

中信建投启航景气成长集合资产管理计划

2024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：2024年01月01日至2024年03月31日

第二节 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	14,908,595.05
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（含永续期债）、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> <p>本集合计划可以参与证券回购。</p> <p>投资比例</p>

	(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 (%)	1.5
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	-63,281.92
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,134,533.08
每份额本期已实现净收益	-0.0761
期末资产净值	11,405,106.45
期末每份额净值	0.7650
期末每份额累计净值	0.7650
期末杠杆率	100.36%

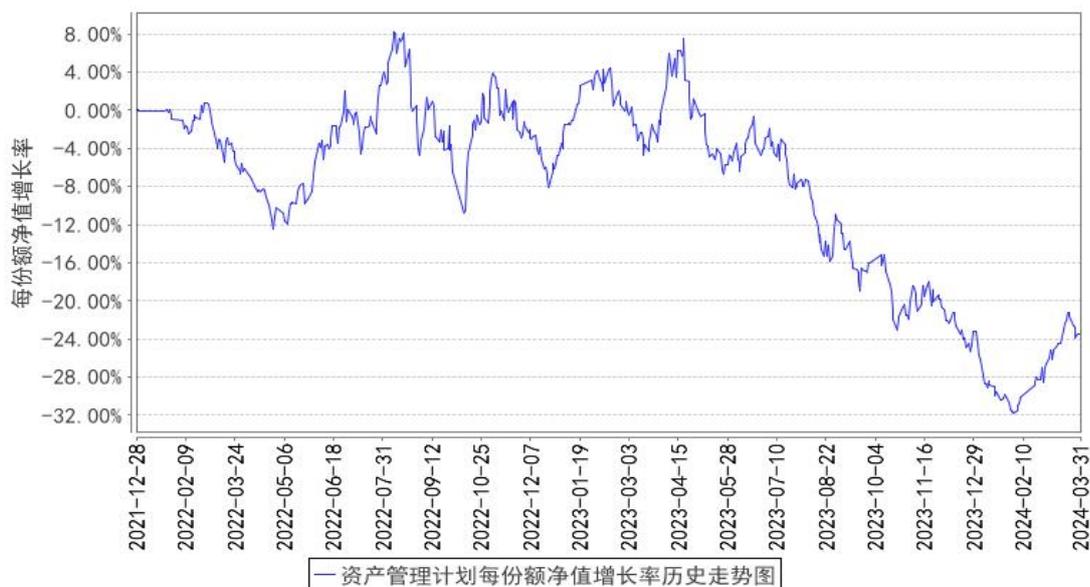
注: 每份额本期已实现净收益=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/平均份额

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	-0.33	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-2024 年 03 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：一季度，市场先跌后涨。2月，市场终于止住了连续六个月的下跌，在春节前开启了市场期盼已久，久到很多人甚至已经不敢再有所期待的反弹。大家都预期市场会反弹，但反弹的到来依然让大多数人措手不及，且反弹的强度更是超过绝大多数人的预期。连续8根阳线气势如虹，一鼓作气将上证指数从2635点干到3000点。行情延续到了3月中旬，期间外资持续回流，机构资金保持净买入，主题活跃，市场在成长股的带领下继续上涨，并一度逼近3100点，之后市场开始高位大幅震荡。前期资金面、情绪面的修复已经兑现在这波快速上涨中，后面要更多关注经济的和基本面的修复。产品操作上，仓位更加灵活，结构保持景气成长+红利资产相结合的策略，并根据市场情况持续调整策略中两种

资产的配置比例。

2、市场展望和投资策略

市场要在 3000 点上方继续向上，需要看到更多对经济、产业和资本市场有积极影响的政策落地。我们确实看到了这几个方面的一些落地，比如低空经济是产业政策快速落地的代表，因此这个板块也是 3 月份表现最好的版块，万德低空经济指数单月上涨 16.7%。我们认为在自上而下产业政策的加持下，低空经济不仅仅是个主题，很可能会形成一轮产业趋势。比如证监会近期的一系列动作以及国九条的推出是对资本市场有积极影响的政策落地，对完善资本市场、提升投资者信心有一定正面影响。经济上一些稳定经济的政策已经初见端倪，但力度和节奏没有达到市场的预期，需要进一步观察经济的恢复情况。因此我们认为这个位置市场还是震荡为主，但由于市场情绪较好，资金比较活跃，在震荡市中会始终存在结构性机会。当前位置，我们的配置在结构上会更加均衡，成长股更多地是做高低切换，主要集中在未来 2-3 年的景气方向。另外我们依然长期看好红利资产的配置价值，会不断挖掘配置其中的优质公司。

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	8,185,085.47	71.51
债券	-	-
基金	2,109,693.49	18.43
银行存款及清算备付金合计	1,151,808.30	10.06
其他资产	0.00	0.00
合计	11,446,587.26	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	002371 SZ	北方华创	3,100.00	947,360.00	8.31
2	002085 SZ	万丰奥威	47,800.00	807,820.00	7.08
3	601988 SH	中国银行	160,600.00	706,640.00	6.20
4	601728 SH	中国电信	81,700.00	496,736.00	4.36
5	300049 SZ	福瑞股份	9,200.00	451,904.00	3.96
6	603269 SH	海鸥股份	33,700.00	451,580.00	3.96
7	601225 SH	陕西煤业	17,900.00	449,111.00	3.94
8	688072 SH	拓荆科技	2,251.00	424,336.01	3.72
9	601088 SH	中国神华	10,600.00	414,354.00	3.63
10	600584 SH	长电科技	13,500.00	379,755.00	3.33

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	511880 SH	银华交易型货币 A	18,600.00	1,870,564.80	16.40
2	511660 SH	建信现金添益货 币H	2,391.00	239,128.69	2.10

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	16,787,544.52
报告期间总参与份额	0.00
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	1,878,949.47
报告期末份额总额	14,908,595.05

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

中信建投证券股份有限公司

2024年04月23日

