

中信证券品质生活混合型集合资产管理计划

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：中信证券资产管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 日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，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信证券品质生活	
基金主代码	900013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 7 月 16 日	
报告期末基金份额总额	508,795,952.13 份	
投资目标	通过重点投资 A 股、港股通标的股票，聚焦品质生活主题股票，追求集合计划中长期内获得稳健回报。	
投资策略	本集合计划紧密围绕品质生活投资主题，从上市公司的基本面研究出发，重点分析企业成长性和投资价值，挖掘出符合中国经济转型、具有良好增长机会、有利于改善人类生活质量、持续成长能力的优质企业。主要投资策略有大类资产配置策略、权益类资产投资策略、债权类资产投资策略、衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	65%*沪深 300 指数收益率+10%*恒生指数收益率+25%*中债综合财富指数收益率	
风险收益特征	本集合计划为混合型集合计划，其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场型基金。	
基金管理人	中信证券资产管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信证券品质生活 A	中信证券品质生活 C
下属分级基金的交易代码	900013	900133
报告期末下属分级基金的份 额总额	500,299,295.97 份	8,496,656.16 份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	中信证券品质生活 A	中信证券品质生活 C
1.本期已实现收益	-12,977,137.64	-220,045.86
2.本期利润	27,839,010.28	457,397.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0548	0.0536
4.期末基金资产净值	325,607,958.86	5,392,701.66
5.期末基金份额净值	0.6508	0.6347

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中信证券品质生活A：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.41%	1.16%	12.58%	1.11%	-3.17%	0.05%
过去六个月	5.50%	0.96%	12.34%	0.89%	-6.84%	0.07%
过去一年	-1.48%	0.93%	9.60%	0.80%	-11.08%	0.13%
过去三年	-35.88%	1.11%	-8.83%	0.82%	-27.05%	0.29%
自基金合同 生效起至今	-43.04%	1.14%	-12.99%	0.83%	-30.05%	0.31%

中信证券品质生活C：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.21%	1.16%	12.58%	1.11%	-3.37%	0.05%
过去六个月	5.08%	0.96%	12.34%	0.89%	-7.26%	0.07%

过去一年	-2.26%	0.93%	9.60%	0.80%	-11.86%	0.13%
过去三年	-37.40%	1.11%	-8.83%	0.82%	-28.57%	0.29%
自基金合同生效起至今	-44.45%	1.14%	-12.99%	0.83%	-31.46%	0.31%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信证券品质生活混合型集合资产管理计划

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 7 月 16 日至 2024 年 9 月 30 日)

中信证券品质生活A:



中信证券品质生活C:



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
罗翔	本基金的基金经理	2021-07-16	-	12	女，北京大学金融数学硕士。现任中信证券资产管理有限公司权益投资经理。2012 年加入中信证券，曾从事资产管理业务宏观策略分析、行业研究等工作，现从事权益投资工作，具有较丰富的研究投资经验。

注：①基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

②非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

③证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

④依据《证券业从业人员资格管理常见问题解答》，从业年限满 12 个月算一年，不满一年向下取整。

⑤2024 年 08 月 14 日，本基金管理人发布《中信证券资产管理有限公司关于投资经理恢复履职的公告》，罗翔女士已结束休假，自 2024 年 8 月 14 日起恢复履行投资经理相关职责。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
罗翔	公募基金	1	331,000,660.52	2021 年 05 月 31 日
	私募资产管理计划	4	333,434,402.08	2015 年 06 月 25 日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	664,435,062.60	

注：任职时间为投资经理在行业内首次管理本类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《中信证券资产管理有限公司公平交易制度》《中信证券资产管理有限公司异常交易监控与报告管理制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，A 股市场先抑后扬。具体看，7 月至 9 月中上旬，市场震荡调整，受政策端催化，市场出现阶段性行情。一是 7 月中上旬，受三中全会带来的改革预期影响，市场风险偏好有所修复，主题性机会阶段性活跃，创业板指出现显著修复；二是 730 国家重要会议进一步强调“加强逆周期调节”也推升了市场的政策预期，出现阶段性修复。但由于政策端落地节奏或力度不及预期，以及偏弱的基本面数据，市场整体呈现震荡调整态势，并在 8 月下旬之后屡创阶段性新低。直至 9 月下旬，美联储降息正式落地且降息幅度略超预期，以及国内管理层表态抬升市场对大规模增

量资金将入市的预期，市场迎来了大力度的反弹行情。

展望后市，对于 A/H 股票而言，短期市场情绪接近极值。经过国庆假期的继续上涨，恒指也处于日线超买状态，风险溢价回落至 22 年以来新低。考虑到中期基本面风险和海外不确定性仍在，甚至由于 A/H 股价快速上涨，降息周期状态下后续存在和外盘共振下跌的可能性。然而，从长期看，A/H 依然具备估值吸引力，本轮上涨帮助市场修复了长期信心。如果展望未来 3-5 年，真正的优质公司目前依然值得继续买入。目前 A 股整体估值仍然处于较低分位数水平，管理人将继续坚持 GARP 投资理念，积极根据宏观、行业基本面和相关政策变化对中、长期机会进行相应配置，并持续挖掘兼具成长性和性价比的板块和标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 09 月 30 日，中信证券品质生活 A 基金份额净值为 0.6508 元，本报告期份额净值增长率为 9.41%；中信证券品质生活 C 基金份额净值为 0.6347 元，本报告期份额净值增长率为 9.21%；同期业绩比较基准增长率为 12.58%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	301,047,217.46	90.27
	其中：股票	301,047,217.46	90.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	17,190,092.60	5.15
	其中：债券	17,190,092.60	5.15
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,208,593.05	4.26
8	其他各项资产	1,054,505.14	0.32
9	合计	333,500,408.25	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 80,452,282.61 元，占期末净值比例为 24.31%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	214,324,275.55	64.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,100,719.84	1.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,761.60	0.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	84,177.86	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

合计	220,594,934.85	66.64
----	----------------	-------

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
工业	2,315,642.81	0.70
日常消费品	2,908,031.39	0.88
能源	5,027,511.74	1.52
通讯业务	13,667,010.44	4.13
非日常生活消费品	56,534,086.23	17.08
合计	80,452,282.61	24.31

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	20,500.00	35,834,000.00	10.83
2	000333	美的集团	412,600.00	31,382,356.00	9.48
3	600161	天坛生物	1,193,400.00	30,002,076.00	9.06
4	600690	海尔智家	581,700.00	18,701,655.00	5.65
5	03690	美团-W	118,970.00	18,394,046.88	5.56
6	000651	格力电器	366,300.00	17,560,422.00	5.31
7	00941	中国移动	207,000.00	13,667,010.44	4.13
8	000858	五粮液	62,700.00	10,189,377.00	3.08
9	09988	阿里巴巴-W	101,700.00	10,055,994.30	3.04
10	300979	华利集团	131,000.00	9,682,210.00	2.93

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	17,190,092.60	5.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	公司债	-	-
10	地方债	-	-
11	定向工具	-	-
12	其他	-	-
13	合计	17,190,092.60	5.19

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019740	24 国债 09	130,000.00	13,101,741.92	3.96
2	019727	23 国债 24	40,000.00	4,088,350.68	1.24

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 支债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	799,009.51
3	应收股利	140,035.18
4	应收利息	-
5	应收申购款	115,460.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,054,505.14

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中信证券品质生活A	中信证券品质生活C
基金合同生效日基金份额总额	653,765,808.47	-
本报告期期初基金份额总额	521,848,738.54	8,491,501.52
报告期期间基金总申购份额	1,293,692.80	139,913.77
减：报告期期间基金总赎回份额	22,843,135.37	134,759.13
报告期期间基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	500,299,295.97	8,496,656.16
-------------	----------------	--------------

注：基金合同生效日：2021 年 07 月 16 日

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2023-11-01 中信证券股份有限公司与中信证券资产管理有限公司发布《关于中信证券股份有限公司管理的资产管理计划变更管理人的公告》，根据《中华人民共和国证券投资基金法》，按照《中信证券品质生活混合型集合资产管理计划资产管理合同》约定，经与托管人协商一致，本基金的管理人自 2023 年 11 月 1 日起由中信证券股份有限公司变更为中信证券资产管理有限公司。

2024-07-08 900013_中信证券品质生活混合型集合资产管理计划（中信证券品质生活 A）基金产品资料概要(2024-07-08)

2024-07-08 900013_中信证券品质生活混合型集合资产管理计划（中信证券品质生活 C）基金产品资料概要(2024-07-08)

2024-07-08 中信证券品质生活混合型集合资产管理计划招募说明书（2024-07-08 更新）

2024-07-08 中信证券品质生活混合型集合资产管理计划资产管理合同（2024-07-08 更新）

2024-07-08 中信证券资产管理有限公司关于中信证券品质生活混合型集合资产管理计划延长存续期限并修改资产管理合同、招募说明书的公告

2024-07-09 中信证券资产管理有限公司中信证券品质生活混合型集合资产管理计划暂停申购（含转换转入、定期定额投资）公告

2024-07-29 中信证券资产管理有限公司中信证券品质生活混合型集合资产管理计划恢复申购（含转换转入、定期定额投资）公告

2024-08-14 中信证券资产管理有限公司关于投资经理恢复履职的公告

2024-08-30 中信证券资产管理有限公司关于高级管理人员变更公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、中信证券品质生活混合型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、中信证券品质生活混合型集合资产管理计划托管协议；
- 4、中信证券品质生活混合型集合资产管理计划招募说明书及其更新；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 16 层。

9.3 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 转 5

公司网址：<http://www.citicsam.com>

中信证券资产管理有限公司

二〇二四年十月二十五日