中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划

季度报告

2021 年第 4 季度报告

第一节 管理人履职报告

报告期内，本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》、其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产。

报告期内，本计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行合同承诺或损害本计划委托人利益的情形。

本报告期自**2021**年**10**月**01**日起至**12**月**31**日止。

第二节 托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对中信证券沪港深**1**号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其他有关法律法规、资产管理合同的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害资产委托人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对中信证券股份有限公司编制和披露的中信证券沪港深**1**号集合资产管理计划**2021**年季报中财务指标、净值表现、利润分配情况、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

第三节 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
投资目标：	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
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

第四节 资产管理计划投资表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	-2,372,374.95
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-4,164,905.65
3. 期末资产净值	14,683,655.70
4. 期末每份额净值	0.9891
5. 期末每份额累计净值	1.2961

第五节 管理人报告

一、业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 0.9891 元，累计单位净值 1.2961 元，本期集合计划收益率增长-13.91%。

二、投资主办人简介

蔡青女士，英国朴茨茅斯大学金融决策分析专业硕士。2018 年 1 月加入中信证券资产管理部，此前曾任南方基金国际业务部高级研究员、基金经理，现任中信证券资产管理业务执行总经理、跨境业务负责人。蔡青女士长期从事跨境权益资产研究及投资工作，具备丰富的投资研究经验。已经取得基金从业资格，最近

三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2021 年四季度，两地市场指数走势继续分化。A 股方面，经历三季度调整后市场整体有所反弹，上证 50、沪深 300、创业板指数均有不同幅度上涨。港股方面，受美联储退出宽松政策及监管政策影响，市场整体延续下跌走势。

分行业来看，A 股市场延续行业轮动风格，以传媒、军工、通信、轻工等板块领涨，而煤炭、石化、钢铁、银行等板块领跌。同期，港股市场除公用事业、必需消费上涨外，其余行业均有不同程度下跌，以医疗保健、原材料、地产建筑等板块领跌。

四季度，受市场调整影响，产品净值有一定幅度下跌。操作方面，组合整体仓位有所降低，对持仓品种进行了减持。

2、市场展望和投资策略

展望 2022 年一季度，美联储鹰派表态引发加息预期升温，全球新冠疫情反复及有效药物研发存在不确定性，地产板块资金链持续承压，短期市场波动或有所加剧。

2021 年，港股市场调整幅度已超过受贸易摩擦及降杠杆影响的 2018 年，仅次于 2008 年金融危机及 2011 年欧债危机；从历史数据来看，港股市场在经历大幅调整后会迎来修复行情（如 2009 年、2012 年及 2019 年）。当前，港股市场处于历史底部，潜在投资回报可期，投资者需要给予一定耐心。从中长期来看，一方面，受监管政策影响，以互联网、创新药及新消费为代表的新经济行业整体估值水平已经回落至较为合理水平，细分行业的集中度仍在持续提升，龙头公司竞争力不断加强，在业绩驱动下存在修复空间；另一方面，绿色、低碳、可持续发展成为经济增长的主基调，在半导体、新能源、电动车、物联网、AR/VR 等产业链将持续存在大量的投资机会。

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。

第六节 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	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	14,703,560.84	99.99%
其他资产	1,346.95	0.01%
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	14,704,907.79	100.00%

二、资产管理计划运用杠杆情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例
1	报告期末债券回购融资余额	0.00	-
	其中：买断式回购融资	-	-

三、期末市值占资产管理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

四、期末市值占资产管理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

五、期末市值占资产管理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

六、期末市值占资产管理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

七、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。

八、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	59,097.81	62,684.54
托管费	7,879.72	8,357.95
业绩报酬	0.00	0.00

九、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

十、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。

第七节 资产管理计划份额变动

一、资产管理计划份额变动情况

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、关联方持有本资产管理计划份额变动情况

本产品报告期末未持有关联方持仓本集合计划份额。

第八节 资产管理计划投资收益分配情况

本产品在本报告期内没有投资收益分配。

第九节 重要事项提示

一、本资产管理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、本资产管理计划相关其他事项

无

第十节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

中信证券股份有限公司

2022 年 1 月 24 日