

中信建投扬帆优势成长集合资产管理计划

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	23,718,580.97
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> <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>

	(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	-422,709.77
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-110,701.37
每份额本期已实现净收益	-0.0047
期末资产净值	21,838,461.82
期末每份额净值	0.9207
期末每份额累计净值	0.9207
期末杠杆率	100.33%

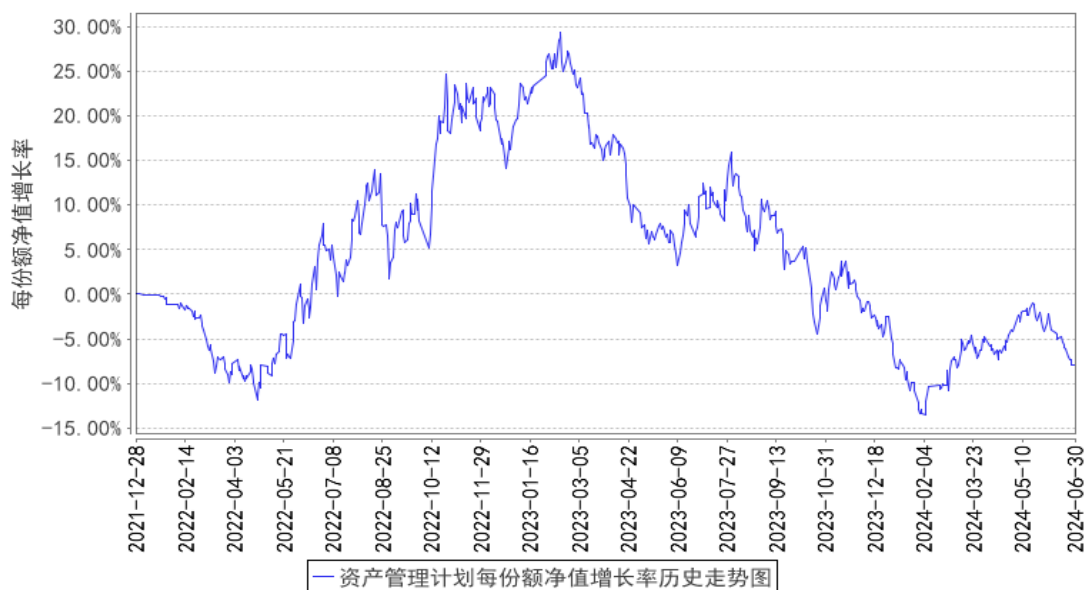
注: 每份额本期已实现净收益=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/平均份额

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	-1.82	0.67

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 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

黄侃，经济学硕士，具备基金从业资格。2010年7月19日加入中信建投证券股份有限公司资产管理部，历任中信建投证券股份有限公司资产管理部研究员、高级研究员、投资经理。

4.2 投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

二季度市场情绪逐步走弱，宽基指数都是下跌的。操作层面上，整体有所减仓，结构有所微调，降低持续低于预期的内需相关的标的，增加有所好转的电子方向。

2、市场展望和投资策略

近期公布的数据显示经济短期仍在承受向下的压力，因此从A股市场表现来看，防御类结构表现突出，类似年初集体性悲观氛围重现。虽然看起来很难，信心较弱，外部环境也复杂，相比起年初，没有变得更差，只是恢复得进度和实际预期有所差异。利率水平更低，地产在逐步企稳。财税改革有可能会重新开启。市场目前的走势体现了投资者对中国经济长期发展动力的担忧，这种关注长期利空而非短期因素的心态，意味着投资者心态处于悲观时刻，就类似乐观的时候也更关注长期利好因素一样。虽然目前经济数据表现不佳，

但市场已经对中国资产计入了悲观的预期。从股债相对回报率来看又重新回到了性价比很高的阶段,就像巴菲特说的那样:“并不是我们天生喜欢悲观,而是喜欢它们所产生的价格”。在追求高质量发展下,国内经济的转型不是一蹴而就的,拉长维度看,当前处于较好的布局和投资区间,当务之急仍在于研究。短期看,更为明确的宏观政策是市场上行的关键信号,关注即将召开的三中全会。长期看,国九条是一个重要的政策工具,我们认为它有助于资金流入资产质量优质的企业,利于整个市场的长期高质量发展。从发达国家所经历的经济调整历史经验来看,未来需要关注新的动能出现,如依赖出口带来收入增长的日本,依赖科技创新的美国。因此我们的研究视角也会聚焦于海外增长以及科技发展。同时关注底部反转类,尤其是供需格局明显优化的行业,个股选择上仍优先自由现金流充沛且股东回报意愿较强的企业。

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	13,916,762.85	63.52
债券	0.00	0.00
基金	2,237,511.87	10.21
银行存款及清算备付金合计	5,588,881.58	25.51
其他资产	167,512.10	0.76
合计	21,910,668.40	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	00700 HG	腾讯控股	4,600.00	1,563,457.35	7.16
2	600872 SH	中炬高新	53,700.00	1,218,453.00	5.58
3	688169 SH	石头科技	2,938.00	1,153,458.80	5.28
4	300498 SZ	温氏股份	51,600.00	1,022,712.00	4.68

5	601600 SH	中国铝业	109,700.00	837,011.00	3.83
6	000333 SZ	美的集团	12,600.00	812,700.00	3.72
7	300750 SZ	宁德时代	4,500.00	810,135.00	3.71
8	002032 SZ	苏泊尔	15,600.00	781,560.00	3.58
9	002371 SZ	北方华创	2,400.00	767,736.00	3.52
10	603986 SH	兆易创新	7,200.00	688,464.00	3.15

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	511660 SH	建信现金添益货币H	22,374.00	2,237,511.87	10.25

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	29,510,360.62
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	5,791,779.65
报告期末份额总额	23,718,580.97

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，中国工商银行股份有限公司北京市分行（以下简称“本托管人”）在对中信建投扬帆优势成长集合资产管理计划（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

热线电话：4008895587

中信建投证券股份有限公司

2024年07月19日