中信证券新制造1号集合资产管理计划

季度报告

2022年第3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2022年07月01日起至09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新制造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新制造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：	中信证券新制造1号集合资产管理计划
类型：	小集合
成立日：	2017 年 10 月 23 日
报告期末份额总额：	12,519,738.94
投资目标：	在控制风险的前提下，尽量通过选股获取阿尔法收益，秉持绝对收益理念追求本集合计划资产的稳定增值。
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	-1,840,772.23
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	77,573.28
3. 期末资产净值	20,654,176.88
4. 期末每份额净值	1.6497
5. 期末每份额累计净值	1.6497

第五节 管理人报告

一、业绩表现

截至 2022 年 09 月 30 日，本集合计划单位净值 1.6497 元，累计单位净值 1.6497 元，本期集合计划收益率增长-8.19%。

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

三季度以来，受疫情散发、通胀导致的美联储加息、国内经济疲弱影响，市场短暂反弹后持续下跌。

宏观经济方面，7~8 月份，受疫情散发，地产销售不及预期，消费低迷影响，经济疲软市场主体信心不足，7-8 月制造业 PMI 处于荣枯线以下，9 月以后经济稍有改善，呈现弱复苏态势，但同时隐忧仍然存在，显示我国经济复苏基础仍然薄弱。首先是制造业新出口订单指数下滑，显示 9 月外需回落压力增大。其次是 PMI 出厂价格指数与 PMI 主要原材料购进价格指数的差从 8 月的 0.2%变为-4.2%，显示制造业企业成本压力有边际增大趋势。最后是 9 月服务业 PMI 时隔 3 个月重回荣枯线之下，显示服务业景气度在居民出行重新受限之下，仍需进一步修复。流动性方面，海外通胀压力仍然较大，美联储鹰派，加息仍超预期，美债 10 年期国债利率三季度大幅上行 82BP，国内方面经济压力较大，主基调还是宽松，但由于人民币贬值压力加大，宽松受到限制，二季度 10 年期国债利率下行 6bp。风险偏好方面，欧洲能源危机越演越烈，通胀压力始终存在，全球经济存在衰退风险，美联储加息剧烈，中美关系走向恶化，国内经济下行压力加大，市场风险偏好急剧萎缩。

二季度，多重因素扰动下，A 股市场三季度呈现震荡下行态势。宽基指数三季度收跌，上证指数、深证成指、创业板指分别下跌 11.01%、16.42%、18.56%；大小盘普跌，沪深 300 指数与中证 500 指数分别下跌 15.16%、11.47%。行业表现方面，行业表现方面，三季度中信一级行业指数仅煤炭行业上涨（4.36%），其余行业均下跌，其中建材行业跌幅最大（-20.63%）、汽车行业次之（-16.16%）。

本账户持仓结构逐步由成长制造向稳定类调整，以电子、新能源、公用事业、化工、机械等行业为主，二季度账户净值显著回调，表现不佳。

2、市场展望和投资策略

展望 2022 年四季度，宏观经济方面，外需持续下行，内需地产和消费仍然低迷，Q4 经济基本面仍然比较弱。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，流动性仍将相对宽松，但宽松幅度受汇率压制。风险偏好方面，前期市场风险偏好急剧恶化，我们判断 Q4 风险偏好会有弱修复，但修复力度不强。

综合判断四季度市场以弱势震荡为主，随着风险偏好修复会有弱反弹，但我

们对于明年的市场相对乐观。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，创业板指处于历史中位，从 AH 比价来看，A 股相对 H 股处于历史偏高位置，主要是因为港股调整较多。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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	14,463,505.60	69.92%
	其中：股票	14,463,505.60	69.92%
2	基金投资	1,551,000.30	7.50%
3	固定收益投资	4,188,972.59	20.25%
	其中：债券	4,188,972.59	20.25%
	资产支持证券	0.00	0.00%
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	268,002.68	1.30%
7	银行存款和结算备付金合计	213,947.22	1.03%

8	其他资产	0.00	0.00%
9	合计	20,685,428.39	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	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	002415	海康威视	46,400.00	1,411,488.00	6.83%
2	600863	内蒙华电	364,800.00	1,371,648.00	6.64%
3	002876	三利谱	30,000.00	1,317,300.00	6.38%
4	300207	欣旺达	48,900.00	1,138,392.00	5.51%
5	300332	天壕环境	86,700.00	1,057,740.00	5.12%
6	601877	正泰电器	36,900.00	988,182.00	4.78%
7	688789	宏华数科	6,816.00	982,253.76	4.76%
8	002531	天顺风能	56,000.00	708,400.00	3.43%
9	600487	亨通光电	36,600.00	666,120.00	3.23%
10	600886	国投电力	54,100.00	581,034.00	2.81%

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	113602	景20转债	8,680.00	1,013,573.23	4.91%
2	123092	天壕转债	3,690.00	994,454.65	4.81%
3	110048	福能转债	3,510.00	584,080.35	2.83%
4	127005	长证转债	5,160.00	574,004.05	2.78%
5	113013	国君转债	4,270.00	459,482.88	2.22%
6	110061	川投转债	2,890.00	395,050.49	1.91%
7	127058	科伦转债	1,180.00	168,326.94	0.81%

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	512880	国泰中证全指证券公司交易	948,400.00	773,894.40	3.75%

		型开放式指数证券投资基金			
2	512000	华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	863,900.00	676,433.70	3.28%
3	512660	国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金	92,700.00	100,672.20	0.49%

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出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	86,469.41	85,837.88
托管费	11,529.26	11,445.05
业绩报酬	-	-

1、管理费

资产管理计划管理费按前一日资产管理计划资产净值的【1.50】%年费率计提。计算方法为：

H＝E×年管理费率÷【实际天数】，本资产管理计划年管理费率为【1.50】%

H 为每日集合计划应计提的管理费

E 为前一日集合计划资产净值

2、托管费

资产管理计划托管费按前一日资产管理计划资产净值的【0.20】%年费率计提。计算方法为：

H＝E×年托管费率÷【实际天数】，本资产管理计划年托管费率为【0.20】%

H 为每日集合计划应计提的托管费

E 为前一日集合计划资产净值

3、业绩报酬（如有）

在合同约定的业绩报酬计提日，将根据投资者的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过业绩报酬计提基准（【8.00】%）以上的部分按照【20.00】%的比例收取管理人业绩报酬。

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	1,501.92

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	12,519,738.94
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	12,519,738.94

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

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 10 月 28 日