

中信建投扬帆优势成长集合资产管理计划

2023 年第 1 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中国工商银行股份有限公司北京市分行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：2023 年 01 月 01 日至 2023 年 03 月 31 日

第二节 集合资产管理计划概况

名称	中信建投扬帆优势成长集合资产管理计划
类型	混合类
成立日	2021 年 12 月 28 日
报告期末份额总额	48,966,154.73
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。</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）、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、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>

	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	管理费率为 1.2%; 每日计提; 按季支付
托管费	托管费率为 0.03%; 每日计提; 按季支付
业绩报酬	计提时点: 资产管理计划分红时计提, 资产管理计划投资者赎回时计提, 资产管理计划到期计提。计提基准: 8.00%。计提方式: 按份额每笔单独计提。支付方式: 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, 管理人负责业绩报酬的计提与复核。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, 支付日期自动顺延。
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

3.1 主要财务指标 (单位: 人民币元)

本期利润	-2,076,757.12
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-687,393.58
每份额本期已实现净收益	-0.0289
期末资产净值	57,146,852.36
期末每份额净值	1.1671
期末每份额累计净值	1.1671
期末杠杆率	101.69%

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

3.2 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	-1.71	0.95

3.3 资产管理计划每份额净值增长率历史走势图(2021年12月28日-2023年03月31日)

集合计划每份额净值增长率历史走势图



3.4 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	0.0000

第四节 管理人履职报告

4.1 投资经理简介

李明斯，清华大学电子工程系学士，上海交通大学高级金融学院金融学硕士。2014年7月至2020年6月陆续担任华夏基金管理有限公司投资研究部TMT行业研究员；国际投资部投资经理助理、投资经理。2021年9月起任职中信建投证券股份有限公司资产管理部，后续担任本产品投资经理。

4.2 投资经理工作报告

1、市场回顾：

2023年一季度，市场走势分化巨大，其中计算机、通信等板块一季度上涨超过30%；而新能源、国防军工等板块是下跌的。报告期内市场有两条较强的主线，中特估与Chatgpt。两条主线相关版块和个股强势上涨，存量博弈市场中，抽走了其他所有行业的流动性，尤其是过去几年表现较强的板块。

2、市场展望和投资策略

今年年初，我们判断宏观经济成弱复苏的状态，同时中美冲突有加剧的风险。在此背景下，我们回避了与整体经济大盘相关性较高的公司，而是选择一些细分行业的成长股。这些细分行业的增速更快，可以抵御宏观经济增速慢的风险。与此同时，为应对中美冲突，组合中也有一部分公司在中美冲突的背景下反而会受益。比如一些卡脖子的高端制造公司，之前做出来的产品国内客户使用意愿并不强。但是在中美冲突的背景下，国内的下游客户不得不进口替代，试用国内供应商提供的产品，这给国内供应商带来很大的机会。

长期而言，我们也非常看好 ChatGPT 引领的新一轮科技变革，但我们判断目前炒作的绝大部分公司并非真正受益于这一科技趋势，甚至可能因此受损。就像 2015 年 A 股疯狂炒作互联网+题材的股票，最后绝大部分公司以暴跌甚至公司破产收场。但我们会密切跟踪、研究这一行业，后面找到真正受益的公司再重仓投资。

目前除了 TMT 与中字头板块，大部分公司股价都处于低位，有的公司股价甚至跌破了 2022 年 4 月底的最低点，其中蕴含着一些不错的投资机会，我们后续将重点在低位的股票中挖掘，选择基本面优质、估值低的个股进行投资。

4.3 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

5.1 资产组合情况

名称	市值（元）	占总资产比例（%）
股票	42,635,166.06	73.37
债券	2,877,625.30	4.95
基金	0.00	0.00
银行存款及清算备付金合计	12,598,302.78	21.68
其他资产	0.00	0.00
合计	58,111,094.14	100.00

5.2 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	601886 SH	江河集团	487,900.00	3,493,364.00	6.11
2	301031 SZ	中熔电气	24,200.00	3,226,102.00	5.65
3	01211 HG	比亚迪股份	12,500.00	2,514,615.23	4.40
4	301188 SZ	力诺特玻	133,000.00	2,467,150.00	4.32
5	000733 SZ	振华科技	26,800.00	2,413,608.00	4.22
6	00700 HG	腾讯控股	7,000.00	2,364,132.25	4.14
7	002415 SZ	海康威视	51,200.00	2,184,192.00	3.82
8	002049 SZ	紫光国微	18,800.00	2,089,244.00	3.66
9	300887 SZ	谱尼测试	47,300.00	1,766,182.00	3.09
10	688059 SH	华锐精密	10,551.00	1,582,650.00	2.77

5.3 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	127037 SZ	银轮转债	8,680.00	1,372,526.90	2.40
2	128137 SZ	洁美转债	5,790.00	781,699.10	1.37
3	118009 SH	华锐转债	5,030.00	723,399.30	1.27

5.4 期末市值占资产管理计划资产净值前十名基金明细

本资管计划本期末未持有基金。

5.5 期末市值占资产管理计划资产净值前十名资产支持证券明细

本资管计划本期末未持有资产支持证券。

5.6 期末市值占资产管理计划资产净值前十名权证明细

本资管计划本期末未持有权证。

5.7 期末市值占资产管理计划资产净值前十名期货明细

本资管计划本期末未持有期货。

5.8 期末市值占资产管理计划资产净值前十名场外期权明细

本资管计划本期末未持有场外期权。

5.9 期末市值占资产管理计划资产净值前十名收益互换明细

本资管计划本期末未持有收益互换。

5.10 期末市值占资产管理计划资产净值前十名其他非标准化资产明细

本资管计划本期末未持有其他非标准化资产。

第六节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	12,565,425.22
报告期内总参与份额	36,717,988.39
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	317,258.88
报告期末份额总额	48,966,154.73

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。

第八节 托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对本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》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》

及其他有关法律法规、资产管理计划合同和托管协议的有关规定，不存在损害资产管理计划份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了资产管理计划托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关法律法规、资产管理计划合同和托管协议的有关规定，对本资产管理计划的投资运作、资产管理计划资产净值计算、资产管理计划费用开支等方面进行了监督和复核，未发现本资产管理计划管理人存在损害资产管理计划份额持有人利益的行为。

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、投资组合报告等内容，认为其内容真实、准确和完整。

第九节 信息披露的查阅方式

网址：www.csc108.com

热线电话：4008895587

