

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

2023 年第 1 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2023年01月01日起至03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2023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： 35,379,146.69
 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	4,592,808.93
2. 本期已实现收益	-1,077,238.83
3. 期末资产净值	57,344,530.53
4. 期末每份额净值	1.6209
5. 期末每份额累计净值	1.6209

第五节 管理人报告

5.1 业绩表现

截至2023年03月31日,本集合计划单位净值1.6209元,累计单位净值1.6209元,本期集合计划收益率增长8.25%。

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

权益市场进入 2-3 月以来呈现明显的主题特征，以“中特估”为主的低估值央企、AI 带动下的 TMT 板块表现较好，其余板块均呈现震荡，和此阶段为上市公司业绩真空期有关，另一方面市场对于国内经济修复较为悲观。海外方面，银行风险事件加剧市场对于经济衰退的担忧。3 月 31 日公布的 3 月 PMI 数据制造业、非制造业分别录得 51.9、58.2，制造业小幅回落但仍然连续第三个月处于扩张区间，非制造业继续环比修复，反映国内经济修复动能仍然较好，叠加二季度低基数效应预计二季度经济修复动能仍在。

指数方面，3 月份各规模指数表现出现较大分歧，代表最大市值的上证 50 下跌 2.75%，小盘指数中证 1000 和国证 2000 分别下跌 1.15%和 1.42%，这在规模指数里是下跌最大的。大中盘指数，沪深 300 和中证 500 表现较好，分别下跌 0.46%和 0.28%。说明本月最大盘和小盘表现较差，大中盘表现相对较强。创业板指下跌 1.22%，相比深证成指的 0.49%的跌幅表现较弱。

行业层面，3 月传媒、计算机、通信表现强势，本月涨幅均在 9%以上，钢铁、房地产、轻工制造表现最差，跌幅均在 6%以上。二级细分行业来看，产业互联网和文娱娱乐板块表现最好，本月上漲 30%以上，特材类和家居类表现最差，本月下跌 11%以上。中信 5 大风格指数上看，本月成长类表现最好，上漲 2.71%，周期类表现最差，下跌 4.90%。从上下游产业链角度看，本月由于计算机相关行业的强势，TMT 链表现最好，中游制造业链表现最差，其他上游原材料、下游消费和金融类也表现较弱。

风格上看，本月总体还是偏向大盘的，wind 超大盘指数和大盘指数本月均取得正收益，其中超大盘更是达到 2.66%。结合上证 50 下跌的行情，超大盘指数上漲更多来自其更极端的大盘收益和近一个月的央企的概念收益。估值方面，本月价值类和成长类股票各有千秋，表现近似，没有较大分歧。动量方面，本月动量因子相对表现较差，反转效应较高。盈利因子上，wind 高盈利风格指数本月下跌 1.77%，相对回撤较大。

5.3.2 市场展望和投资策略

展望二季度，随着疫情对经济的影响逐步消退，宏观经济运行已呈现回升态

势，从 3 月高频数据来看，地产销售同比增速收窄，基建资金面仍强，但开工施工端偏弱，出口仍偏弱，二季度经济修复的斜率依旧是市场关注的焦点，关注消费的数据验证情况。

风格方面，考虑到 4 月进入一季报披露期，我们建议关注一季报环比会有边际改善的行业及绝对增速处于高位的行业：（1）行业政策持续发力，叠加宏观政策重点着力扩大内需，且存在估值修复空间的地产板块相关行业，如建材、家电、家居、有色金属；（2）疫后终端消费场景温和复苏，业绩有望受益、复苏趋势明显的农林牧渔、白酒、交运、消费者服务行业；（3）行业发展前景在政策支持下较为清晰，一季报增速较快的电力设备新能源行业（关注板块反弹机会）。全年维度数字经济是不容小觑的机会，从估值分位数、产业趋势环比变化、机构持仓、政策支持来看都存在较好的逻辑。

财富精选指数增强 1 号 FOF 一季度上涨 8.25%，同期中证 500 上涨 8.11%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	47,573,851.54	82.90%
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	399,754.50	0.70%
8	其他资产	9,416,200.00	16.41%
9	合计	57,389,806.04	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	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	SJH866.O F	衍复指增 三号私募 证券投资基金	8,000,000. 00	11,556,000.0 0	20.15%
2	SSZ380.O F	世纪前沿 指数增强 专享1号 私募证券 投资基金	10,046,39 5.36	10,808,916.7 7	18.85%
3	SNU636. OF	诚奇信享 中证500 指数增强 私募证券 投资基金	8,000,000. 00	10,260,800.0 0	17.89%
4	T06819.O F	信享中证 500指增	8,973,910. 88	8,979,295.23	15.66%

		一号 B			
5	SQW677. OF	衍复 1000 指增四号 私募证券 投资基金	2,667,353. 85	3,129,339.54	5.46%
6	SGR277.O F	启林启信 1 号私募 证券投资 基金	3,000,000. 00	2,839,500.00	4.95%

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	71,873.05	72,017.86
托管费	7,187.32	7,201.80
业绩报酬	26,675.76	26,675.76
投资顾问 费	0.00	0.00

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【0.500】%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【0.500】%

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【0.050】%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【0.050】%

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（【10.000】%）时，对期间年化收益率超过（【10.000】%）但不高于（【20.000】%）的部分按照【5.000】%的比例收取管理人业绩报酬,对期间年化收益率超过（【20.000】%）的部分按照【10.000】%的比例收取管理人业绩报酬。

6.8.4 投资顾问费（如有）

无

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	24,408.94

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	9099D Y.OF	中信中证 1000 指数 增强 1 号	4,000,000. 00	3,941,200.00	6.87%
2	90994A .OF	中证 500 指数增强 1 号	2,000,000. 00	2,475,000.00	4.32%

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	37,379,146.69
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	2,000,000.00
报告期末份额总额	35,379,146.69

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。
- 4、 根据《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2017]13号第二条第二项）、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（证监会令第203号第四十四条）等有关规定以及资管产品合同的相关约定,为更好地反映资产管理计划的公允价值,经与托管行协商一致,中信证券股份有限公司决定自2023年4月20日,对所管理的资管产品投资的如下品种进行估值方法调整:

①对非 T0 估值且场外开放式基金取估值日份额净值的资管产品,持有的境内上市开放式基金 (LOF), 按其所投资基金估值日的份额净值估值。

②对资管产品所投资的流通受限股票 (指在发行时明确一定期限限售期的股票,包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等,不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票), 按以下公式确定估值日该流通受限股票价值:

$$FV = S \times (1 - LoMD)$$

FV：估值日该流通受限股票的价值

LoMD：该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣（中证折扣率）

S：估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值。

9.2 本资产管理计划相关其他事项

2023-01-12 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

2023-03-02 关于中信证券股份有限公司管理的资产管理计划变更管理人的提示性公告

2023-03-24 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

2023-03-30 关于中信证券股份有限公司旗下资产管理产品实施固定收益品种估值新标准的公告

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 4 月 28 日