

# 中信建投启航景气成长集合资产管理计划

## 2023年第3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07月01日至2023年09月30日

### 第二节 集合资产管理计划概况

名称	中信建投启航景气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	16,787,544.52
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 1.5%; 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	-2,207,295.85
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-662,495.17
每份额本期已实现净收益	-0.0395
期末资产净值	14,102,947.56
期末每份额净值	0.8401
期末每份额累计净值	0.8401
期末杠杆率	100.41%

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	-13.53	1.18

#### 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09月30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

注： 本资产管理计划报告期末未进行收益分配。

## 第四节 管理人履职报告

### 4.1 投资经理简介

范新，南开大学光信息科学与技术专业本科，金融学专业硕士，具备基金从业资格。2021年9月24日加入中信建投证券股份有限公司资产管理部，任中信建投启航景气成长资产管理计划、中信建投扬帆回报1号集合资产管理计划、中信建投扬帆远航鼎晟海淀1号集合资产管理计划、中信建投扬帆远航金陵1号集合资产管理计划等产品投资经理。

### 4.2 投资经理工作报告

#### 1、市场回顾和投资操作

权益部分：七月份高层会议后，市场对政策底的共识，造成了资金涌向顺周期，同时没有增量资金，存量博弈的市场情况下，跷跷板效应明显，资金从之前表现较好的成长板块流出，进入顺周期超跌板块。随着后续政策出台节奏和力度弱于市场预期，顺周期板块再次回调，存量博弈变为减量博弈，市场整体下杀，指数向下补缺口寻底。之后市场一直在3100点附近大幅震荡。三季度政策对资本市场可以说是相对友好的，期间相继推出了认房不认贷、降低首付比例、降息、降准、收紧大股东减持、降低印花税、汇金增持等政策，但政策并没有对市场形成有效的提振，每一次市场都是对利好短暂反应一下，然后就继续

回到下跌的趋势中。究其原因，还是大家对经济没有信心，对政策效果和经济数据向好的持续性存在顾虑，因此增量资金不愿意入场，即使有利好也是保持观望。

## 2、市场展望和投资策略

趋势的扭转，要么是需要更强有力的政策，让大家重拾信心，要么是等待市场逐渐出清，而这需要一个磨底的过程。无论哪种情况，我觉得这个位置都没有必要继续悲观了，政策底已经明确，没有效果的情况下大概率会持续加码，市场的悲观情绪也已经到了很极端的情况，我们关注的很多优秀公司都跌出了吸引力，相信趋势一旦扭转，这些公司都会有超越市场的表现。当前地产下行、消费偏弱，本质上当前经济应仍处底部、内生动能尚需提升，不排除四季度政策继续发力的可能。因此行业配置上应避免单一风格的过度暴露，要在仓位和结构上做一些控制和均衡。

### 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	10,521,920.32	74.30
债券	567,129.57	4.00
基金	2,073,339.71	14.64
银行存款及清算备付金合计	996,514.43	7.04
其他资产	1,949.58	0.01
合计	14,160,853.61	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	09868 HG	小鹏汽车—W	22,000.00	1,303,126.36	9.24
2	688111 SH	金山办公	3,279.00	1,215,853.20	8.62

3	002126 SZ	银轮股份	42,500.00	802,825.00	5.69
4	002371 SZ	北方华创	3,000.00	723,900.00	5.13
5	688072 SH	拓荆科技	3,012.00	717,488.52	5.09
6	603269 SH	海鸥股份	46,900.00	711,004.00	5.04
7	002594 SZ	比亚迪	3,000.00	710,100.00	5.04
8	002920 SZ	德赛西威	4,700.00	675,108.00	4.79
9	002050 SZ	三花智控	18,300.00	543,510.00	3.85
10	688099 SH	晶晨股份	7,131.00	449,609.55	3.19

### 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	128136 SZ	立讯转债	5,100.00	567,129.57	4.02

### 5.4 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	511660 SH	建信现金添益货币H	20,722.00	2,073,339.71	14.70

### 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

本资产管理计划报告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

本资产管理计划报告期末未持有权证。

### 5.7 期末市值占资产管理计划资产净值前十名期货明细

本资产管理计划报告期末未持有期货。

### 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

本资产管理计划报告期末未持有期权。

#### 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

本资产管理计划报告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

本资产管理计划报告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	16,787,544.52
报告期内总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期内总退出份额	0.00
报告期末份额总额	16,787,544.52

### 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](http://www.csc108.com)

热线电话：4008895587

