中信证券沪港深1号集合资产管理计划

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、未履行合同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沪港深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沪港深1号集合资产管理计划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：	中信证券沪港深1号集合资产管理计划
类型：	小集合
成立日：	2017 年 1 月 5 日
报告期末份额总额：	4,223,191.10
投资目标：	本集合计划同时投资A股和“港股通”股票，通过积极的资产配置在不同类型投资品种之间灵活重点配置，尤其是深入挖掘各种折价和套利机会，并可通过股指期货灵活对冲风险，力求在不同的市场环境下实现集合计划资产的长期稳定增值
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	-19,565.06
2. 本期已实现收益	181,315.48
3. 期末资产净值	3,733,712.53
4. 期末每份额净值	0.8841
5. 期末每份额累计净值	1.1911

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 0.8841 元，累计单位净值 1.1911 元，本期集合计划收益率增长-2.10%。

5.2 投资经理简介

沙欧文先生，伊利诺伊大学香槟分校经济学学士，约翰霍普金斯大学金融学硕士，哥伦比亚大学统计学硕士。2017 至 2020 年，任中投公司助理经理。2020 年加入中信证券任投资经理。已经取得基金从业资格，无其他兼职，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

回顾一季度，两地市场经历了高开低走的过山车行情，分月度来看：1 月份，在“中国复苏、欧美衰退”宏观主题交易驱动下，境内外资金迅速形成共振，两地市场均迎来开门红，A 股上证 50/沪深 300/中证 500/创业板 50 分别上涨 6.55%/7.37%/7.24%/10.97%，港股恒生指数/恒生国企/恒生科技分别上涨 10.42%/10.74%/10.02%。

2 月份，受美国 1 月经济及就业数据超预期及联储官员鹰派表态，市场对年内加息预期有所上修，驱动美元走强、大宗商品下跌、权益类资产表现收到压制。A 股上证 50/沪深 300/创业板 50 分别下跌 2.52%/2.10%/7.74%，中证 500 反弹 1.09%；港股大幅回调，恒生指数/恒生国企/恒生科技分别下跌 9.41%/11.36%/13.59%。

3 月份，一方面，受美国硅谷银行及瑞士信贷事件影响，海外市场进入避险模式，美债利率曲线全面下移，避险类资产表现亮眼；另一方面，宏观数据显示，当前国内经济复苏态势与市场乐观预期仍有一定差距。当月两地市场有所分化，A 股延续跌势，上证 50/沪深 300/中证 500/创业板 50 分别下跌 2.75%/0.46%/0.28%/2.92%，港股探底反弹，恒生指数/恒生国企/恒生科技分别上涨 3.10%/5.89%/9.65%。

从行业来看，受 ChatGPT 概念催化，AI+主题受到市场追捧，当期 A 股以计算机、传媒、通信、电子等板块领涨，而地产、消费服务、银行、电新等板块领跌；受国企重估驱动，港股以电信、能源、原材料等板块领涨，而医疗、地产建筑、必需消费等板块领跌。

受两地市场冲高回落影响，当期组合净值有一定幅度下跌，组合整体仓位有所下降。

5.3.2 市场展望和投资策略

展望后市，一方面，欧美市场的银行业压力出现了一定的企稳迹象，本轮加息可能接近尾声，同时需要注意到市场可能对通胀的韧性已经定价的较为充分，市场演进仍需观察。另一方面，国内多个数据表示经济发展处于环比改善的区间，消费市场也保持了一定的修复势头，监管也多项并举的积极促进民营企业发展，经济进一步恢复的势头将有望持续。短期内，各项经济政策的支撑将进一步稳定

市场的信心，不同板块之间还会继续发生调整，同时随着一季报的披露更需要专注整体的业绩景气度，同时需要关注海外市场潜在的经济衰退风险。中长期看，境内整体市场潜力巨大，市场机遇大于风险，科技创新、高端制造、消费医疗等领域发展空间广阔，我们将继续遵循基本面研究驱动，自下而上选择估值合理、符合收益预期的潜在投资机会。

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	406,865.76	10.09%
	其中：股票	406,865.76	10.09%
2	基金投资	94.82	0.00%
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	3,625,854.24	89.91%
8	其他资产	0.00	0.00%
9	合计	4,032,814.82	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

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	01024.HK	快手-W	3,500.00	185,508.96	4.97%
2	300207.SZ	欣旺达	5,500.00	110,880.00	2.97%
3	00291.HK	华润啤酒	2,000.00	110,476.80	2.96%

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	003871.OF	华泰柏瑞天添宝货币市场基金	94.82	94.82	0.00%

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	16,102.23	27,221.75

托管费	2,146.99	3,629.58
业绩报酬	-	0.00
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【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。

6.8.4 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	0.00

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

本产品报告期末未持仓关联方发行的资管产品。

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	13,756,079.57
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	9,532,888.47
报告期末份额总额	4,223,191.10

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，对所管理的单一及集合资产管理计划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×(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

2023-03-02 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

2023-03-22 关于变更中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划投资经理的公告

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