

中信建投启航美好生活集合资产管理计划

2022 年第 3 季度报告

第一节 重要提示

本报告由资产管理计划管理人编制。资产管理计划托管人广州农村商业银行股份有限公司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资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2022 年 07 月 01 日至 2022 年 09 月 30 日

第二节 集合资产管理计划概况

名称	中信建投启航美好生活集合资产管理计划
类型	混合类资产管理计划
成立日	2022 年 01 月 13 日
报告期末份额总额	11,000,583.34
投资范围	<p>本集合计划的投资范围为：权益类资产、固定收益类资产、商品及金融衍生品。</p> <p>权益类资产包括：国内依法发行上市的股票（包括主板、科创板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票，包括一级市场新股申购、参与股票增发）、港股通标的股票（包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票）、存托凭证（包括在科创板上市的存托凭证）、证券投资基金（债券型和货币型证券投资基金除外）及中国证监会认可的其他标准化股权类资产。</p> <p>固定收益类资产包括：银行存款、货币市场基金、同业存单、债券逆回购、国债、企业债、公司债、可转债、可交换公司债券、各类金融债（含次级债、混合资本债）、资产支持证券、中央银行票据、债券型基金、债券正回购、经银行间市场交易商协会批准在册发行的各类债务融资工具（如短期融资券、证券公司短期融资券、超短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、资产支持票据等）以及其他债券。</p>

	商品及金融衍生品包括：在证券期货交易所等国务院同意设立的交易场所集中交易清算的股指期货。 本计划可以参与证券回购业务。
投资比例	(1) 固定收益类的投资比例为总资产的 0-80%； (2) 权益类资产的投资比例为总资产的 20-100%； (3) 商品及金融衍生品持仓合约价值占总资产的比例 0-80%。
业绩比较基准	无
管理费	本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提。管理费的年费率为 1%。计算方法如下： $H = E \times \text{年管理费率} \div 365$ H 为每日应计提的集合计划管理费 E 为前一日集合计划资产净值 集合计划管理费每日计提，逐日累计至每季度季末，按季度支付。管理人于每个季度结束后的次月首日起（含）15 个工作日内向托管人发送集合计划管理费划付指令，托管人复核后于 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期自动顺延。
托管费	本集合计划的托管费按前一日集合计划的资产净值计提。托管费的年费率为 0.02%。计算方法如下： 计算方法如下： $H = E \times \text{年托管费率} \div 365$ H 为每日应计提的集合计划托管费 E 为前一日集合计划资产净值 集合计划托管费每日计提，逐日累计至每季度末，按季度支付。管理人于每个季度结束后的次月首日起（含）15 个工作日内向托管人发送集合计划托管费划付指令，托管人复核后于 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期自动顺延。
业绩报酬	集合计划在分红时、投资者赎回退出时和集合计划终止清算时进行业绩报酬的计提。 业绩报酬从集合计划份额持有人赎回资金、分红资金或清算资产中扣除，当集合计划份额期间年化收益率超过业绩报酬计提基准时，管理人可以计提业绩报酬。本计划业绩报酬计提基准为 8%。
管理人	中信建投证券股份有限公司
托管人	广州农村商业银行股份有限公司
注册登记机构	中信建投证券股份有限公司

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）

本期利润	-945,515.83
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	57,609.06
每份额本期已实现净收益	0.0052
期末资产净值	11,314,915.37
期末每份额净值	1.0286
期末每份额累计净值	1.0286
期末杠杆率	100.71%

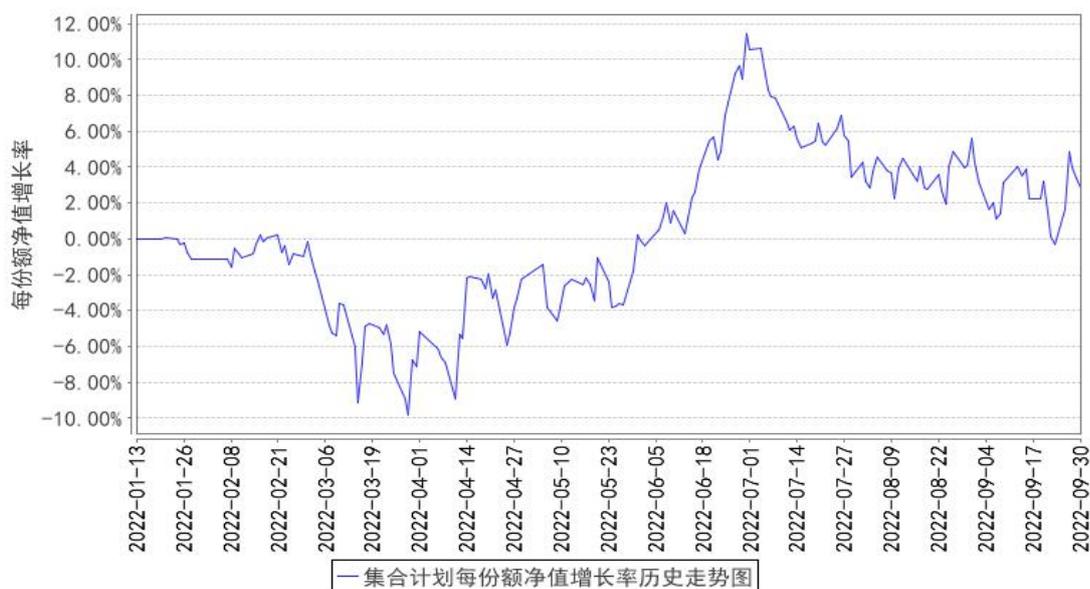
注：每份额本期已实现净收益=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/平均份额

二、本期每份额净值增长率

阶段	净值增长率(%)	份额净值增长率标准差(%)
本期初到本期末	-7.71	1.03

三、集合计划每份额净值增长率历史走势图(2022年01月13日-2022年09月30日)

集合计划每份额净值增长率历史走势图



四、本期计划收益分配情况

阶段	收益分配总金额	每份额收益分配金额
本期初到本期末	0.00	0.00

第四节 管理人履职报告

一、投资经理简介

朱福建，南开大学税务专业硕士，具备基金从业资格。2018年7月2日加入中信建投证券股份有限公司资产管理部，历任中信建投证券股份有限公司资产管理部大消费研究员，启航美好生活资产管理计划投资经理。

二、投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

三季度大盘指数持续下跌，负面的信息没有太多新增，最近的下跌更多的还是来源于市场信心不足，股价已经过度反应了很多悲观信息，到了越跌越乐观的时候。产品在回调的过程中提高了仓位，持仓集中在高端酒、啤酒、乳制品、免税、家居、餐饮产业链。

2、市场展望和投资策略

从股债收益比来看，现在的市场处在比较低的位置，很多的优质公司估值也在偏低的位置，站在2-3年的时间看现在是非常好的投资时点。现阶段需要关注的重要因素有：加息、汇率、疫情。乐观的因素越来越多：1、美国加息进入最后阶段。2、汇率未来不存在大幅贬值的空间。现阶段最重要的是信心和耐心，对市场的短期波动理性看待。真正的信心来自于对持仓公司的经营质量的信心，只要持仓的公司基本面向上，短期的回撤反而更有利于加仓。投资会聚焦在经营稳定的好公司，业绩才是决定股价长期上涨的根本动力，同时利用好市场先生给的低估机会。

产品会一直专注在消费行业的投资上，从国内外100年的历史看，消费行业是长牛股最多的行业，可以穿越战争、牛熊、通胀.....原因是行业中的公司可以积累比较高的品牌竞争壁垒，拥有较长的企业生命周期。消费投资的道路是曲折的，前途是光明的。

三、风险控制报告

中信建投证券股份有限公司严格遵守法律法规规定，并针对本资产管理计划的运作特点，建立完善的风险监测指标体系，进行日常监控与分析，并及时报告业务运作中的风险状况和风险控制效果。

报告期内，本资产管理计划运作合法、合规，未出现违反相关规定的状况，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

名称	市值（元）	占总资产比例（%）
股票	9,161,880.65	80.40
债券	0.00	0.00
基金	1,131,850.00	9.93
银行存款及清算备付金合计	1,168,672.38	10.26
其他资产	-67,048.00	-0.59
合计	11,395,355.03	100.00

注：因四舍五入原因，各项资产的分项数值之和与合计数值可能存在尾差。

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	000858 SZ	五粮液	5,600.00	947,688.00	8.38
2	600519 SH	贵州茅台	500.00	936,250.00	8.27
3	000568 SZ	泸州老窖	2,600.00	599,716.00	5.30
4	601888 SH	中国中免	2,700.00	535,275.00	4.73
5	600809 SH	山西汾酒	1,500.00	454,335.00	4.02
6	600887 SH	伊利股份	12,000.00	395,760.00	3.50
7	00700 HG	腾讯控股	1,500.00	361,414.22	3.19
8	002304 SZ	洋河股份	1,600.00	253,040.00	2.24
9	603833 SH	欧派家居	2,000.00	227,220.00	2.01
10	03690 HG	美团点评-W	1,500.00	224,662.90	1.99

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本集合计划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	511880 SH	银华交易型货币A	10,000.00	1,014,850.00	8.97
2	513180 SH	华夏恒生科技ETF(QDII)	250,000.00	117,000.00	1.03

五、期末市值占集合计划资产净值前十名资产支持证券明细

本集合计划报告期末未持有资产支持证券。

六、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本集合计划报告期末未持有权证。

第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	11,000,583.34
报告期内总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	0.00
报告期末份额总额	11,000,583.34

第七节 重要事项提示

一、本资管计划管理人及托管人相关事项

1、在本报告期内，本资管计划管理人、托管人的办公地址没有发生变更。

二、本资管计划相关事项

1、在本报告期内，本资管计划未发生重大关联交易。

2、在本报告期内，本资管计划未发生投资经理变更。

3、在本报告期内，未发生涉及本资管计划的重大诉讼、仲裁、重要财产纠纷事项。

4、在本报告期内，本资管计划未发生影响投资者权益的其他重大事项。

5、在本报告期内，无管理人关联方参与本资管计划。

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.csc108.com

热线电话：4008895587

