中信证券新制造1号集合资产管理计划

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：	7,519,495.88
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。
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

4.1 主要财务指标（单位：人民币元）

1. 本期利润	-719,926.55
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,098,602.22
3. 期末资产净值	12,050,458.88
4. 期末每份额净值	1.6026
5. 期末每份额累计净值	1.6026

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 1.6026 元，累计单位净值 1.6026 元，本期集合计划收益率增长-2.86%。

5.2 投资经理简介

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。

5.3 投资经理工作报告

5.3.1 市场回顾和投资操作

四季度以来，疫情持续扩散，国内经济持续承压，美联储持续加息，市场快速下跌后企稳反弹。

宏观经济方面，10-11 月，疫情继续在全国范围内扩散，疫情防控仍然坚持动态清零，12 月份疫情管控放开，全国各地感染率陆续提升，经济仍然面临较大压力，10-12 月 PMI 持续下行。流动性方面，

流动性方面，海外通胀压力缓解，市场预期美国经济在 2023 年进入衰退，美联储加息将放缓，美债 10 年期国债利率四季度小幅上行 4.5BP，国内方面经济压力较大，主基调还是宽松，但由于地产和疫情政策刺激，市场对 2023 年经济复苏预期提升，四季度 10 年期国债利率上行 8bp。风险偏好方面，地产政策频发，射出支持地产的三支箭，疫情管控在 12 月初放松，市场对于经济基本面的预期开始提升，市场悲观情绪开始修复，市场风险偏好显著提升。

四季度，A 股市场呈现先下跌后又大幅反弹的走势，宽基指数四季度小幅收涨，上证指数、深证成指、创业板指分别上涨 2.14%、2.2%、2.53%；行业表现方面，四季度中信一级行业指数商贸零售、消费者服务、传媒、计算机、医药涨幅靠前，煤炭、石化、基础化工、电力设备及新能源跌幅靠前。。

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，四季度账户净值小幅下跌，表现不佳。

5.3.2 市场展望和投资策略

展望 2023 年，宏观经济方面，随着疫情达峰，地产政策的不断推出，叠加 2022 年的低基数效应，2023 年宏观经济将企稳复苏。流动性方面，随着美国经济衰退越来越明显，美联储加息加息幅度会缩小，国内为了稳增长，流动性仍将相对宽松。风险偏好方面，前期市场风险偏好急剧恶化，2023 年宏观经济企稳，美联储加息幅度缩小，我们判断 2023 市场风险偏好会有显著修复。

综合判断 2023 年市场将有显著的机会，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，从 AH 比价来看，目前已经回到历史合理略偏高的水平，我们倾向于认为港股机会略大一些。我们维持中高仓位水平，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。

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，并提醒投资经理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	7,758,407.36	64.21%
	其中：股票	7,758,407.36	64.21%
2	基金投资	1,653,520.40	13.68%
3	固定收益投资	2,429,323.21	20.10%
	其中：债券	2,429,323.21	20.10%
	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	241,989.58	2.00%
8	其他资产	0.00	0.00%
9	合计	12,083,240.55	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	0.00	0.00%

	回购融资		

6.3 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	688789	宏华数科	4,472.00	772,001.36	6.41%
2	601877	正泰电器	25,700.00	711,890.00	5.91%
3	002531	天顺风能	39,700.00	600,661.00	4.98%
4	300332	天壕环境	49,600.00	594,704.00	4.94%
5	300207	欣旺达	27,700.00	585,855.00	4.86%
6	002876	三利谱	15,500.00	564,200.00	4.68%
7	600863	内蒙华电	126,700.00	442,183.00	3.67%
8	002594	比亚迪	1,700.00	436,849.00	3.63%
9	600487	亨通光电	23,300.00	350,898.00	2.91%
10	300401	花园生物	24,000.00	345,360.00	2.87%

6.4 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	110048	福能转债	3,510.00	530,583.14	4.40%
2	113602	景20转债	4,690.00	513,996.63	4.27%
3	123092	天壕转债	2,150.00	512,126.35	4.25%
4	127005	长证转债	2,790.00	303,651.87	2.52%
5	113013	国君转债	2,310.00	242,811.82	2.01%
6	110061	川投转债	1,570.00	224,393.17	1.86%
7	127058	科伦转债	640.00	101,760.23	0.84%

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	512880	国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	659,600.00	573,192.40	4.76%
2	159949	华安创业板50交易型开放式指数证券投资基金	467,100.00	480,645.90	3.99%
3	512000	华宝中证	373,700.0	310,918.40	2.58%

		全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	0		
4	588000	华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	287,900.00	288,763.70	2.40%

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中，欣旺达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。

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	51,412.64	63,291.35
托管费	6,854.99	8,438.86
业绩报酬	223,602.65	223,602.65

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【1.500】%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【1.500】%

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【0.200】%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【0.200】%

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（【8.000】%）以上的部分按照【20.000】%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	1,985.61

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	588000	科创50ETF	287,900.00	288,763.70	2.40%

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	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	5,000,243.06

报告期末份额总额	7,519,495.88

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 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

中信证券股份有限公司

2023 年 1 月 20 日