

中信建投扬帆回报 1 号集合资产管理计划

2021 年第 4 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国工商银行股份有限公司北京市分行 于 2022 年 01 月 13 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。

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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2021 年 07 月 26 日至 2021 年 12 月 31 日

第二节 集合资产管理计划概况

| | |
|----------|---|
| 名称 | 中信建投扬帆回报 1 号集合资产管理计划 |
| 类型 | 混合类资产管理计划 |
| 成立日 | 2021 年 07 月 26 日 |
| 报告期末份额总额 | 11,755,811.93 |
| 投资范围 | 本集合计划的投资范围为：权益类资产、固定收益类资产。 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）、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。 固定收益类资产包括：银行存款、货币市场基金、同业存单、大额存单、债券逆回购、国债、地方政府债、政策性金融债、政府支持机构债券、政府支持债券、企业债、公司债（含非公开发行公司债券）、可转债、可交换公司债券、各类金融债（含次级债、混合资本债等）、资产支持证券、中央银行票据、永续债（含可续期债）、可分离交易债券、债券型基金、债券正回购、经银行间市场交易商协会批准在网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。 |

| | |
|--------|---|
| | 本集合计划可以参与证券回购。 |
| 投资比例 | (1) 固定收益类的投资比例为总资产的 0-80% (不含); (2) 权益类资产的投资比例为总资产的 0-80% (不含)。 |
| 业绩比较基准 | 无 |
| 管理费 | <p>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 1.5%。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</p> <p>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。</p> |
| 托管费 | <p>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 0.03%。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</p> <p>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。</p> |
| 业绩报酬 | <p>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。</p> <p>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%。</p> <p>1、业绩报酬的计提原则</p> <p>在集合计划份额持有人赎回和本集合计划终止时，业绩报酬分别按集合计划份额持有人赎回份额和集合计划终止时持有份额计算。如赎回份额为一笔参与份额的一部分，则将该部分赎回份额直接进行核算；若持有人在赎回前多次参与，则赎回时对份额采取“先进先出”的原则进行计算。当集合计划分红时，单笔业绩报酬计提金额不超过分红金额。当集合计划终止清算时，所有投资者视同全部赎回，都按规定计提业绩报酬。</p> <p>3、管理人业绩报酬若有计提，由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人无需复核业绩报酬，托管人根据划款指令日期完成费用支付，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，</p> |

| | |
|--------|---|
| | 支付日期自动顺延。 4、本集合计划的业绩报酬提取频率不超过每6个月一次，提取比例不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的60%。因投资者退出资产管理计划，管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。 |
| 管理人 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 托管人 | 中国工商银行股份有限公司北京市分行 |
| 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 | 1,966,533.42 |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 804,234.99 |
| 每份额本期已实现净收益 | 0.0764 |
| 期末资产净值 | 13,867,172.29 |
| 期末每份额净值 | 1.1796 |
| 期末每份额累计净值 | 1.1796 |

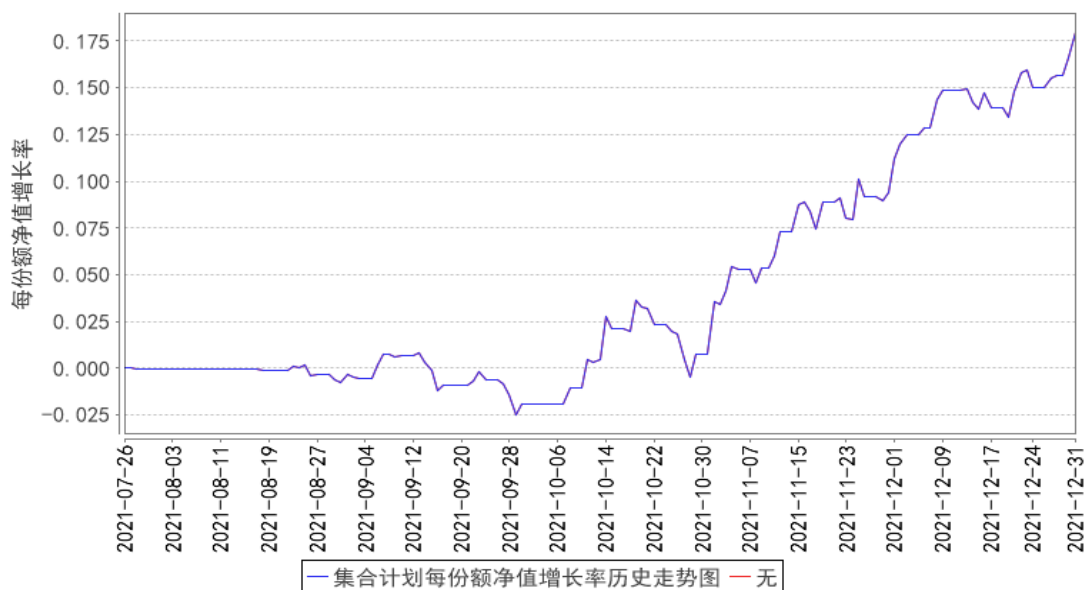
注：每份额本期已实现净收益=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/平均份额

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 | 17.96 | 0.72 |

三、集合计划每份额净值增长率历史走势图(2021年07月26日-2021年12月31日)

集合计划每份额净值增长率历史走势图



第四节 管理人履职报告

一、业绩表现

截至本报告期末，本集合计划资产净值为 13,867,172.29 元，份额净值为 1.1796 元，累计净值为 1.1796 元，本报告期间份额净值增长率为 17.96%，本集合计划本报告期末杠杆率为 100.50%。

二、投资经理简介

肖运柯，上海交通大学化学工程学士，中国人民大学金融学硕士，2014 年 7 月至 2020 年 12 月任华夏基金管理有限公司投资研究部化工行业研究员及基金经理助理。2020 年 12 月任中信建投证券股份有限公司资产管理部投资经理。

三、投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

四季度市场宽幅震荡，部分成长板块的公司估值水平继续有所拉升，但其中分化以及较为显著，预计其继续不断提升估值的空间有限。我们的持仓仍集中来源于自下而上选择的优质成长公司，对部分医药的公司进行了止盈的操作，继续对网络安全，消费等行业的优质企业进行加仓。目前组合仓位仍维持在 78%左右，持仓集中在高端制造，软件互联网，医药，消费等行业。

2、市场展望和投资策略

展望未来，经济下行的动能会持续，但是在稳增长的托底下，斜率会大大放缓。海外流动性收紧的大背景下，国内流动性难有过分充裕的环境。企业盈利增长的同步性会下降，结构性因素将更加重要。

对股票市场而已，分化的格局仍会持续，部分热门赛道股已经开始调整，这个调整可能会维持较长时间。但是权益市场长期向好的大格局不会有大的变化。未来将持续在数字经济，互联网等行业中寻找快速创造价值的公司，同时也在传统行业中不断寻找在自身领域有独特竞争优势，有长期成长空间的股票，对很多优质的核心资产保持紧密跟踪，等待买点。

四、风险控制报告

中信建投证券股份有限公司遵照监管部门和公司内部关于资产管理业务的相关规定，结合本集合资产管理计划的运作特点，建立了严格完善的风险控制指标与风险评估指标体系，能够全方位地分析、计量、评估和报告风险。风险监测使用日报、月报、风险预警报告等形式定期或不定期地对风险状况进行分析、评估与总结，及时评价集合计划运作过程中面临的各种风险及其变化趋势，为投资决策提供客观的风险分析支持，确保集合资产管理计划运作风险水平与其投资目标相一致。

公司风险管理部每日独立实施对本集合资产管理计划的风险监测，及时发现本集合资产管理计划运作过程中可能出现的潜在风险，采用报送风险监测日报、监测简报、风险提示单等方式及时向投资经理警示风险，提出风险控制建议，督促其采取应对措施规避风险；同时，及时向公司主管领导报告业务运作中的风险状况和风险控制效果。

报告期内，本集合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，账户内资产风险水平适中，与投资目标相适应。

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 | 10,652,832.00 | 76.43 |
| 债券 | 1,241,200.00 | 8.91 |
| 基金 | 1,090,707.00 | 7.83 |
| 银行存款及清算备付金合计 | 931,065.16 | 6.68 |
| 其他资产 | 21,370.82 | 0.15 |
| 合计 | 13,937,174.98 | 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 | 002212 SZ | 天融信 | 122,000.00 | 2,338,740.00 | 16.87 |
| 2 | 300575 SZ | 中旗股份 | 51,000.00 | 1,144,950.00 | 8.26 |
| 3 | 002859 SZ | 洁美科技 | 25,600.00 | 952,320.00 | 6.87 |
| 4 | 002928 SZ | 华夏航空 | 74,000.00 | 932,400.00 | 6.72 |
| 5 | 601601 SH | 中国太保 | 30,000.00 | 813,600.00 | 5.87 |
| 6 | 603868 SH | 飞科电器 | 16,000.00 | 694,720.00 | 5.01 |
| 7 | 300633 SZ | 开立医疗 | 18,000.00 | 574,740.00 | 4.14 |
| 8 | 002236 SZ | 大华股份 | 19,000.00 | 446,120.00 | 3.22 |
| 9 | 605338 SH | 巴比食品 | 11,600.00 | 404,144.00 | 2.91 |
| 10 | 688033 SH | 天宜上佳 | 12,000.00 | 396,600.00 | 2.86 |

三、期末市值占集合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 | 132020 SH | 19 蓝星 EB | 10,000.00 | 1,240,200.00 | 8.94 |
| 2 | 113052 SH | 兴业转债 | 10.00 | 1,000.00 | 0.01 |

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 | 银华日利 | 9,000.00 | 901,107.00 | 6.50 |
| 2 | 513050 SH | 中概互联 | 150,000.00 | 189,600.00 | 1.37 |

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 | 10,100,638.87 |
| 报告期内总参与份额 | 1,655,173.06 |
| 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 | 11,755,811.93 |

第七节 重要事项提示

一、本集合计划管理人及托管人相关事项

- 1、本报告期内，未发生涉及本计划的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。

二、本集合计划相关事项

- 1、本集合计划在本报告期内的投资组合策略没有发生重大改变。
- 2、本集合计划在本报告期内未进行收益分配。
- 3、本集合计划在本报告期内无重大关联交易发生。
- 4、本集合计划在本报告期内未变更投资经理。
- 5、截至本报告期末，本集合计划共有 4 名投资者属于管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方，合计持有份额为 1,900,124.99 份。

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.csc108.com

热线电话：4008895587

