

中信证券科创领先1号集合资产管理计划

季度报告

2022年第2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、未履行承诺或损害本计划委托人利益的情形。

本报告期自2022年04月01日起至06月30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科创领先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科创领先1号集合资产管理计划2022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：中信证券科创领先1号集合资产管理计划
 类型：小集合
 成立日：2019年4月24日
 报告期末份额总额：16,651,317.39
 投资目标：主要通过优选A股及“港股通”股票，并择机参与科创板股票，力争获取超额收益；同时灵活配置债权类资产等资产，力求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总行营业部
 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	1,722,101.50
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,488,614.62
3. 期末资产净值	23,654,426.09
4. 期末每份额净值	1.4206
5. 期末每份额累计净值	1.4206

第五节 管理人报告

一、业绩表现

截至2022年06月30日，本集合计划单位净值1.4206元，累计单位净值1.4206元，本期集合计划收益率增长7.77%。

二、投资主办人简介

卢华权，北京理工大学博士，曾任北京有色金属研究总院研究员，中信建投股份有限公司行业研究员，2015年加入中信证券，担任资产管理业务权益行业研究员、权益行业研究组长，现任中信证券股份有限公司资产管理业务权益投资经理。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

4 月份，受疫情、通胀、经济下行多方面的影响，市场延续一季度下跌，5 月之后国内疫情得到控制，复工复产持续推进，经济筑底回升，通胀压力缓解，市场迎来两个月的反弹。宏观经济方面，4 月份受上海封控影响，物流中断国内宏观经济下行压力加大，5 月份以来随着疫情防控取得进展，复工复产进行，国内经济开始气温复苏，6 月 PMI 回升至 50 以上。流动性方面，海外通胀压力较大，美联储加息+缩表进程加快，美债 10 年期国债利率季二度大幅上行 67BP，国内货币政策相对独立，主要还是基于国内经济压力，货币相对宽松，二季度 10 年期国债利率基本仅上行 4bp。风险偏好方面，随着疫情得到控制，复工复产推进，经济企稳回升，国内政策利好不断，市场风险偏好快速上升。

二季度，宽基指数先跌后涨，上证指数上涨 4.50%，深圳成指上涨 6.42%，创业板指上涨 5.68%。行业表现方面，二季度中信一级行业指数中多数行业涨幅为正，其中消费者服务、汽车、食品饮料、电力设备及新能源涨幅居前；地产、传媒、农业、医药等行业跌幅居前。

本账户持仓结构偏成长、制造，以电子、新能源、汽车、计算机等为主，二季度账户净值有所回升，跑赢指数。

2、市场展望和投资策略

展望 2022 年三季度，国内疫情得到较好控制，经济将继续回升，回升幅度取决于疫情防控、消费回升幅度、地产回暖程度等因素，我们判断经济回升力度或比较温和。流动性方面，美联储加息+缩表仍会推进，国内为了稳增长，预计将采取独立的货币政策，流动性仍将维持宽松，而通胀是流动性的限制因素。风险偏好方面，市场风险偏好经过前期反弹已经得到修复，后续要关注海外市场的波动是否会加大，是否会影响国内的风险偏好。

我们认为市场风险偏好的修复已经完成，后续市场将根据经济基本面选择方向，基本面向好的行业将走出结构性行情。从估值的角度，目前大部分行业处于估值历史相对较低位置，创业板指处于历史偏高位置，从 AH 比价来看，A 股相对 H 股处于历史中值偏高位置。我们计划维持中性仓位水平，基于行业和公司基本面寻找具有持续成长能力的股票，聚焦长期成长带来产品净值的可持续增长。从中长期来看，我们坚信科技成长、高端制造、满足人民美好生活的新兴消费是

支撑我国未来经济转型和我国高质量发展的关键所在，这些板块仍是我们长期配置的方向。

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类风险，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	17,160,813.58	72.36%
债券	3,512,430.26	14.81%
基金	1,185,042.60	5.00%
银行存款及清算备付金合计	857,381.32	3.62%
其他资产	1,001,010.01	4.22%
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	1,001,010.01	4.22%
合计	23,716,677.77	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	0.00	-

	回购融资余额		
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00%

三、期末市值占资产管理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	300332	天壕环境	115,800.00	1,296,960.00	5.48%
2	603228	景旺电子	43,100.00	1,005,523.00	4.25%
3	002008	大族激光	29,600.00	980,648.00	4.15%
4	300207	欣旺达	28,600.00	903,760.00	3.82%
5	300772	运达股份	31,200.00	793,728.00	3.36%
6	603893	瑞芯微	7,400.00	672,956.00	2.84%
7	002353	杰瑞股份	15,800.00	636,740.00	2.69%
8	688777	中控技术	7,927.00	576,768.52	2.44%
9	002202	金风科技	38,600.00	571,280.00	2.42%
10	000725	京东方 A	134,200.00	528,748.00	2.24%

四、期末市值占资产管理计划资产净值前十名债券明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	110061	川投转债	7,570.00	1,063,627.52	4.50%
2	113602	景 20 转债	8,620.00	1,043,203.03	4.41%
3	113013	国君转债	4,310.00	489,617.77	2.07%
4	127005	长证转债	3,999.00	462,825.85	1.96%
5	127058	科伦转债	3,470.00	453,156.09	1.92%

五、期末市值占资产管理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	512800	华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金	1,038,600.00	1,185,042.60	5.01%

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中，瑞芯微电子股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。该类情形对该发行主体的经营和财务没有重大影响，该证券的投资决策程序符合相关法律法规以及基金合同的要求。

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	82,738.95	88,540.13
托管费	12,686.64	13,576.16
业绩报酬	46,043.88	46,043.88

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	8,688.14

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	19,271,462.61
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	2,620,145.22
报告期末份额总额	16,651,317.39

二、关联方持有本资产管理计划份额变动情况

本报告期内,关联方未持有本资产管理计划份额。

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

2022-04-11 关于中信证券自有资金赎回中信证券科创领先1号集合资产管理计划的公告

第十节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

