

# 中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划

## 2024 年第 1 季度报告

### §1 管理人履职报告

报告期内，本计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、其他相关法律法规以及本计划说明书和合同的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产。

报告期内，本计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行合同承诺或损害本计划委托人利益的情形。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

### §2 托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对中信证券沪港深 1 号集合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》及其他法律法规和资产管理合同的相关规定，不存在任何损害资产委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，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》及其他有关法律法规、资产管理合同的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害资产委托人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对中信证券资产管理有限公司编制和披露的中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划 2024 年季报中财务指标、净值表现、利润分配情况、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### §3 资产管理计划概况

名称:	中信证券沪港深1号集合资产管理计划
类型:	小集合
成立日:	2017年1月5日
报告期末份额总额:	3,303,116.75
投资目标:	本集合计划同时投资A股和“港股通”股票，通过积极的资产配置

	在不同类型投资品种之间灵活重点配置,尤其是深入挖掘各种折价和套利机会,并可通过股指期货灵活对冲风险,力求在不同的市场环境下实现集合计划资产的长期稳定增值
业绩比较基准:	无
管理人:	中信证券资产管理有限公司
托管人:	中信银行股份有限公司总行营业部
注册登记机构:	中信证券资产管理有限公司

## §4 资产管理计划投资表现

### 4.1 主要财务指标

金额单位:人民币元

本期已实现收益	-98,944.71
本期利润	-10,210.77
期末资产净值	2,798,859.47
期末资产份额	3,303,116.75
期末每份额净值	0.8473
期末每份额累计净值	1.1543

注:1、所述业绩指标不包括持有人认购或交易本计划的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益减本期暂估税金及附加。

## §5 管理人报告

### 5.1 业绩表现

截至2024年03月31日,本集合计划单位净值0.8473元,累计单位净值1.1543元,本期集合计划复权单位净值增长率为0.12%。

### 5.2 投资经理简介

陈志先生,中国人民银行研究生部(现清华大学五道口金融学院)硕士研究生。曾任职于中信证券权益投资部、另类投资业务线,在结合量化选股进行主动投资管理方面积累了多年经验。现任中信证券资产管理有限公司权益投资经理。已经取得基金从业资格。

## 5.3 投资经理工作报告

### 5.3.1 市场回顾和投资操作

2024 年 1 季度，市场先跌后涨。在经历一轮中小盘股票的市场出清后，2 月份市场迎来了 V 型反弹。从结构上看，周期类股票和价值型股票在 1 季度占优，在国内房地产周期继续向下的情况下，投资者买入更具有确定性的价值型股票，以及反应全球供需情况的相关周期类股票。

本产品策略致力于将主动投资理念模型化，将投资收益严格区分为择时、行业轮动、行业内个股超额收益三个部分，并对每个层次建立相对应的量化或半量化的模型。我们不希望做投资行业的“艺术家”，即通过持仓大幅度暴露在某个风格或行业的投资管理人，而是希望做投资管理行业的“工程师”，通过数理化的、客观性、过程性的投资流程，控制投资管理活动，以实现投资收益的可回溯性和可复制性。

结合量化模型和主动判断的结果，1 季度本基金重点配置了石油石化、家电、电子、银行、汽车、食品盈利等行业。

### 5.3.2 市场展望和投资策略

从资金面、政策面、盈利角度看，我们看好 2024 年的 A 股市场机会。从资金面看，2024 年可能成为历史上第一个上市公司分红大于再融资的年份，海外投资者、私募基金、保险资金持有 A 股的仓位都处于低位，当前市场中不存在真正的空头，只有潜在的多头，资金方有利于市场上涨。从政策面看，政策端高度重视对资本市场的长期健康稳定发展，并采取了一些相关措施。从盈利角度看，2024 年春节以来，当前国内外都处于库存周期的底部，工业生产后续进入上行周期，国内主要城市春节之后二手房交易量明显改善，2024 年房地产对宏观经济的拖累将显著降低。2024 年市场完全可以定义为修复之年，也可能是熊牛转换的转折之年，市场的波动性和投资机会将超出市场年初的悲观的预期，我们需要以更加积极的态度参与到 2024 年市场中。

本策略仍将采取主动+量化的投资策略，将所有的投资决策都建立在可数量化的模型之上，通过数理化的、客观性、过程性的投资流程，控制投资管理活动，以实现投资收益的可回溯性和可复制性。

## 5.4 风险控制报告

管理人针对本集合计划的运作特点，通过每日的风险监控工作以及风险预警机制，及时发现运作过程中可能出现的风险状况，并提醒投资经理采取相应的风险规避措施，确保集合计划合法合规、正常运行。同时，本集合计划通过完善的风险指标体系和定期进行的风险状

况分析，及时评估集合计划运作过程中面临的各种风险，为投资决策提供风险分析支持，确保集合计划运作风险水平与其投资目标相一致，以实现本集合计划追求中长期内资本增值的投资目标。在本报告期内，本集合计划运作合法合规，未出现违反相关规定的状况，也未发生损害投资者利益的行为。

## §6 投资组合报告

### 6.1 资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,021,416.67	71.94
	其中：股票	2,021,416.67	71.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
	其他	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	788,596.06	28.06
8	其他资产	0.00	0.00
9	合计	2,810,012.73	100.00

### 6.2 运用杠杆情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占资产净值的比例 (%)
1	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00

### 6.3 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占资产净值的比例（%）
1	601677.SH	明泰铝业	14,000.00	157,780.00	5.64
2	01177.HK	中国生物制药	36,000.00	100,848.67	3.60
3	600887.SH	伊利股份	3,600.00	100,440.00	3.59
4	600346.SH	恒力石化	7,100.00	99,045.00	3.54
5	603565.SH	中谷物流	11,000.00	97,350.00	3.48
6	000651.SZ	格力电器	2,400.00	94,344.00	3.37
7	600309.SH	万华化学	1,100.00	91,080.00	3.25
8	002003.SZ	伟星股份	8,300.00	87,067.00	3.11
9	002138.SZ	顺络电子	3,200.00	85,376.00	3.05
10	300244.SZ	迪安诊断	4,800.00	83,904.00	3.00

### 6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本计划报告期末未持有债券。

### 6.5 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本计划报告期末未持有债券。

### 6.6 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本计划报告期末未持有资产支持证券。

### 6.7 报告期末按公允价值占资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本计划报告期末未持有基金。

### 6.8 投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的前十名证券的发行主体中，上海中谷物流股份有限公司、迪安诊断技术集团股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。该类情形对该发行主体的经营和财务没有重大影响，该证券的投资决策程序符合相关法律法规以及基金合同的要求。

### 6.9 业绩报酬及费用的计提和支付

金额单位：人民币元

	报告期间计提金额	报告期间支付金额
管理费	10,463.74	11,379.60

托管费	1,395.17	1,517.27
业绩报酬	-	-
投资顾问费	-	-

### 6.9.1 管理费计提规则

资产管理计划管理费按前一日资产管理计划资产净值的【1.500】%年费率计提。计算方法为：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{【实际天数】}, \text{ 本资产管理计划年管理费率为【1.500】\%}$$

H 为每日集合计划应计提的管理费

E 为前一日集合计划资产净值

### 6.9.2 托管费计提规则

资产管理计划托管费按前一日资产管理计划资产净值的【0.200】%年费率计提。计算方法为：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{【实际天数】}, \text{ 本资产管理计划年托管费率为【0.200】\%}$$

H 为每日集合计划应计提的托管费

E 为前一日集合计划资产净值

### 6.9.3 业绩报酬计提规则（如有）

在合同约定的业绩报酬计提日，将根据投资者的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过业绩报酬计提基准（【8.000】%）以上的部分按照【20.000】%的比例收取管理人业绩报酬。

### 6.9.4 投资顾问费计提规则（如有）

无

### 6.10 投资资产管理产品所产生的交易费用

金额单位：人民币元

项目	报告期间费用
交易费用	0.00

注：本项目交易费用包括基金、理财产品、信托、债权计划、资产管理计划等资产管理产品的认购费、申购费、赎回费以及赎回产生的业绩报酬等费用，相关费用严格依据签订的所投资资产管理产品合同进行收取。所投资资产管理产品的管理费、托管费、销售服务费等费用已在本计划所投资资管产品的净值中体现，不含在本项目交易费用。

## 6.11 关联方关系和关联方交易

### 6.11.1 关联方关系

关联方名称	与本计划的关系
中信证券股份有限公司	原管理人、管理人股东、资产管理计划销售机构
中信银行股份有限公司	资产管理计划托管人、资产管理计划管理人股东的实际控制人的子公司
中信证券资产管理有限公司	资产管理计划管理人

### 6.11.2 投资管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品的情况

本计划报告期末未持仓管理人及管理人关联方所设立的资产管理产品。

## §7 资产管理计划份额变动

### 7.1 资产管理计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	4,223,191.10
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	920,074.35
报告期末份额总额	3,303,116.75

注：报告期内总参与份额含申购、转换入、非交易过户等份额；

报告期内总退出份额含赎回、转换出、非交易过户等份额。

### 7.2 关联方持有本资产管理计划份额变动情况

本报告期内,关联方未持有本资产管理计划份额。

## §8 资产管理计划投资收益分配情况

本计划在本报告期内没有投资收益分配。

## §9 重要事项提示

### 9.1 本报告期内管理人相关事项

- 1、 本计划管理人没有发生与本计划相关的诉讼事项。
- 2、 本计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、 本计划管理人的高级管理人员没有受到任何处罚。

### 9.2 本报告期内投资经理变更情况

本报告期内，投资经理未发生变更。

### 9.3 本报告期内关联交易

无。

### 9.4 本报告期内重大事项公告

序号	公告事项	披露日期
1	中信证券资产管理有限公司关于高级管理人员变更公告	2024-01-11
2	中信证券资产管理有限公司关于私募资产管理计划关联交易管理标准调整的公告	2024-03-15

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中信证券沪港深1号集合资产管理计划说明书；
- 2、中信证券沪港深1号集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、中信证券沪港深1号集合资产管理计划托管协议；
- 4、管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内披露的各项公告。

### 10.2 存放地点

北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦16层。

### 10.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95548

公司网址：<http://www.citicsam.com>

中信证券资产管理有限公司

2024年4月30日