

# 中信建投扬帆优势成长集合资产管理计划

## 2023年第4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10月01日至2023年12月31日

### 第二节 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	41,149,673.75
投资范围及比例	<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。 (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
管理费率 (%)	1.2
管理费计提方式	每日计提
管理费支付方式	按季支付
托管费率 (%)	0.03
托管费计提方式	每日计提
托管费支付方式	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
业绩报酬计提基准	8%
业绩报酬计提方式	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
业绩报酬支付方式	托管人收到业绩报酬划付指令之后支付
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	-2,569,965.75
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-3,357,333.14
每份额本期已实现净收益	-0.0814
期末资产净值	40,098,396.84
期末每份额净值	0.9745
期末每份额累计净值	0.9745
期末杠杆率	102.23%

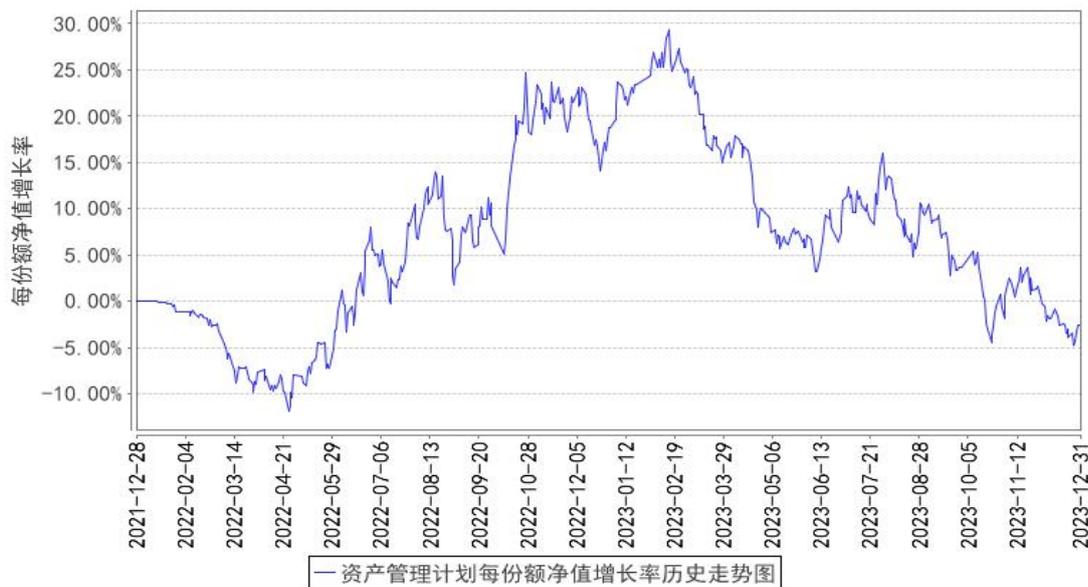
注: 每份额本期已实现净收益=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/平均份额

#### 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	-6.04	1.07

#### 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 12 月 31 日)

资产管理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

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

2023年4季度，市场延续前期下跌。分月度来看，沪深300指数10、11、12月分别下跌3.17%、2.14%、1.86%。市场整体赚钱效应差，仅有高股息相关个股有所表现。我们降低了产品整体的权益仓位。在结构上，我们对前期有相对收益的一些行业和个股进行了减持。

2023年全年来看，市场走势与我们的判断存在差异。地产的表现弱于预期，疫情带来的疤痕效应也比预期持续的更长。对应到经济数据上，CPI、名义GDP都弱于预期。在此背景下，外资流出加剧股市下跌。对整体经济来讲，房地产是拖累经济恢复的主要症结。2021年房地产见顶，之后到2023年持续下行，逆周期政策减缓了下行幅度，但无法扭转趋势。从全球比较来看，过去3年中国地产的调整幅度已经相当大，有可能已经接近调整的尾声。

目前地产月度的新房销售额、地产投资等数据也低于长期中枢。

展望 2024 年，我们判断股市的机会会比 2022、2023 年积极。预计 2024 年企业盈利实现 5-10% 的增长，经济增速有望进一步增长。疫情的疤痕效应有望逐步淡化，消费预计进一步回升。流动性方面，美国从 2024 年开始，降息的步伐会加快，中美利差压力最大的时候也已经过去了。沪深 300 指数已经连续调整近 3 年，目前已经来到非常低的位置。在目前位置，我们认为 2024 年沪深 300 指数获得有望获得正回报。

#### 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	金额（元）	占总资产比例（%）
股票	25,060,153.61	61.14
债券	-	-
基金	400.03	0.00
银行存款及清算备付金合计	15,930,178.40	38.86
其他资产	0.00	0.00
合计	40,990,732.04	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	金额（元）	占净值比例（%）
1	002484 SZ	江海股份	168,000.00	2,698,080.00	6.73
2	002126 SZ	银轮股份	132,600.00	2,475,642.00	6.17
3	301031 SZ	中熔电气	17,400.00	2,275,224.00	5.67
4	300416 SZ	苏试试验	121,100.00	2,224,607.00	5.55
5	000733 SZ	振华科技	36,000.00	2,118,240.00	5.28
6	00700 HG	腾讯控股	7,800.00	2,075,316.30	5.18
7	002371 SZ	北方华创	6,700.00	1,646,257.00	4.11

8	002674 SZ	兴业科技	120,700.00	1,468,919.00	3.66
9	603997 SH	继峰股份	107,600.00	1,449,372.00	3.61
10	002049 SZ	紫光国微	20,700.00	1,396,215.00	3.48

### 5.3 期末市值占资产管理计划资产净值前十名债券明细

本资产管理计划报告期末未持有债券。

### 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	金额（元）	占净值比例（%）
1	511990 SH	华宝添益货币 A	4.00	400.03	0.00

### 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 资产管理计划份额变动

单位：份

期初份额总额	43,582,801.16
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	2,433,127.41
报告期末份额总额	41,149,673.75

## 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



中信建投证券股份有限公司

2024年01月22日