

中信证券财富精选指数增强 1 号 FOF 集合资产管理计划

季度报告

2022 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、未履行承诺或损害本计划委托人利益的情形。

本报告期自2022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财富精选指数增强1号FOF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财富精选指数增强1号FOF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： 中信证券财富精选指数增强1号FOF集合资产管理计划
 类型： 小集合
 成立日： 2019年8月6日
 报告期末份额总额： 37,379,146.69
 投资目标： 本集合计划主要投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品,力争获取超越中证500指数的收益。
 业绩比较基准： 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北京分行
 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

4.1 主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	1,948,383.22
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-217,427.03
3. 期末资产净值	55,969,245.84
4. 期末每份额净值	1.4973
5. 期末每份额累计净值	1.4973

第五节 管理人报告

5.1 业绩表现

截至2022年12月31日,本集合计划单位净值1.4973元,累计单位净值1.4973元,本期集合计划收益率增长3.43%。

5.2 投资经理简介

曾旻睿,北京航空航天大学学士,美国伊利诺理工大学硕士。毕业后加入海外对冲基金负责MOM投资,2016年加入中信证券,负责中信证券资产管理业务所有基金研究及引入。拥有丰富的境内外基金投资经验,积累了较强的资产配置能力和管理人选择能力,具有很好的绝对收益理念。投资风格均衡,基金选择能力突出。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。

5.3 投资经理工作报告

5.3.1 市场回顾和投资操作

1) 宏观经济

2022 年 12 月制造业 PMI 47.0，为年内最低水平，疫情大面积传染下，劳动力供给短期不足，叠加海外需求继续回落，在供需双边均对 PMI 产生大幅拖累。经济增长数据方面，11 月经济比 10 月承受更大的疫情、外需冲击，主要指标中仅基建投资增速实现改善。贸易数据方面，随着海外经济持续放缓，外需逐步加速下行，11 月出口（以美元计价）同比降 8.7%。工业企业利润方面，由于疫情扰动，房地产和出口下行的影响，工业增加值增速放缓，1-11 月全国规模以上工业企业利润累计同比下滑 3.6%。

2) 权益市场

12 月，受国内疫情高峰冲击、经济高频数据运行不佳、海外流动性短期压力上升等因素影响，A 股市场震荡下行。宽基指数有所分化，上证指数、深证成指分别下跌 1.97%、0.83%，创业板指上涨 0.06%；大盘股表现优于小盘股，沪深 300 指数上涨 0.48%，中证 500 指数下跌 4.74%。行业表现方面，12 月中信一级行业指数涨少跌多，10 个行业上涨，20 个行业下跌。具体来看，食品饮料涨幅最大（10.88%），消费者服务（9.56%）、商贸零售（2.84%）次之；煤炭、房地产行业表现垫底，分别下跌 9.19%、8.70%。量化市场方面，中证 500 指数、中证 1000 指数的估值处于合理偏低区间。12 月市场风格对量化相对有利，成交量回暖，贝塔向上，动量略微盈利，市场偏好高估值、大市值股票。

财富精选指数增强 1 号 FOF 本月下跌 3.02%，跑赢中证 500 指数 1.72%；全年下跌 14.53，跑赢中证 500 指数 5.79%。

5.3.2 市场展望和投资策略

1) 宏观经济

虽然 2022 年四季度经济面临局部疫情较大的冲击，但疫情防控措施的优化和政策支持力度增大料将在疫情冲击过后逐步提振经济基本面，尤其是消费和地产，内需将呈现逐渐向好的趋势。海外方面，美联储和欧央行持续加息，外需回落的大趋势可能难以得到逆转，对出口不利。综合判断，我们认为 2023 年中国经济将呈现复苏的势头。

中短期来看，消费的快速修复和基建投资持续发力可能支撑经济迎来开门红，随着城市活动迅速回归常态和政策支持力度加大，一季度或将迎来消费的快速修复期，零售消费有望在 2023 年二季度回到过去两年平均增速水平。地方政府新增专项债、政策性金融工具以及与之配套的银行信贷、新型融资工具，将支撑年初基建投资实现一定的增长。

2) 权益市场

展望未来,国内宏观政策精准有力，市场逐步迈向后疫情时代，经济走向修复，短期货币政策仍将维持宽松，加之中美周期错位、人民币汇率压力降低，当前股债风险溢价仍处高位，我们认为权益资产具有一定配置价值。

风格方面，结合 23 年国内经济逐步好转预期增强、稳增长政策持续发力与海外流动性改善的判断，中长期看好大盘价值风格；随着成长股估值压力缓解，建议重视开年交易清淡期成长风格的左侧布局机会，全年维度需再根据行业盈利修复程度及景气度差异进行行业个股配置。

具体板块方面，我们关注：（1）经济复苏与政策支持力度持续加大，估值处于历史低位、基本面有望迎来改善的金融地产链相关行业，如非银金融、银行、建材；（2）国内疫情政策持续优化，中长维度看需求有望改善、消费趋势升级难以发生逆转，且韧性较强的防御及必选消费板块，如白酒、农林牧渔、食品饮料；（3）成长风格方面，看好安全政策主题板块，以及自主可控相关领域的投资机会，包括农业（养殖、种子）、新老能源、军工、半导体、计算机、医疗及相关服务等行业。

财富精选指数增强 1 号 FOF 2023 年在把握住权益市场结构性机会的基础上，计划进一步寻找市场上业绩优异的指数增强产品，努力创造更高的超额收益。并再次感谢投资者的理解和支持，我们希望用更加优异的业绩予以回馈。

5.4 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

6.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	42,878,718.35	76.55%
3	固定收益投资	0.00	0.00%
	其中：债券	0.00	0.00%
	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	0.00	0.00%
7	银行存款和结算备付金合计	963,712.72	1.72%
8	其他资产	12,168,550.57	21.73%
9	合计	56,010,981.64	100.00%

6.2 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%

6.3 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

6.4 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

6.5 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	SNU636	诚奇信享 中证 500 指数增强 私募证券 投资基金	10,223,16 0.54	12,071,507.9 7	21.57%
2	SJH866	衍复指增 三号私募 证券投资 基金	9,000,000. 00	11,806,200.0 0	21.09%
3	SGR277	启林启信 1号私募 证券投资 基金	12,600,00 0.00	11,026,260.0 0	19.70%
4	SNL334	因诺天丰 30号私募 证券投资 基金	2,900,000. 00	3,190,580.00	5.70%
5	SQW677	衍复 1000 指增四号 私募证券 投资基金	2,678,975. 78	2,805,423.44	5.01%
6	SGH248	九坤专享 指数增强 10号私募 证券投资 基金	996,197.4 2	1,978,746.94	3.54%

所投资的境外基金费率安排如下

本产品报告期末未持仓海外基金

6.6 期末市值占资产管理计划资产净值前十名权证证明细

本产品报告期末未持有权证

6.7 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。

6.8 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	72,380.41	72,486.40
托管费	7,238.08	7,248.68
业绩报酬	10,829.45	10,829.45

6.8.1 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【0.50】%年费率计提。

计算方法为：

$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{【实际天数】}$ ，本资产管理计划年管理费率为【0.50】%

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

6.8.2 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【0.05】%年费率计提。

计算方法为：

$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{【实际天数】}$ ，本资产管理计划年托管费率为【0.05】%

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

6.8.3 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（【10.00】%）时，对期间年化收益率超过（【10.00】%）但不高于（【20.00】%）的部分按照【5.00】%的比例收取管理人业绩报酬，对期间年化收益率超过（【20.00】%）的部分按照【10.00】%的比例收取管理人业绩报酬。

6.9 投资资产管理产品所产生的交易费用

项目	报告期间费用（元）
交易费用	3,240.17

注：本项目交易费用包括基金、理财产品、信托、养老金、债权计划、资产管理计划的交易费用。

6.10 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

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	90994A	中证 500 指数增强 1 号	7,942,721.12	9,282,658.17	16.59%
2	9099D Y	中信中证 1000 指数增强 1 号	3,153,291.52	2,885,892.40	5.16%

注：关联方指本公司董事、监事、员工及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方。

第七节 资产管理计划份额变动

7.1 资产管理计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	38,379,146.69
报告期内参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	1,000,000.00
报告期末份额总额	37,379,146.69

7.2 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

9.1 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。

9.2 本资产管理计划相关其他事项

2022-11-14 中信证券股份有限公司关于所管理的中信证券财富精选指数增强1号 FOF 集合资产管理计划理财申购“中信中证 1000 指数增强 1 号”的公告

2022-11-15 中信证券股份有限公司关于所管理的中信证券财富精选指数增强1号 FOF 集合资产管理计划理财申购“中证 500 指数增强 1 号”的公告

2022-12-08 中信证券股份有限公司关于所管理的中信证券财富精选指数增强1号 FOF 集合资产管理计划理财申购“中证 500 指数增强 1 号”的公告

2022 年 12 月 30 日，中国证券监督管理委员会作出核准中信证券设立资产管理子公司的批复（证监许可〔2022〕3254 号），资产管理子公司注册地为北京市，注册资本为 10 亿元，业务范围为证券资产管理业务（不含全国社会保障基金境内委托投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、企业年金基金投资管理和职业年金基金投资管理）。中信证券股份有限公司（本计划管理人）将严格按照有关规定及批复要求办理中信证券资产管理子公司设立相关事宜，并及时履行信息披露义务。

第十节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

