

中信证券量化优选股票型集合资产管理计划

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 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：二〇二四年一月二十二日

§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 1 月 19 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|--|------------------|
| 基金简称 | 中信证券量化优选 | |
| 基金主代码 | 900029 | |
| 基金运作方式 | 契约开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2020 年 5 月 22 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 304,405,082.71 份 | |
| 投资目标 | 本集合计划通过量化模型，合理配置资产权重，精选个股，坚持价值和成长为核心的长期稳健型投资，在充分控制投资风险的前提下，力求并创造持续稳定的相对收益。 | |
| 投资策略 | 通过量化模型构建投资组合进行选股，主要投资策略有权益类资产投资策略、债权类资产投资策略和衍生品投资策略等。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5% | |
| 风险收益特征 | 本集合计划为股票型集合计划，其风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 | |
| 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 | 中信证券量化优选 A | 中信证券量化优选 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 900029 | 900030 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 149,422,734.69 份 | 154,982,348.02 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 |
|--------|-----|

| | (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日) | |
|----------------|------------------------------------|----------------|
| | 中信证券量化优选 A | 中信证券量化优选 C |
| 1.本期已实现收益 | -2,145,438.50 | -2,418,678.86 |
| 2.本期利润 | -3,322,834.42 | -3,574,492.07 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0218 | -0.0228 |
| 4.期末基金资产净值 | 135,687,949.44 | 136,746,088.44 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9081 | 0.8823 |

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

中信证券量化优选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 | -2.29% | 0.79% | -6.65% | 0.75% | 4.36% | 0.04% |
| 过去六个月 | -8.96% | 0.81% | -10.17% | 0.81% | 1.21% | 0.00% |
| 过去一年 | -3.52% | 0.78% | -10.79% | 0.81% | 7.27% | -0.03% |
| 过去三年 | -27.99% | 1.30% | -32.59% | 1.06% | 4.60% | 0.24% |
| 自基金合同 生效起至今 | 3.39% | 1.31% | -11.45% | 1.09% | 14.84% | 0.22% |

中信证券量化优选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 | -2.50% | 0.79% | -6.65% | 0.75% | 4.15% | 0.04% |
| 过去六个月 | -9.33% | 0.81% | -10.17% | 0.81% | 0.84% | 0.00% |
| 过去一年 | -4.30% | 0.78% | -10.79% | 0.81% | 6.49% | -0.03% |
| 过去三年 | -29.71% | 1.30% | -32.59% | 1.06% | 2.88% | 0.24% |
| 自基金合同 生效起至今 | 0.46% | 1.31% | -11.45% | 1.09% | 11.91% | 0.22% |

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

中信证券量化优选股票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

(2020 年 5 月 22 日至 2023 年 12 月 31 日)

中信证券量化优选A:



中信证券量化优选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 | | |
| 魏宇 | 本基金的基金经理 | 2022-02-08 | - | 13 | 男，香港大学统计学博士。现任中信证券资产管理有限公司量化投资经理。2010 年加入北京尊嘉资产管理有限公司，从事量化策略的研究与开发，并参与量化私募产品的管理。2014 年加入中金基金管理有限公司，曾任投资经理管理量化专户产品，后任基金经理管理量化公募基金，获得“英华奖”两次。2021 年加入中信证券，主要负责资产管理业务量化类产品的投资管理工作。 |

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“离职日期”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。

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 |
|----|----------|---------|----------------|------------------|
| 魏宇 | 公募基金 | 1 | 272,434,037.88 | 2017 年 03 月 28 日 |
| | 私募资产管理计划 | - | - | - |
| | 其他组合 | - | - | - |
| | 合计 | 1 | 272,434,037.88 | |

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

市场层面，整体是下跌的表现，中证全指和万得全 A 分别下跌 4.32% 和 3.84%。四季度各规模指数整体偏小市值风格，大盘的沪深 300 指数下跌 7.00%，中盘的中证 500 指数下跌 4.60%，中小盘的中证 1000 指数下跌 3.15%，小盘的中证 2000 指数逆势上涨 1.92%。

行业层面，除综合外，四季度煤炭、电子、农林牧渔表现强势，分别上涨 4.47%、3.95% 和 1.76%，房地产、建材、消费者服务表现最差，分别下跌 13.83%、13.20% 和 11.12%。中信 5 大风格指数本季度均有回撤，周期类表现最好，下跌 2.94%，金融类表现最差，下跌 8.07%，其余风格的跌幅基本在 3% 左右。从上下游产业链角度看，本季度 TMT 表现最佳，金融地产、中游制造表现最差，上游原材料、下游消费以及基建表现居中。

风格上看，市值层面，本季度小市值风格明显。万得超大盘股指数表现较差，下跌 6.97%，其他大盘股、中盘股、小盘股指数跌幅依次缩小，万得微盘股指数涨幅达到 9.39%，逆势上行。估值方面，本季度成长、价值风格在不同市值层面出现分歧，大市值、中市值价值优于成长，而小市值中成长优于价值。

量化优选 A 本季度绝对收益 -2.29%，超额收益 4.36%，本季度超额收益位于市场同类产品前列，未来会继续秉持投资风格，力争创造更稳健的超额收益。

展望后市，基本上，市值层面，从技术趋势上看，小微盘已经在过去数月取得较高的收益，空间有限，大市值近期拐点较为模糊，下一季度可对中市值板块多加关注；行业概念上，稀有金属、新能源近期表现强势，锂电池概念有局部低位反弹的迹象，未来可结合政策面多加关注；

风格方面，当前估值风格在市值分层中出现分歧，但近一月成长股表现优于价值股，下一季度有可能出现全面切换成长风格的拐点，需要多加关注。

政策和结构上，存款降息带来了流动性的宽松预期，贷款端 1 月份 LP 大概率下调，叠加股市估值处于低位，监管持续发力提振信心，北向资金在 12 月底转为净流入。在流动性和情绪双利好下，股市有望在 2024 年初反弹。整体而言，下一季度机会大于风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，中信证券量化优选 A 基金份额净值为 0.9081 元，本报告期份额净值增长率为-2.29%；中信证券量化优选 C 基金份额净值为 0.8823 元，本报告期份额净值增长率为-2.50%；同期业绩比较基准增长率为-6.65%。

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 | 249,524,781.31 | 90.68 |
| | 其中：股票 | 249,524,781.31 | 90.68 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 17,279,126.02 | 6.28 |
| | 其中：债券 | 17,279,126.02 | 6.28 |
| | 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 | 5,778,753.29 | 2.10 |

| | | | |
|---|--------|----------------|--------|
| 8 | 其他各项资产 | 2,595,862.20 | 0.94 |
| 9 | 合计 | 275,178,522.82 | 100.00 |

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 | 1,363,156.00 | 0.50 |
| B | 采矿业 | 4,827,784.00 | 1.77 |
| C | 制造业 | 166,482,594.24 | 61.11 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,259,507.32 | 2.30 |
| E | 建筑业 | 3,343,325.00 | 1.23 |
| F | 批发和零售业 | 5,313,898.00 | 1.95 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 10,005,212.00 | 3.67 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 15,734,584.22 | 5.78 |
| J | 金融业 | 17,519,912.84 | 6.43 |
| K | 房地产业 | 3,471,341.00 | 1.27 |
| L | 租赁和商务服务业 | 5,113,307.00 | 1.88 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 90,134.64 | 0.03 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 3,566,502.05 | 1.31 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,722,798.00 | 0.63 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 4,097,897.00 | 1.50 |
| S | 综合 | 612,828.00 | 0.22 |
| | 合计 | 249,524,781.31 | 91.59 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股。

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 | 10,015.00 | 17,285,890.00 | 6.34 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 50,940.00 | 8,316,464.40 | 3.05 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 44,400.00 | 6,229,764.00 | 2.29 |
| 4 | 600900 | 长江电力 | 125,348.00 | 2,925,622.32 | 1.07 |
| 5 | 002271 | 东方雨虹 | 135,100.00 | 2,593,920.00 | 0.95 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 92,200.00 | 2,466,350.00 | 0.91 |
| 7 | 000568 | 泸州老窖 | 11,900.00 | 2,135,098.00 | 0.78 |
| 8 | 300274 | 阳光电源 | 23,700.00 | 2,075,883.00 | 0.76 |
| 9 | 601318 | 中国平安 | 50,943.00 | 2,053,002.90 | 0.75 |
| 10 | 601668 | 中国建筑 | 412,800.00 | 1,985,568.00 | 0.73 |

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 | 17,279,126.02 | 6.34 |
| 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 | 17,279,126.02 | 6.34 |

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 | 019703 | 23 国债 10 | 100,000.00 | 10,141,972.60 | 3.72 |

| | | | | | |
|---|--------|----------|-----------|--------------|------|
| 2 | 019709 | 23 国债 16 | 71,000.00 | 7,137,153.42 | 2.62 |
|---|--------|----------|-----------|--------------|------|

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 | 125,920.70 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,469,383.79 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 557.71 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 2,595,862.20 |

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 | 中信证券量化优选A | 中信证券量化优选C |
|----------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日基金份额总额 | 10,480,536.08 | - |
| 本报告期期初基金份额总额 | 154,629,229.32 | 159,994,350.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,198,704.36 | 6,385,204.74 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,405,198.99 | 11,397,206.87 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 149,422,734.69 | 154,982,348.02 |

注：基金合同生效日：2020 年 05 月 22 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

2023-10-30 中信证券股份有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告

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《中信证券量化优选股票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。

2023-11-02 关于资产管理计划管理人基本信息的公告

2023-11-14 中信证券资产管理有限公司关于大集合产品因管理人变更修改资产管理合同、托管协议和招募说明书的公告

2023-11-17 关于资产管理计划直销募集渠道及相关账户更新的公告

2023-12-05 关于中信证券资产管理有限公司管理的资产管理计划管理人网站地址变更的公告

2023-12-22 中信证券资产管理有限公司关于旗下部分大集合产品延长存续期限并修改资产管理合同、招募说明书的公告

2023-12-26 中信证券资产管理有限公司中信证券量化优选股票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

§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、中信证券量化优选股票型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、中信证券量化优选股票型集合资产管理计划托管协议；
- 4、中信证券量化优选股票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

公司网址：<http://www.citicsam.com>

中信证券资产管理有限公司

二〇二四年一月二十二日