

# 中信建投智享盈波 5 号集合资产管理计划

## 2024 年第 2 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信银行股份有限公司南京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 04 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日

### 第二节 资产管理计划概况

名称	中信建投智享盈波 5 号集合资产管理计划
类型	混合类
成立日	2023 年 05 月 05 日
报告期末份额总额	19,203,125.42
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、期货和衍生品类资产。</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）、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、债券逆回购、债券型基金。</p> <p>期货和衍生品类资产包括：股指期货。</p> <p>本集合计划可以参与证券回购。</p> <p>（1）固定收益类的投资比例为总资产的 0-80%（不含）；</p> <p>（2）权益类资产的投资比例为总资产的 0-80%（不含）；</p> <p>（3）期货和衍生品类资产的投资比例为总资产 0-80%（不含）。该条比例按照期货和衍生品类持仓合约价值占资产总值的 0-80%（不含）的口径计算。</p>
业绩比较基准	无
管理费率（%）	1.8
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（%）	0.02
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	资产管理计划投资者赎回时计提, 资产管理计划分红时计提, 资产管理计划到期计提
业绩报酬计提基准	B 为本集合计划的业绩报酬计提基准, 业绩报酬计提基准于每个量化波动投资运作期前由管理人公告确定
业绩报酬计提方式	资产管理计划投资者赎回时计提, 资产管理计划分红时计提, 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	中信银行股份有限公司南京分行
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	-1,529,404.58
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	533,759.26
每份额本期已实现净收益	0.0278
期末资产净值	14,954,675.80
期末每份额净值	0.7788
期末每份额累计净值	0.7788
期末杠杆率	100.49%

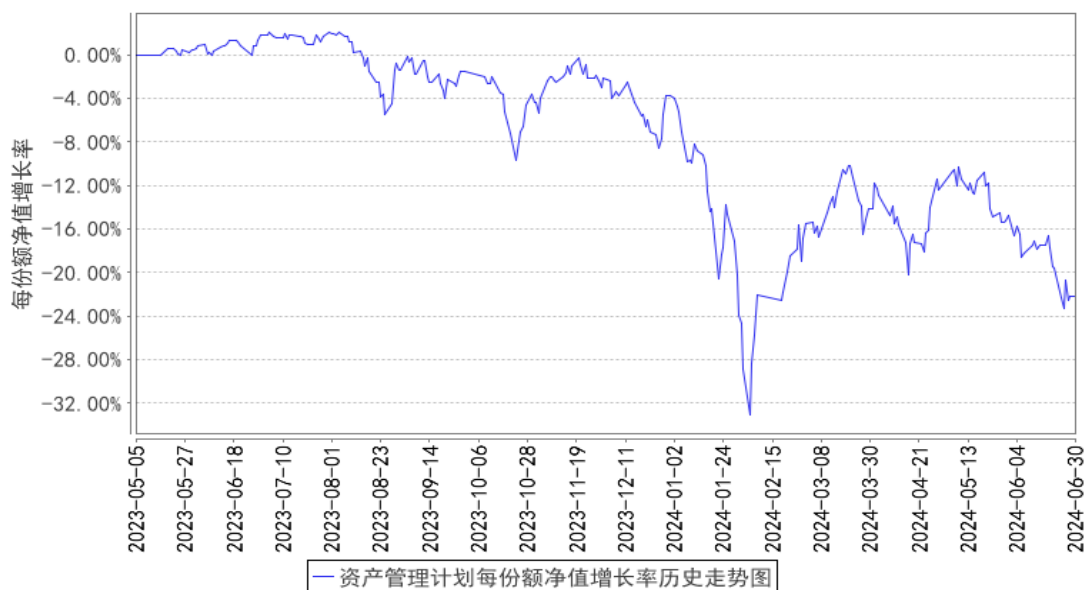
注：每份额本期已实现净收益=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/平均份额

#### 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	-9.27	1.61

#### 3.3 资产管理计划每份额净值增长率历史走势图(2023年05月05日-2024年06月30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

王鑫，中央财经大学数理经济与数理金融专业学士，哥伦比亚大学统计学硕士，10年证券行业投研经验，现任中信建投证券资产管理部多资产投资部负责人、投资经理。负责中信建投负责复兴量化系列 FOF、360 聚智量化 FOF 系列、智享灵动系列、稳利私享系列等集合计划，累计管理产品规模超过 100 亿元。

### 4.2 投资经理工作报告

#### 1、2024 年二季度市场回顾

2024 年二季度全球权益市场强势，A 股表现相对靠后。指数阶段性盘整后再度上行至阶段高点，但此后向上动能稍显不足并开启回调，6 月末市场尚未呈现出明显的企稳特征。其中，万得全 A 跌超 5%，沪指冲高至近 3200 点后进入下行区间延续至今，二季度整体微幅收跌。从风格来看，红利显著跑赢成长，双创板块跌幅约 10%，而中证红利在二季度一度逆势上涨至 6%，最终收跌约 0.5%。从市值来看，大小盘风格在今年初现切换迹象，核心蓝筹指数小幅上涨，中小盘指数自 2 月断崖式下跌后修复相对乏力，万得微盘指数波动显著放大。从行业来看，涨幅靠前的行业仍以红利板块为主，其一方面与资金存在一定的避险需求与防守选择有关，另一方面也与央企“稳经济”及市值管理纳入央企负责人业绩考核等

央企改革主题相关。其中，显著跑赢大盘的方向主要为银行、煤炭、有色及电力代表的红利板块，以及工程机械、白电、摩托、电力设备等为代表的出海分支。

在国内经济延续弱复苏，全球进入大选年、地缘冲突频发的宏观背景下，整个上半年权益风险偏好有限，资金风格进一步偏向防御。4月中下旬“新国九条”发布、地产政策预期发酵等催化下指数上行，5月20日市场到达阶段性高点后再度回调，经济复苏放缓、美联储降息预期摇摆等因素成为市场回调的主要原因，目前市场仍未出现明显企稳趋势，科创板块回调、大消费板块承压，具备红利属性的资产具有相对优势。

截止报告期末，根据策略模型持有 2 手 IM2407，10 手 IM2409，期货端亏损为-91.16 万，对应多头端市值 1150.36 万；依据模型进行仓位调整，所持有的股指期货对本资产管理计划的总体风险影响较小，符合策略预期。

## 2、三季度市场展望和投资策略

当下内需偏弱、结构性景气依赖外需的盈利结构没有改变，流动性环境未出现边际改善，存量资金有小幅流出迹象。在重要会议召开前，政策端还将延续稳增长的基调，但站在年初深度探底的背景下，今年市场大幅回调的可能性相对较小。

今年以来市场回归龙头风格，高股息、资源品和出海链相关行业成为交易主线。展望三季度，在国内增长预期继续企稳、资本市场改革强化股东回报等背景下，大盘占优风格趋势有望延续，价值风格或继续优于成长。一方面，地产仍在寻底期但预期改变，年初至今地产销售、投资和房价延续弱势，1至4月地产投资累计下降9.8%，地产链不振影响我国增长预期，但新宏观范式下，我国房地产行业供求关系已发生转变，今年4月中央政治局会议提出“统筹研究消化存量房产和优化增量住房”，5月中旬央行推出3000亿元保障性住房再贷款用于存量房收储，政策调整带来地产预期变化，三季度及下半年仍需关注落实力度及节奏；另一方面，今年7月即将召开的三中全会有望进一步明确中长期改革方向，新“国九条”发布后资本市场“1+N”政策体系逐步完善，后续资本市场投融资功能有望进一步优化，在促进上市公司高质量发展等方面具有重要意义，在结构层面也促使资金偏好重回大盘蓝筹。在未来的三季度里，我们认为在国内增长预期边际企稳、资本市场改革强化股东回报、宽基ETF与价值型资金作为主要增量资金的背景下，大盘占优风格趋势有望延续。在成长领域相对稀缺，市场更加重视股东回报的环境下，年内价值风格或继续优于成长，后续进一步上行需新催化、新主线，短期市场仍处于一个休整期，战术上暂降低预期，以守住收益为主。

## 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	0.00	0.00
债券	0.00	0.00
基金	4,694,227.01	31.24
银行存款及清算备付金合计	8,953,893.79	59.58
其他资产	1,380,432.00	9.19
合计	15,028,552.80	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

本资产管理计划报告期末未持有股票。

### 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	159845 SZ	中证1000	1,383,000.00	2,750,787.00	18.39
2	512100 SH	南方中证1000ETF	980,000.00	1,943,340.00	12.99
3	511990 SH	华宝添益货币A	1.00	100.01	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

序号	代码	名称	数量	金额（元）	占净值比例（%）
1	IM2407 CFX	IM2407	2.00	-103,400.00	-0.69
2	IM2409 CFX	IM2409	10.00	-808,200.00	-5.40

#### 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	19,203,125.42
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	19,203,125.42

### 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，中信银行股份有限公司南京分行(以下简称“本托管人”)在对中信建投智享盈波5号集合资产管理计划(以下简称“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07月19日