中信证券沪港深1号集合资产管理计划 季度报告

2018年第1季度报告

第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中信银行股份有限公司于 2018年4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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产, 但不保证集合资产管理计划一定盈利,也不保证最低收益。

集合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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告期自2018年1月1日起至3月31日止。

第二节 集合资产管理计划概况

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: 47,582,683.86

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

投资目标: 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

本集合计划通过投资权益类金融产品、固定收益类金融

产品和现金类资产等,同时通过港股通投资港股,深入

投资理念: 挖掘各种折价和套利机会,追求集合计划资产的长期稳

定增值

投资基准: 无

管理人: 中信证券股份有限公司 托管人: 中信银行股份有限公司 注册登记机构: 中信证券股份有限公司

第三节 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

一、主要财务指标(单位:人民币元)

1. 本期利润	-607,217.85
2. 本期利润扣减本期公允价值	2,714,097.47
变动损益后的净额	2,714,077.47
3. 加权平均每份额本期已实现	0.0682
净收益	0.0082
4. 期末资产净值	49,012,042.43
5. 期末每份额净值	1.0300
6. 期末每份额累计净值	1.3370

二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	投资基准收益率②	1 -2
这三个月	-0.82%	0.00%	-0.82%

三、集合计划累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



第四节 管理人报告

一、业绩表现

截至 2018 年 03 月 31 日,本集合计划单位净值 1.03 元,累计单位净值 1.337元,本期集合计划收益率增长-0.82%。

二、投资主办人简介

张晓亮,男,1981年出生,北京大学经济学硕士,曾在三星经济研究所、渤海证券研究所从事消费电子、通信、计算机等行业研究,2010年加入中信证券资产管理部,历任行业研究员、社保组合投资助理,现任中信优选成长、卓越成长、贵宾1号、贵宾2号集合计划投资主办人。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

继 2 月份恒生指数下跌 6.21%后,3 月份恒指继续下跌 2.44%,是自去年年初以来的首次连续 2 个月下跌。本月前半段市场表现尚可,在 20 号之前恒指上涨 2.29%,但随着美国发起针对中国的贸易战,全球股市大跌,恒指随之下跌 4.62%。3 月份,中美贸摩擦引起全球股市调整。港股市场在近期的存量资金博弈格局下,对外部风险的抵抗能力大幅减弱,短期内市场波动风险上升难以抑制。港汇压力越项回落后,国际资金流入本有望逐步回升,但目前看来贸易战风险将干扰和推迟这一进程,增量资金的继续迟到将意味着在前期轮动行情中涨幅较大,动态估值短期修复明显的板块将有后继乏力的风险。仓位上本着绝对收益和规避风险的思路,合理控制仓位,在调整仓位时以防御性较强的消费龙头和制造业大蓝筹为主,将一些年报不好的股票卖出。

2、市场展望和投资策略

目前美股估值处于历史高位,如果美股通胀超预期,可能会加剧震荡,从而触发港股。贸易战更多的是引发短期不确定性。当美股发生较大调整时,港股很难独善其身,但是港股大牛市的趋势没有改变,二季度以箱体震荡为主,年中可能出现年内低点,此时可以加大仓位。在投资上,利用市场回调逐步吸纳超跌金融蓝筹,和基本面触底回升并且具备防御价值的的消费龙头。同时关注优质成长股和防御进攻兼备的医药板块。

四、风险控制报告

中信证券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,并提醒投资主办人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。

第五节 投资组合报告

一、资产组合情况

项目名称	项目市值(元)	占总资产比例
股票	33,508,351.40	62.01%
债券	1,565,607.25	2.90%
基金	10,657,685.39	19.72%
银行存款及清 算备付金合计	8,302,901.82	15.37%
其他资产	2,414.59	0.00%
其中:资产支持 证券	0.00	0.00%
其中:信托计划	0.00	0.00%
其中: 买入返售 金融资产	0.00	0.00%
合 计	54,036,960.45	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

序号	代码	名称	数量	市 值(元)	占净值比例
1	03968	招商银行	174,500.0 0	4,491,630.00	9.16%
2	01658	邮储银行	807,000.0	3,187,650.00	6.50%
3	2318	中国平安	49,000.00	3,130,120.00	6.39%

4	02333	长城汽车	445,500.0 0	2,806,650.00	5.73%
5	00958	华能新能 源	872,000.0 0	2,049,200.00	4.18%
6	600031	三一重工	238,100.0	1,871,466.00	3.82%
7	002271	东方雨虹	41,900.00	1,720,414.00	3.51%
8	00916	龙源电力	297,000.0	1,431,540.00	2.92%
9	01055	中国南方 航空股份	202,000.0	1,308,960.00	2.67%
10	601318	中国平安	17,200.00	1,123,332.00	2.29%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

序号	代码	名称	数量	市 值(元)	占净值比例
1	123004	铁汉转债	12,490.00	1,320,380.35	2.69%
2	110032	三一转债	2,130.00	245,226.90	0.50%

本基金报告期末未持有债券明细

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	代码	名称	数量	市 值(元)	占净值比例
1	519888	汇添富收 益快线货 币市场基 金	1,065,768, 539.00	10,657,685.3	21.75%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本基金报告期末未持有权证明细

六、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在本报告期内未被监管部门立案调查,在本报告编制目前一年内也未受到公开谴责、处罚。

第六节 集合计划份额变动

单位: 份

	1 1 27
期初份额总额	34,327,004.24
报告期间总参与份额	21,390,412.14

红利再投资份额	819,452.49
报告期间总退出份额	8,954,185.01
报告期末份额总额	47,582,683.86

第七节 重要事项提示

一、本集合计划管理人相关事项

- 1、 本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、 本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、 本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

二、本集合计划相关事项

2018-01-26 中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划第二次分红公告 2018-02-01 关于中信证券沪港深 1 号集合资产管理计划增加临时开放日的公 告

第八节 信息披露的查阅方式

网址: www.cs.ecitic.com

热线电话: 95548

