

中信证券新智能 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30日起至3月31日止。

第二节 集合资产管理计划概况

名称:	中信证券新智能1号集合资产管理计划
类型:	小集合
成立日:	2018年1月30日
报告期末份额总额:	109,969,368.06
投资目标:	在控制风险的前提下，尽量通过选股获取阿尔法收益，秉承绝对收益理念追求本集合计划资产的稳定增值。
投资理念:	本集合计划通过有效率的买入股票，积极主动地去争取实现自己的股东利益或投资收益，在适当的时候，积极行动买入相当份额的股票，充分履行股东权利，从而影响公司决策，改善公司运营情况来提升其市场价值，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	-237849.51
2. 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,092,691.18
3. 加权平均每份额本期已实现净收益	-0.0099
4. 期末资产净值	109,731,518.55
5. 期末每份额净值	0.9980
6. 期末每份额累计净值	0.9980

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	-0.20%	0.00%	-0.20%

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 0.998 元，累计单位净值 0.998 元，本期集合计划收益率增长 0.2%。

二、投资主办人简介

刘琦，男，北方交通大学工商管理硕士，14 年从业经历。曾担任天相投资顾问有限公司行业研究员；2006 年加入中信证券资产管理业务，目前任资产管理业务资产配置和行业研究负责人，同时为高端零售客户和银行机构客户提供权益组合管理服务，系列产品形成了中低风险、中高收益的风险收益特征。擅长以资产配置，在以绝对收益目标的账户多策略资产管理方面具有丰富的实战经验，先后为商业银行管理数十亿资产规模。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

一季度，国内市场和美国市场的联动性增加，美国利率上行和中美贸易战成为市场调整的导火索，国内市场呈现出较大的波动性。同时，在经济转型预期拉动下和股票市场积极引入独角兽大力为新经济服务的背景下，成长板块持续回升。一季度上证指数下跌 4.18%，沪深 300 指数下跌 3.287%，中小板指数微跌 1.47%，创业板指数大涨 8.43%。板块方面，计算机、旅游、医药、零售、军工等行业涨幅居前，煤炭、非银金融、农业、电力设备、汽车等板块涨幅落后。

操作方面，积极配置科技创新优质公司，整体在 TMT 上持续维持较高的位置，但是由于是新账户，总体仓位仍维持低位。

2、市场展望和投资策略

展望二季度，在经济总体稳定的背景下，预计二季度股票市场总体上系统性风险依然有限，寻找结构性机会依然是获取超额收益的主要来源。

二季度来看，预计经济仍然保持在较为良好的状态，但是贸易战等中外摩擦增加了国内经济的不确定性。在大国持续摩擦的背景下，预计国家对于高科技、国防、安全等领域的重视程度将持续加大，同时，对于经济扶持力度也可能会加大。

二季度账户在资产配置方面，我们将继续在科技创新等领域积极配置，继续寻求具有基本面超越能力的股票，为投资人带来更大的回报。

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	28,932,583.00	26.16%
债券	0.00	0.00%
基金	79,659,026.36	72.03%
银行存款及清算备付金合计	1,997,926.06	1.81%
其他资产	571.62	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	110,590,107.04	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	002008	大族激光	20,500.00	1,121,350.00	1.02%
2	603367	辰欣药业	42,000.00	1,118,880.00	1.02%
3	002624	完美世界	31,300.00	1,047,924.00	0.95%

4	0700	腾讯控股	3,100.00	1,016,428.00	0.93%
5	300033	同花顺	17,900.00	929,010.00	0.85%
6	000681	视觉中国	33,300.00	919,080.00	0.84%
7	300251	光线传媒	70,500.00	906,630.00	0.83%
8	000333	美的集团	16,600.00	905,198.00	0.82%
9	600038	中直股份	17,600.00	850,960.00	0.78%
10	0902	华能国际 电力股份	192,000.0 0	810,240.00	0.74%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本基金报告期末未持有债券

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	7,965,902, 636.00	79,659,026.3 6	72.59%

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

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，在本报告编制日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

期初份额总额	-
报告期间总参与份额	109,969,368.06
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	109,969,368.06

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

无

第八节 信息披露的查阅方式

网址：www.cs.ecitic.com

热线电话：95548

