

# 中信建投扬帆回报 1 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	中信建投扬帆回报 1 号集合资产管理计划
类型	混合类
成立日	2021 年 07 月 26 日
报告期末份额总额	2,293,288.54
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）、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>（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>
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	-56,530.01
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	33,163.76
每份额本期已实现净收益	0.0145
期末资产净值	2,088,891.43
期末每份额净值	0.9109
期末每份额累计净值	0.9109
期末杠杆率	100.39%

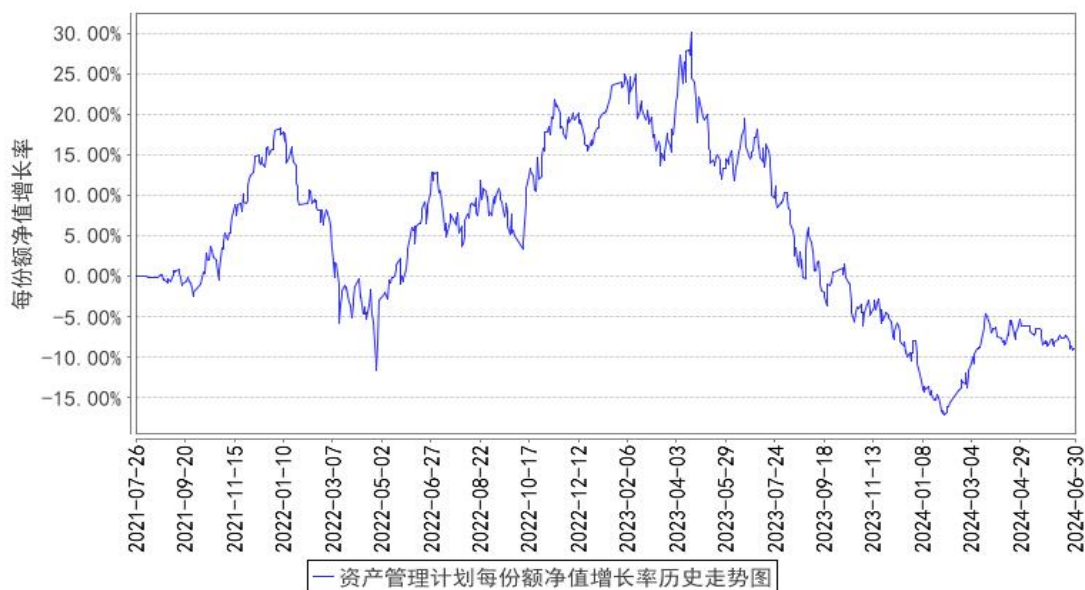
注: 每份额本期已实现净收益=本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额/平均份额

#### 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	-2.63	0.60

#### 3.3 资产管理计划每份额净值增长率历史走势图 (2021年07月26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

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

今年上半年，上证指数下跌0.25%，深证成指下跌7.1%，创业板指下跌10.99%。A股两市5363家公司，只有800家上涨。所有股票的涨幅中位数是-23.55%，跌20%以上的股票有3088只，跌10%以上的股票有4004只，而中证红利指数上半年逆势上涨11.29%。今年市场整体仍然为资金主导，3-4月份，市场在2984-3090的箱体中震荡，主要原因是非市场资金托底；5月份突破箱体上沿并涨至3174点，推动力量为地产政策刺激和外资回流；5-6月跌回箱体，是海外风险释放外资的再度流出导致；近期跌破箱体下沿，原因是非市场资金托底力度不及3-4月份，场外资金观望情绪严重，不愿入场，市场再次缩量，没有增量资金。

## 2、市场展望和投资策略

资金决定市场的短期波动，而市场的中长期走势和估值中枢是由经济基本面决定的。高频数据疲弱、消费数据差、需求不振，是大部分行业和公司的股票表现较差的根本原因，而银行、煤炭、石油石化、公用事业等低估值高股息的防御性板块，成为了资金的避风港，成为了上半年表现最佳的行业。如果下半年经济环境依然维持上半年的情况，那这种资金的抱团行为，只会加强，不会减弱。在重要会议召开的加持下，预期7月份市场向下空间不大，可能是近期难得的做多窗口期。但下半年经济复苏情况仍需观察，因此我们仍然坚持以红利资产作为底仓，以成长股博弹性的策略，严格仓位和净值管理的前提下，动态调整两类资产的结构。当前看好方向包括半导体设备、汽车、减肥药、AI等。

### 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	950,955.99	45.35
债券	0.00	0.00
基金	455,048.98	21.70
银行存款及清算备付金合计	13,089.61	0.62
其他资产	678,006.78	32.33
合计	2,097,101.36	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	601988 SH	中国银行	39,000.00	180,180.00	8.63
2	002371 SZ	北方华创	400.00	127,956.00	6.13
3	601088 SH	中国神华	2,600.00	115,362.00	5.52
4	002085 SZ	万丰奥威	8,400.00	111,216.00	5.32

5	002594 SZ	比亚迪	400.00	100,100.00	4.79
6	600938 SH	中国海油	2,700.00	89,100.00	4.27
7	601225 SH	陕西煤业	3,100.00	79,887.00	3.82
8	688072 SH	拓荆科技	569.00	68,342.59	3.27
9	603269 SH	海鸥股份	6,060.00	59,509.20	2.85
10	300308 SZ	中际旭创	140.00	19,303.20	0.92

### 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	3,800.00	383,545.40	18.36
2	511660 SH	建信现金添益货 币H	715.00	71,503.58	3.42

### 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	2,293,288.54
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	2,293,288.54

### 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”）在对中信建投扬帆回报1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

