.00%
基金	0.00	0.00%
银行存款及清 算备付金合计	4,182,352.20	24.48%
其他资产	318.92	0.00%
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 金融资产	0.00	0.00%
合计	17,081,347.70	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	代码	名称	数量	市值 (元)	占净值比例

1	00189	东岳集团	159,000.0	2,569,515.05	15.07%
2	01072	东方电气	107,400.0	1,149,947.27	6.74%
3	02331	李宁	12,500.00	936,771.19	5.49%
4	03690	美团-W	4,200.00	860,994.04	5.05%
5	01811	中广核新 能源	124,000.0	851,450.71	4.99%
6	601669	中国电建	79,500.00	673,365.00	3.95%
7	603218	日月股份	16,300.00	563,980.00	3.31%
8	300587	天铁股份	26,300.00	556,771.00	3.26%
9	600765	中航重机	16,800.00	510,888.00	3.00%
10	605338	巴比食品	15,300.00	503,676.00	2.95%

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本产品报告期末未持有基金
- 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,在本报告编制目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	71,350.00	71,442.68
托管费	9,513.35	9,525.72
业绩报酬	0.00	0.00

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	0.00

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	14,845,411.10
报告期间参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	14,845,411.10

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

热线电话: 95548

